

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

Институт финансов, экономики и управления
(институт)

Финансы и кредит
(кафедра)

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

«Финансы и кредит»
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему: Оценка банковских рисков (на примере ПАО «Сбербанк России»)

Студент (ка)

Л. Л. Спиридонова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Научный
руководитель

А. А. Шерстобитова

(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)

« _____ » _____ 201 _____ г.

Тольятти, 2017

Аннотация

Эта выпускная работа посвящена банковским рискам ПАО «Сбербанк России». Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов.

Цель работы – предоставить некоторую информацию о ПАО «Сбербанк России», разработать мероприятия по снижению банковских рисков, и совершенствованию системы управления банковскими рисками.

Ключевым вопросом в дипломной работе является – оценка банковских рисков на примере ПАО «Сбербанк России».

Вопросы о банковских рисках, методах оценки, системе управления и экономической эффективности выделены в общей части работы.

Риском в деятельности банковского учреждения являются действия субъекта хозяйствования в условиях непрозрачных, неопределенных обстоятельств, связанных с влиянием внешних факторов. Избежать риска невозможно, поскольку он зависит от объективных, присущих экономике конфликтных ситуаций, отсутствия или асимметричности необходимой информации.

Концепция управления банковскими рисками на практике представлена, с одной стороны, генеральным замыслом, определяющей стратегию банковского учреждения в сфере риск-менеджмента; с другой стороны, внутренним нормативным документом, регламентирующим политику, утвержденную советом директоров.

Выпускная работа посвящена исследованию теоретических вопросов, в ней раскрываются понятие и сущность банковских рисков, дана организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России», были разработаны мероприятия по снижению банковских рисков, а также проведена оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий.

Abstract

This graduation work deals with the banking risks of Public Joint-Stock Company "Sberbank of Russia". The Bank is the main lender in Russia and holds the largest share in the deposit market.

The aim of the work is to give some information about PJSC "Sberbank of Russia", develop measures on banking risks, and improve the management system of the banking risks.

The key issue of the graduation work is assessment of bank risks on the basis of PJSC "Sberbank of Russia".

The issues of banking risks, assessment methods, management system and economic efficiency are highlighted in the graduation work's general part.

The risk associated with the activity of a banking institution is the actions of a business entity under the conditions of opaque and uncertain circumstances related to the impact of the external factors. Avoiding risk is impossible, because it depends on the objective, the lack or asymmetry of the necessary information and conflict situations that are inherent in any economy.

On the one hand, the concept of managing banking risks in practice is the general concept that determines the strategy of banking institutions in the sphere of risk management. On the other hand, the concept of banking risks management is an internal normative document regulating the policy approved by the board of directors.

The graduation work is also devoted to the analytical research. It reveals the information and the essence of banking risks and focuses on the organizational and economic characteristics of PJSC "Sberbank of Russia". The banking risk measures were elaborated, and the economic efficiency of the measures proposed was assessed.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты оценки банковских рисков.....	8
1.1 Понятие и сущность банковских рисков	8
1.2. Классификация банковских рисков	16
1.3 Методы оценки банковскими рисками.....	25
2 Анализ и оценка банковских рисков в ПАО «Сбербанк России».....	29
2.1 Общая характеристика деятельности банка.....	29
2.2 Анализ финансово-экономического состояния банка.....	33
2.3 Оценка банковских рисков в коммерческом банке.....	44
Глава 3. Совершенствование системы управления банковскими рисками ПАО «Сбербанк России».....	55
3.1 Разработка мероприятий по снижению банковских рисков.....	55
3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий.....	62
Заключение.....	69
Список использованных источников.....	72
Приложения.....	78

Введение

В условиях финансового кризиса, ухудшения макроэкономической ситуации в государстве, негативных тенденций в экономике в целом и банковском секторе в частности возникает острая потребность в комплексной оценке банковских рисков и управлении ими. Чем более сложной и размытой является внешнее окружение, тем более сложными являются и методы управления, тем актуальнее вопросы управления банковскими рисками. Отсутствие обобщённого опыта и комплексных научных исследований в сфере управления банковскими рисками негативно сказывается на деятельности коммерческих банков.

Управление рисками становится неотъемлемым элементом организации банковского бизнеса. Принимая во внимание постепенную интеграцию России в общемировое экономическое пространство и более тесное взаимодействие с развитыми странами Европы, можно с уверенностью констатировать окончательное закрепление задачи по управлению рисками в качестве неотъемлемого элемента банковского менеджмента.

В связи с вышеизложенным, с теоретической точки зрения особую важность приобретает раскрытие содержания понятия «банковский риск», а с практической – совершенствование практической реализации существующих методов управления банковскими рисками. С учетом вышеизложенного, сложившаяся на сегодня ситуация в банковской системе России делает проблему управления банковскими рисками одной из весьма актуальных. Таким образом, современные тенденции в эволюции российской банковской системы определяют необходимость решения теоретических, методических и ряда практических проблем в данной сфере. Следовательно, тема выпускной квалификационной работы является весьма актуальной.

Объектом исследования в настоящей выпускной квалификационной работе выступает работа ПАО «Сбербанк России». Предметом исследования

являются особенности оценки банковских рисков, которые генерируются операциями, проводимыми ПАО «Сбербанк России».

Цель исследования – разработать мероприятия по снижению банковских рисков в ПАО «Сбербанк России» на основе их оценки.

Достижение этой цели обусловило постановку и решение следующих задач:

- а) раскрыть понятие и сущность банковских рисков;
- б) изучить классификацию банковских рисков;
- в) представить общую характеристику ПАО «Сбербанк России» и провести оценку его финансово-экономического состояния;
- г) разработать мероприятия, направленные на совершенствование системы управления банковскими рисками.

В процессе исследования были использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, материалы научных конференций и семинаров, изучена общая и специальная литература отечественных и зарубежных авторов в сфере управления банковскими рисками, а также отчетность ПАО «Сбербанк России».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения. В первой главе проанализированы теоретические основы оценки банковских рисков. Вторая глава посвящена оценке рисков ПАО «Сбербанк России». В третьей главе разработаны мероприятия, направленные на совершенствование системы управления банковскими рисками в ПАО «Сбербанк России».

Периодом исследования является работа ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 годы.

Практическая значимость данной дипломной работы заключается в том, что разработанные мероприятия могут применяться в работе ПАО «Сбербанк России»

1 Теоретические аспекты оценки банковских рисков

1.1 Понятие и сущность банковских рисков

Риском в бизнесе и, в частности, в деятельности банковского учреждения являются действия субъекта хозяйствования в условиях непрозрачных, неопределенных обстоятельств, связанных, прежде всего, с влиянием внешних по отношению к бизнесу факторов. Избежать риска невозможно, поскольку он зависит от объективных, присущих экономике конфликтных ситуаций, отсутствия или асимметричности необходимой информации. Это влечет за собой недостаточную обоснованность управленческих решений руководства банковского учреждения. Эти решения касаются и выбора клиентов с целью предоставления кредитов, и операций с ценными бумагами, и операций на рынках капиталов, и оценки возможностей конкурентов, и т.п. В любом случае риск выступает в качестве стоимостного выражения вероятного события, которое может привести либо к убыткам, либо к отклонению фактических показателей от их предполагаемых значений. Получение прогнозируемой прибыли возможно лишь тогда, когда риск учтен на этапе принятия решений относительно выполнения определенной программы, а потому были предусмотрены соответствующие меры для предотвращения риска.

Боковец В.В. пишет: «Чтобы лучше представить сущность риска, проанализируем этимологию этого слова и историю возникновения данного понятия. Источником термина «риск» могут служить следующие слова из европейских языков:

- а) итальянское слово «risicare» означает «посметь», «отважиться»;
- б) греческие слова «ridsikol», «ridsa» означают «скала», «утес», а также их преодоление;
- в) французское слово «risque» можно перевести как «сомнительный»;
- г) латинское слово «rescum» переводится как «непредсказуемость», «опасность» или «то, что разрушает» » [12, с. 77].

Москвин пишет, что «... смысловая нагрузка данных словоформ означает недостаточно полную уверенность в успехе или успешном результате определенного действия. В средневековье в Европе рассматриваемый термин употреблялся для обозначения ситуации, связанной с морской торговлей и путешествиями по морю в целом, для обозначения потенциальной опасности судам как от стихии, так и от пиратов» [30, с. 3]. Ноямов в своей книге пишет, что «... сам термин «риск» начал употребляться при проведении операций по страхованию в 20-е годы XIX века. А в научной литературе данный термин закрепился на концептуальной основе только в XX в.» [34, с. 55].

Наиболее часто риск определяется как возможная неудача или опасность. В таком подходе можно выделить несколько ключевых моментов. Прежде всего, риск априори связывается с конкретным действием. Другими словами, риск возникает исключительно там, где осуществляется некая деятельность. Соответственно, отсутствует деятельность – отсутствует и риск. Кроме того, риск связывается не только с возможными потерями и неудачами, но и с ожиданием определенного положительного результата. Исходя из этого, можно сделать вывод, что риск как экономическая категория имеет весьма сложную природу и связан с принятием решения в условиях неопределенности. Еще Ф. Найт в 1921 году отмечал, что с неопределенностью связана вся получаемая прибыль. Развивая эту мысль, А.П. Самуэльсон подчеркивал, что «... неопределенность порождает несоответствие между тем, что люди ожидают, и тем, что происходит в действительности. При этом количественным выражением такого несоответствия выступает прибыль» [36, с. 74].

В.А. Москвин в своей статье писал, что «Также следует отметить, что риск выступает объективной экономической категорией. Такой вывод вполне правомерен, поскольку в процессе осуществления деятельности субъект хозяйствования, безусловно, сталкивается с необходимостью сделать тот или иной выбор, принять то или иное решение. Вместе с тем, этот субъект

хозяйствования не обладает при этом 100%-ной уверенностью в успехе своего начинания по причине неопределенности внешней среды» [30, с. 6]. Следовательно, риск априори присущ любой деятельности. Но черты правового и экономического характера он приобретает только в процессе общественного развития.

Орлова О.Ю. пишет, что «... считается, что природа риска тройственна: он может иметь детерминистский, вероятностный и не вероятностный характер» [36, с. 74]. Детерминистская природа риска связана с накопленными знаниями, опытом. При этом, действуя в некой ситуации каким-то определенным образом, субъект принятия решения может добиться прогнозируемого результата. Перерва Т.В. пишет, что «Риск может иметь вероятностный характер; при этом в уникальной, неповторимой ситуации имеющийся опыт субъекта принятия решения с точки зрения поставленной им цели или желательного для него результата может быть как полезен, так и вреден» [12, с. 78].

Основными сущностными характеристиками риска являются:

а) вероятность риска – степень воздействия источника риска, измеряемая в пределах значений от 0 до 1, то есть каждый вид риска имеет нижние и верхние границы вероятности;

б) уровень риска – отношение величины ущерба к затратам на подготовку и реализацию риск-решения. Измеряется в пределах от 0 до 1;

в) степень риска – качественная характеристика величины риска и его вероятности. Различают высокую, среднюю, низкую и нулевую степени;

г) приемлемость риска – вероятность потерь и того, что эти потери не превысят определенного уровня;

д) правомерность риска – вероятность риска находится в пределах нормативного для данной сферы деятельности уровня, который нельзя превысить без правовых нарушений.

Как сказано выше, риск связан с любой деятельностью. Не является исключением в этом плане и банковская деятельность. В контексте

настоящего исследования термины «риски банковской деятельности» и «банковские риски» предлагается использовать как синонимы.

Многие российские экономисты – теоретики и практики стали говорить о рисках банковской деятельности вследствие наступления кризиса 1998 года. Именно с этого времени главной задачей банковского регулирования стало «ограничение излишне рискованной банковской деятельности в рыночной экономике» [1]. Более того, разделяя приведенную точку зрения, отдельные авторы особо подчеркивают весьма высокую важность проблем регулирования рисков банковской деятельности. При этом ведущим принципом в работе банковского учреждения в условиях перехода к рыночным отношениям является стремление к получению максимальной прибыли. Банникова и Курманова в своей статье пишут, что «... получать прибыль можно только в условиях, если вероятности понести потери будут учтены заранее и, в частности, застрахованы» [11, с. 24]. Поэтому вполне обоснованно, что вопросам оценки рисков в деятельности банковских учреждений должно уделяться первостепенное внимание.

Для раскрытия сущности банковских рисков остановимся на основополагающих позициях двух базовых теориях риска. Речь идет о классической и неоклассической теориях.

Мгерян М.А. пишет, что «Основоположником теории рисков большинство западных исследователей считают французского ученого Р. Кантильона, характеризующего риск в качестве свойства любой деятельности, ведущейся по правилам конкуренции» [28, с. 229]. Последователи взглядов Р. Кантильона – представители классической теории Дж. Милль и Н.У. Сениор – в качестве предпринимательского дохода подразумевали сумму следующих составляющих: процента от вложенного капитала, заработной платы предпринимателя и платы за риск как компенсации за рискованные действия в условиях стихийного рынка и конкуренции. Названными учеными проводилась четкая параллель между рискованными действиями предпринимателей и расчетом ожидаемых

убытков от данных действий. Однако такую весьма однобокую интерпретацию сущности риска нельзя признать как полностью правомерную. По мере расширения представлений о методах управления рисками количество сторонников классической теории сокращалось.

Начало неоклассической теории в 20-30-х годах XX века было заложено в трудах А. Маршалла и А. Пигу. Согласно воззрениям названных ученых, рискованные действия хозяйствующего субъекта продиктованы мотивами, в основе которых лежит теория предельной полезности. Это означает, что предприниматель, осуществляющий деятельность в условиях неопределенности, при выборе вариантов развития бизнеса отдаст предпочтение тому варианту, при котором отклонение величины ожидаемой прибыли будет наименьшим. Другими словами, при выборе из двух вариантов инвестирования, предполагающих одинаковую ожидаемую прибыль, предпочтение будет отдано варианту, в котором колебания прибыли будут минимальными. Исходя из этого, можно сделать вывод, что неоклассическая теория риска содержала в своей основе тезис о большей ценности гарантированной прибыли в сравнении с прибылью, генерирующей риски колебаний. Дж.М. Кейнс, сделавший значительный вклад в неоклассическую теорию, данный тезис частично опровергал, полагая, что обозначенная выше рекомендация не учитывает удовольствие игрока от выигрыша в условиях риска. В частности, он ввел понятие «склонность к азарту», подразумевая под ним фактор удовлетворения от риска. При этом значимость данного фактора соответствует предрасположенности субъекта принятия решения идти на максимальный риск ради возможного получения максимальной прибыли. Дж.М. Кейнсу принадлежит также идея о том, что в стоимость должны быть включены затраты, связанные с рисками. Речь идет о непредвиденных изменениях рыночных цен, чрезмерном износе оборудования, разрушениях от катастроф и стихийных бедствий. Поэтому, по Дж.М. Кейнсу, для компенсации возможных негативных отклонений действительной выручки от ожидаемой целесообразно закладывать

«издержки риска». Ученый полагал целесообразным учитывать три основных вида риска: риск предпринимателя или заемщика; риск кредитора; риск, обусловленный возможным уменьшением ценности денежной единицы.

Суммируя вышеизложенное, следует сделать следующий вывод: если представители классической теории рисков связывали рассматриваемую категорию исключительно с убытками, потерями, ущербом; то представители неоклассической школы – с отклонением фактически получаемой прибыли от ее ожидаемой величины. При этом последователи обеих школ были солидарны, что риск всегда возникает при наличии фактора неопределенности.

Среди отечественных современных авторов, формулирующих свою позицию в отношении сущности риска, следует отметить труды В.В. Боковец и Т.В. Перерва, В.А. Москвина и О.Ю. Орловой. Например, В.В. Боковец и Т.В. Перерва пишут, что «Риск коммерческих организаций это возможная опасность потерь, связанных с вероятностью утраты экономическим субъектом части своих ресурсов, прибыли, с недополучением доходов или появлением дополнительных расходов, возникновением убытков при неплатежах» [12, с. 77]. В.А. Москвин определяет «... риск как меру упущенной выгоды и предлагает рассчитывать его как разность между ожидаемым результатом действий при полной информации о ситуации и возможным результатом в условиях неопределенности» [30, с. 12]. О.Ю. Орлова пишет, что «... экономический риск в контексте с теориями бизнес-планирования и управления затратами или с потерями экономического эффекта, связанными с реализацией планового варианта в условиях иных по сравнению с оптимальным вариантом» [36, с. 74].

Несмотря на быстрое распространение практики управления рисками, подходы к определению банковских рисков до сих пор разнятся, что затрудняет разработку единых норм и правил управления ими. По мнению М.Ю. Печалова, «Для любого банковского учреждения риск означает неопределенность, связанную с неким событием» [38, с. 145]. Причем, риск

для кредитных организаций – это явление обязательное, объективное и непереносимое. При этом Фисенко считает, что «Принятие рисков за соответствующее вознаграждение традиционно относится к сфере деятельности банков» [42, с. 64]. В этом контексте справедливым будет утверждение, что банкир, потерявший способность рисковать, вряд ли останется банкиром.

Андриянова считает, что «Усиление конкуренции в банковской сфере, существующая неопределенность во внутренней и внешней среде функционирования банковских учреждений обусловили повышенное внимание ученых и практиков к проблемам управления банковскими рисками. При этом все более четко прослеживается тесная связь концепции управления банковскими рисками со стратегией развития банковского учреждения, а также с уровнем развития экономических, институциональных, социальных и политических отношений в государстве» [9, с. 1052]. Весьма часто теоретическое осмысление определенной проблемы следует за развитием практической деятельности. Именно такая ситуация характерна и для понимания банковскими учреждениями сути стратегии своего развития с учетом возможных рисков.

Будагянц пишет, «... концепция управления банковскими рисками на практике представлена, с одной стороны, генеральным замыслом, определяющей стратегию банковского учреждения в сфере риск-менеджмента; с другой стороны, внутренним нормативным документом, регламентирующим политику, утвержденную советом директоров» [13, с. 129].

Таким образом, исходя из комплексности и динамичности системы управления рисками, применяемая на конкретном этапе развития банка концепция не является однажды и навсегда принятой к реализации. Такая концепция требует регулярного обновления с учетом требований регулятора, а также с учетом накопленного опыта работы с рисками. Меняющаяся внешняя среда, особенно процесс глобализации и финансовый кризис

выступают важнейшими факторами, обуславливающими немедленное и систематическое обновление концептуальных подходов в управлении банковскими рисками.

1.2 Классификация банковских рисков

Далее рассмотрим классификацию банковских рисков. Так К.Д. Каджо пишет, что «Под классификацией рисков понимается система распределения рисков на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. Классификация банковских рисков достаточно широко представлена в научной литературе, однако отдельные важные моменты исследуемой проблемы остаются не до конца раскрытыми. На сегодня в экономической литературе отсутствует единый подход к систематизации и выбору критериев классификации рисков. К настоящему времени учеными обоснована целесообразность выделения около 40 классификационных признаков, на основе которых рассматривается более 220 видов рисков, присущих банковской деятельности» [21, с. 51].

Характеризуя классификацию банковских рисков, обратимся, прежде всего, к нормам действующего законодательства. В Письме Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» сказано, что «к типичным, банковскими рисками относятся: кредитный риск, страновой риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск, правовой риск, риск потери деловой репутации, стратегический риск» [3]. Таким образом, на базе институциональных основ российской банковской системы сформирован нормативный подход к классификации банковских рисков и управлению ими посредством функционирования механизмов внешнего и внутреннего нормативно-правового регулирования, направленного на минимизацию типичных для России банковских рисков.

Практически аналогичные риски выделяются и учеными. В частности, П.С. Роуз выделяет шесть основных банковских рисков и четыре дополнительных. Это показано на рисунке 1.



Рисунок 1 – Классификация банковских рисков по П.С. Роузу [11, с.25]

Дж.Ф. Синки, основываясь на анализе баланса кредитной организации, выделяет три ключевые группы банковских рисков, они рассмотрены на рисунке 2.

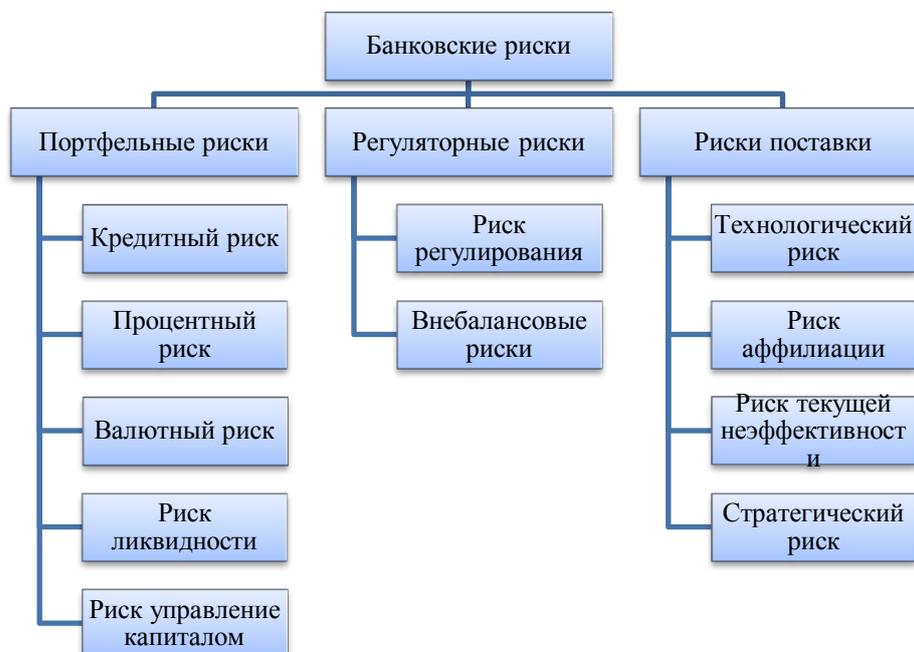


Рисунок 2 – Классификация банковских рисков по Дж.Ф. Синки [23, с.

87]

Немецкие экономисты П. Велькер и Б. Ольдеслос выделяют две группы банковских рисков: риски неплатежей и ценовые риски, которые показаны на рисунке 3.



Рисунок 3 – Классификация банковских рисков по П. Велькеур и Б. Ольдеслосу [23, с. 87]

Нургалиева выделяет пять видов банковских рисков: «кредитный; ликвидности; риск, связанный с изменением процентной ставки; операционный риск; риск, связанный с капиталом» [27, с. 178].

Таким образом, существует множество классификаций банковских рисков, в том числе связанных с институциональными основами национальных банковских систем. Следует отметить, что в работах зарубежных экономистов риски классифицируются по степени их влияния на банковскую деятельность. Так, как показано выше, П.С. Роуз разделяет банковские риски на основные и дополнительные. К основным рискам автор относит: кредитный риск, риск несбалансированной ликвидности, рыночный, процентный риски, риск недополучения прибыли, а также неплатежеспособности. К дополнительным рискам относятся: инфляционный, валютный, политический риски и риск злоупотреблений. Эта классификация, безусловно, важна с точки зрения выявления приоритетов по защите банковских учреждений от отдельных видов рисков и оценки их влияния на финансово-экономическую деятельность банков. Автор

утверждает, что в зависимости от ситуации в экономике необходимо менять акцент приоритетности в управлении рисками. Вместе с тем, не в полной мере можно согласиться с тем, что группа дополнительных рисков имеет второстепенное значение, поскольку политическая нестабильность, мошенничество, риск неблагоприятных социально-политических изменений являются важными для конкурентных позиций функционирования современных банков. Еще одним недостатком приведенных выше классификаций является отсутствие взаимосвязей между различными видами рисков. Отмеченный недостаток можно расценивать как весьма важный, поскольку изменения в параметрах одного риска оказывают существенное влияние и на другие параметры конкретного риска, и на другие виды рисков и, в конце концов, на конечный результат деятельности банковского учреждения. Учет данного воздействия является необходимым фактором успешного управления рисками, поэтому классификация рисков должна быть осуществлена с учетом как общеэкономических, так и специфических особенностей функционирования банковского учреждения, связанных с операционной, финансовой и инновационно-инвестиционной деятельностью банка.

Изучение подходов отечественных ученых также позволило систематизировать применяемые подходы к классификации банковских рисков. При этом выделены наиболее важные элементы, положенные в основу такой классификации. К числу таких элементов представляется целесообразным отнести: тип или вид банковского риска; состав клиентов и возникновение рисков; сфера возникновения и влияния банковских рисков; метод расчета банковских рисков; степень взвешивания риска; характер учета операции и риски. Это отображено в приложении А.

Представим характеристику рисков, которые выделены в рамках предлагаемой классификации.

Быстрова пишет: «Риски операционной деятельности – это потенциальная угроза для существования банковского учреждения, которая

возникает, во-первых, из-за недостатков корпоративного управления; во-вторых, из-за несовершенства систем внутреннего контроля, информационных технологий, процессов обработки информации с точки зрения управляемости, универсальности, надежности, контролируемости и непрерывности работы банка» [14, с. 20]. Шиперко утверждает, что «... в более узком контексте операционный риск сводится к риску операционных ошибок персонала, ошибок программного обеспечения или технических неисправностей» [16, с. 167], которые, в свою очередь, способны генерировать или усилить кредитный риск или риск ликвидности.

Комарова пишет: «Инвестиционные риски – это вероятность получения убытков или недополучения ожидаемого дохода в результате инвестирования банковским учреждением денег в финансовые инструменты» [24, с. 113]. Западные экономисты различают две категории риска, составляющего общий риск инвестиций: не диверсифицированные и диверсифицированные риски [28, с. 227].

К группе финансовых относятся следующие виды рисков: кредитный, риск ликвидности и рыночный.

Жукова пишет: «Кредитный риск – это вероятность невыполнения обязательств заемщика перед банковским учреждением. Его можно разделить на индивидуальный и портфельный риски» [18, с. 451]. Казимагомедов считает, что «... именно этот вид риска является одним из наиболее опасных финансовых рисков в деятельности банка, поскольку основную часть активов банковского учреждения составляют кредитные операции, а проценты, полученные от кредитования контрагентов банка, формируют основную часть доходов» [22, с. 48]. Кредитный риск возникает каждый раз, когда банк предоставляет средства, принимает обязательства об их предоставлении, инвестирует ресурсы или иным образом рискует ими.

Действительно, весьма существенное значение среди всех рисков, связанных с осуществлением банковской деятельности, играет кредитный риск, под которым понимают риск возникновения у кредитной организации

убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Следует подчеркнуть, что именно кредитование генерирует повышенный риск банковской деятельности. Мун пишет, что «специфические особенности кредитного риска обуславливают его неразрывную связь с движением кредита, правовым риском, риском потери деловой репутации, уровнем профессиональной культуры и профессиональной компетенции специалистов кредитных и юридических служб, риском мошенничества, риском банкротства» [31, с. 98].

Набиев пишет: «Риск ликвидности – это вероятность невыполнения обязательств банка на конкретную дату и невозможность привлечь финансовые ресурсы для реализации поставленных целей в будущем. Этот вид риска подразделяется на балансовый риск и риск ликвидности рынка» [32, с. 19].

Рыночный риск – это вероятность значительного изменения стоимости финансовых активов и обязательств под влиянием соотношения рыночного предложения и спроса. Барикенов утверждает, что «... рыночный риск включает валютный, процентный и фондовый риски» [10, с. 58]. Сущность этих видов риска вполне подробно представлена в приложении А.

По мнению Симоненко Н.Н. «К группе макроэкономических рисков можно отнести риски, непосредственно несвязанные с деятельностью банка и его контрагентами. С одной стороны, эти риски не связаны напрямую с банком, поскольку определяются параметрами внешней среды. С другой стороны, влияние этих рисков на результативность работы банка чаще всего бывает весьма существенным, контролировать их сложно, а иногда и невозможно. К этой группе целесообразно отнести следующие виды рисков: политические, географические, социальные, правовые, экономические и форс-мажорные риски» [40, с. 146].

Микроэкономические риски – это риски, возникающие в процессе работы конкретных банковских учреждений. К этой группе относятся

основные виды финансовых рисков: кредитный, риск ликвидности, валютный, рыночный риски, а также риск изменения процентной ставки. Эти риски вполне успешно поддаются идентификации, мониторингу и оценке, как на уровне отдельного банка, так и на уровне банковской системы в целом.

Риски банков с отечественным капиталом – это риски, которым подвергаются отечественные акционеры и их корпоративные права, поскольку находятся под мониторингом Банка России, подпадают постоянно регулированию и контролю.

Риски акционерных банков с иностранным капиталом включают риски, которые связаны с существующими внешними угрозами и опасностями, присущими материнскому банку в зависимости от его места нахождения.

Риски корпоративных клиентов связаны с обслуживанием особо важных для банковского учреждения клиентов, так называемых VIP-клиентов.

Риски розничного бизнеса – это риски, возникающие при обслуживании физических и юридических лиц и которые связаны с конъюнктурой рынка, спросом на корпоративные и розничные банковские услуги.

Риски межбанковского кредитования включают риски, возникающие в процессе предоставления кредитов между банками связанные с условиями и срок кредитования нами.

Весьма интересную группировку составляют риски, которые называются квантифицированными и неквантифицированными. В первую группу включаются риски, для которых имеет место непосредственная зависимость между уровнем риска и доходами. И эту зависимость поддается математическому описанию, что делает возможным управление этими рисками с целью их оптимизации. К группе квантифицированных рисков можно отнести кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентной ставки, валютный, операционно-технологический и рыночный

риски. Вторая группа представлена неquantифицированными рисками, т.е. рисками, которые не поддаются количественной оценке. А поскольку риск не представляется возможным измерить, его весьма сложно контролировать. Цель управления такими рисками сводится к их минимизации. К таким рискам можно отнести юридический, стратегический риски, а также риск потери репутации.

Предложенная классификация рисков может быть полезной для их систематизации. Учитывая современное состояние банковской деятельности и присущие ей риски, необходимо не только систематизировать существующие риски для конкретного банка, но и разрабатывать методики их количественной и качественной оценки. Следовательно, дальнейшие исследования в данной сфере должны быть направлены на изучение методов оценки банковских рисков. Этому посвящен следующий подраздел выпускной квалификационной работы.

Таким образом, исходя из характеристики элементов, положенных в основу классификации банковских рисков, можно сделать вывод, что в банковском учреждении должна быть выработана система оценки всех видов рисков, причин их вызывающих и возможности управления в совокупности всеми рисками. Экономическая классификация банковских рисков очень многообразна в своей сути, глубине проникновения в деятельность банковского учреждения.

1.3 Методы оценки банковских рисков

Алгоритмы измерения отдельных банковских рисков регламентированы Положениями Центрального банка. Речь идет, в частности, о расчете рыночного риска и операционного риска.

Совокупная величина рыночного риска рассчитывается по формуле:

$$PP = 10 \times ПР + ФР + ВР, \quad (1)$$

где PP – совокупная величина рыночного риска;

ПР – величина рыночного риска по ценным бумагам и производным

финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, и срочным сделкам с ценными бумагами, чувствительными к изменениям процентных ставок;

ФР – величина рыночного риска по ценным бумагам, а также производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению текущей стоимости на долевые ценные бумаги, и срочным сделкам с долевыми ценными бумагами и ценными бумагами, конвертируемыми в долевые ценные бумаги;

ВР – величина рыночного риска по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах.

При расчете процентного и фондового рисков в расчет чистых позиций с коэффициентом 1,5 включаются:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги юридических лиц, составляющие не более 20 процентов от величины уставного капитала организации-эмитента;
- в) производные финансовые инструменты, базисным активом которых являются ценные бумаги.

Информация о национальных рейтинговых агентствах, а также информация об установленных Банком России минимальных уровнях рейтингов кредитоспособности, присвоенных национальными рейтинговыми агентствами, размещается на сайте Банка России в сети Интернет и публикуется в «Вестнике Банка России».

В расчет показателей процентного риска и фондового риска включаются чистые позиции, представляющие собой разность между суммой всех длинных позиций и суммой всех коротких позиций по однородным ценным бумагам.

Размер валютного риска принимается в расчет величины рыночного риска в случае, когда на дату расчета величины рыночного риска процентное соотношение суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах.

Барикенов Е.С. пишет: «Оценка фондового риска производится кредитной организацией в отношении: обыкновенных акций, депозитарных расписок, конвертируемых ценных бумаг, удовлетворяющих условиям конверсии в обыкновенные акции, а также производных финансовых инструментов, базисным активом которых являются ценные бумаги, указанные в настоящем пункте, а также фондовый индекс, и срочных сделок купли-продажи ценных бумаг. Производные финансовые инструменты, базисным активом которых является фондовый индекс, рассматриваются как единая позиция, рассчитанная на основе произведения значения фондового индекса и стоимости его пункта, указанной в спецификации договора» [10, с. 59].

Размер фондового риска определяется по формуле:

$$\text{ФР} = \text{СФР} + \text{ОФР}, \quad (2)$$

где СФР – специальный фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей стоимости ценной бумаги и производного финансового инструмента под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг; ОФР – общий фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей стоимости ценной бумаги и производного финансового инструмента, связанный с колебаниями цен на рынке ценных бумаг.

Для расчета специального фондового риска сумма чистых длинных позиций и чистых коротких позиций взвешивается на коэффициент риска 2% либо 4%.

Расчет специального фондового риска по депозитарным распискам осуществляется в отношении эмитента акций, лежащих в их основе.

В отношении производных финансовых инструментов, базисным активом которых является фондовый индекс, специальный фондовый риск не рассчитывается.

Размером общего фондового риска является разность между чистыми длинными позициями и чистыми короткими позициями, взвешенная на

коэффициент риска 8%.

В «Положении о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», указано, что «с расчетом величины банковских рисков связано определение величины резерва на возможные потери по ссудам. Нормативным источником расчета является соответствующее Положение» [5]. Классификация ссуд и формирование резерва осуществляются на основании следующих принципов:

а) соответствие фактических действий по классификации ссуд и формированию резерва требованиям указанного Положения и внутренних документов кредитной организации по вопросам классификации ссуд и формирования резерва, принимаемых уполномоченным органом кредитной организации;

б) комплексный и объективный анализ всей информации, относящейся к сфере классификации ссуд и формирования резервов;

в) своевременность классификации ссуды и формирования резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете и отчетности.

Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, то есть при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией либо существования реальной угрозы такого неисполнения.

Величина потери ссудой стоимости определяется как разность между балансовой стоимостью ссуды, то есть остатком задолженности по ссуде, отраженным по счетам бухгалтерского учета на момент ее оценки, и ее справедливой стоимостью на момент оценки. Оценка справедливой стоимости ссуды осуществляется на постоянной основе, начиная с момента выдачи ссуды.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества, которые

отражены в приложении Б. Ссуды, отнесенные ко II-V категориям качества, являются обесцененными. Кредитная организация формирует резервы по портфелям однородных ссуд в соответствии с применяемой ею методикой оценки риска по соответствующим портфелям однородных ссуд.

Помимо показателей, рекомендуемых к применению нормативными актами, существует группа аналитических показателей, которые применяются при оценке банковских рисков:

а) коэффициент риска, связанного с конкретным заемщиком:

$$K_3 = \frac{K_p \times R_1 + R_2 + \dots + R_n \times E}{K_{ВЛ}}, \quad (3)$$

где K_3 – коэффициент риска банка при кредитовании отдельного заемщика;

K_p – корректирующий коэффициент, учитывающий кредитоспособность клиента и т.д.;

$R_1, R_2 \dots, R_n$ – размеры рисков, связанных с данной кредитной операцией;

$K_{ВЛ}$ – сумма кредитных вложений по заемщику;

E – корректирующий коэффициент, учитывающий действие внешних факторов для данного клиента банка [17, с. 34].

б) показатель доли просроченной задолженности в активах банка рассчитывается по следующей формуле:

$$K_д = \frac{KB_{ПР}}{A}, \quad (4)$$

где $KB_{ПР}$ – величина просроченной ссудной задолженности;

A – совокупные активы банка.

Рекомендуемое значение показателя – не более 1-2% активов банка.

в) коэффициент проблемности кредитов представляет собой удельный вес просроченных кредитов в общей сумме предоставленных кредитов и рассчитывается следующим образом:

$$Y_{KB(ПР)} = \frac{KB_{ПР}}{KB}, \quad (5)$$

где KB – кредитные вложения.

Чем меньше данное соотношение, тем выше качество кредитного портфеля банка с позиции риска, а, следовательно, и качество активов банка.

г) о состоянии кредитного риска можно также судить исходя из уровня кредитной активности банков. Уровень кредитной активности банка рассчитывается по следующей формуле:

$$Y_{КА} = \frac{KB}{A}, \quad (6)$$

Данный коэффициент отражает степень специализации банка в области кредитования, а рекомендуемое его значение составляет 0,39-0,4. При этом, если банк не проводит операции с ценными бумагами, то норма данного коэффициента будет составлять 0,50-0,55.

д) коэффициент опережения роста кредитных вложений по сравнению с ростом стоимости активов рассчитывается следующим образом:

$$K_{ОП} = \frac{T_{P(KB)}}{T_{P(A)}}, \quad (7)$$

где $T_{P(KB)}$ – темп роста кредитных вложений коммерческого банка;

$T_{P(A)}$ – темп роста совокупных активов банка.

Данный показатель отражает общий уровень кредитной активности банка, желаемое значение – больше единицы.

ж) коэффициент «агрессивности-осторожности» K_A характеризует направленность кредитной политики банка и определяется соотношением:

$$K_A = \frac{KB}{ПС} \times 100, \quad (8)$$

где ПС – привлеченные средства банка.

Если данный показатель составляет более 60-70%, то можно считать, что банк проводит «агрессивную» кредитную политику, а если менее 60-70%, это означает, что банк проводит «осторожную» кредитную политику.

и) показатель соотношения кредитных вложений к собственным средствам банка отражает степень рискованности кредитной политики банка. Показатель соотношения кредитных вложений к собственным средствам банка рассчитывается как:

$$K_{СК} = \frac{KB \times 100}{СС}, \quad (9)$$

где СС– собственные средства банка.

Оценить, проводит ли банк рискованную политику, можно на основе данных его финансовой отчетности.

Суммируя изложенное в первой главе, следует сделать такие выводы:

а) ведущим принципом в работе коммерческих банков является стремление к получению большей прибыли. Однако размер возможной прибыли прямо пропорционален риску;

б) в соответствии с классическим учением о банковской системе кредитные организации функционируют на основе критериев ликвидности, рентабельности и безопасности. В банковской практике исходят из одинаковой значимости этих критериев или из необходимости максимизации прибыли при поддержании ликвидности и с учетом требований рентабельности и экономической безопасности;

в) кредитные организации практически ежедневно сталкиваются с различными рисками, отличающимися по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, по способу анализа рисков и методам их описания. При этом все виды рисков системно взаимосвязаны и оказывают влияние на функционирование и финансовую устойчивость банков;

г) изменение одного вида риска вызывает изменение почти всех остальных, что, естественно, затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска. Поэтому принятие решения по снижению уровня одного риска требует углубленного анализа множества других рисков;

д) описанные выше показатели, служащие для оценки рисков, находят

свое применение на практике, а в рамках настоящей выпускной квалификационной работы послужат основой оценки рисков, возникающих в процессе осуществления банковской деятельности на примере ПАО «Сбербанк России».

2 Анализ и оценка банковских рисков в ПАО «Сбербанк России»

2.1 Общая характеристика деятельности банка

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ.

Учредителем и основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации, владеющий 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими 50% акций Банка владеют российские и международные инвесторы. Услугами Сбербанка пользуются более 110 млн. физических лиц и около 1 млн. предприятий в 20 странах мира. Банк располагает самой обширной филиальной сетью в России: более 18 тысяч отделений и внутренних структурных подразделений. Зарубежная сеть Банка состоит из дочерних банков, филиалов и представительств в Великобритании, США, СНГ, Центральной и Восточной Европе, Турции и других странах.

На официальном сайте ПАО «Сбербанк России» указано, что «в настоящее время ПАО «Сбербанк России» занимает ведущее место в банковском секторе» [48]. Количественные показатели этого превосходства по состоянию на 1 января 2017 года проиллюстрированы на рисунке 4.

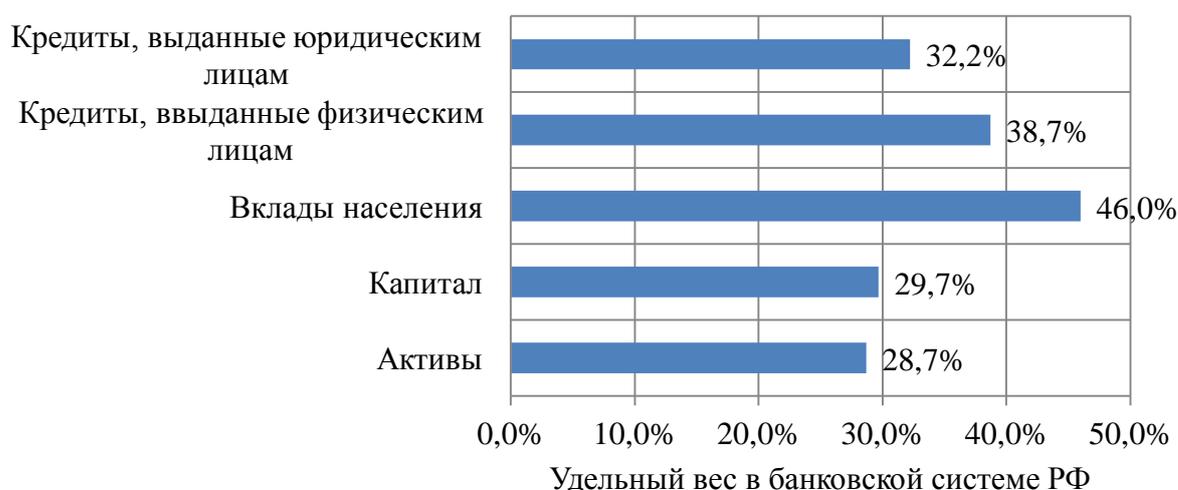


Рисунок 4 – Доля рынка ПАО «Сбербанк России» в российском банковском секторе

В частности, рисунок 4 демонстрирует, помимо прочего, что 38,7% населения России кредитуется именно в ПАО «Сбербанк России». Кроме того, следует отметить, что рост банкротств среди российских банков привел к изменению поведения клиентов, которые больше стали обращать внимание на надежность банка при размещении средств. В результате позиции банка в привлечении средств значительно укрепились. На 1 января 2017 года доля банка на рынке средств частных клиентов выросла до 46,0%. За счет заработанной прибыли ПАО «Сбербанк России» сумел нарастить свою долю в капитале банковской системы с 28,75 до 29,7. Следовательно, ПАО «Сбербанк России» занимает лидирующие позиции по большинству показателей.

На основе достигнутых результатов можно сформулировать следующие стратегические цели ПАО «Сбербанк России»:

а) укрепление конкурентных позиций, сохранение или увеличение доли банка на большинстве рынков;

б) доведение доли не кредитных комиссий в операционном доходе до резервов до 25-27%. Это будет обеспечено за счёт расширения продуктовой линейки и повышения качества и глубины взаимоотношений с клиентами.

в) обеспечение оптимального соотношения доходности и риска в операциях кредитования.

г) увеличение показателей чистой прибыли и активов.

Важную роль в достижении этих целей играют факторы внешней среды, анализ которых можно провести с помощью PEST-анализа. В рамках этого анализа исследованию подвергается влияние политических, экономических и социальных факторов на деятельность ПАО «Сбербанк России» в современных условиях и в перспективе.

Политические факторы. Систематически Центральный Банк РФ проводит активную политику по «отчистке» банковского сектора от банков, не удовлетворяющих требованиям законодательства РФ.

Государством был создан список системообразующих банков. Целью

создания данного списка является выделение ключевых банков российской экономики, в надежности которых уверен государственный регулятор. В случае же финансовых проблем у данных коммерческих организаций, государство обязуется поддержать их устойчивость. Тем самым представленный список составляет рекомендацию ЦБ РФ по выбору обслуживающего коммерческого банка.

Экономические факторы. На фоне негативного проявления последствий санкционного режима, применяемого с 2014 года в отношении России, экономика переживает серьезные потрясения. Сократился объем товарооборота с зарубежными странами. При этом снизились цены на нефть, значительно сократив объем налоговых поступлений в бюджет государства. Это привело к падению курса рубля, что отразилось на уровне инфляции. Значительно сократилась покупательная способность населения на фоне активного роста цен. На банковскую систему эти факторы, безусловно, повлияли негативно. Вместе с тем, была введена отечественная платежная система «МИР», что, возможно, даст новый импульс для развития отечественных банков.

Социальные факторы. Достаточно сложная экономическая ситуация в стране не могла не повлиять на социальную сферу. На фоне нестабильной экономической ситуации, население стало активно изымать средства из банковского сектора и направлять их на текущее потребление. Помимо этого, возрос уровень безработицы, что так же способствовало дальнейшему изъятию средств из банков, а также сокращению спроса на кредитные продукты. При этом государство сократило объемы социальной поддержки в надежде сократить расходные части бюджета. Все это привело к значительному сокращению привлечённых от населения финансовых ресурсов.

Технологические факторы. Одним из факторов привлечения клиентов остается удобство технологической платформы банка. Клиенты все чаще пользуются интернет-банкингом и мобильными платформами для

проведения финансовых операций. Вследствие этого российские банки продолжили совершенствовать применяемые технологии и формы обслуживания реального сектора экономики.

Подводя итог всему вышесказанному, можно составить таблицу 1 анализа общего окружения.

Таблица 1 – Результаты анализа внешней среды

Благоприятные факторы макросреды	Неблагоприятные факторы макросреды
Банковский бизнес становится более «прозрачным»	Потеря доступа многих российских банков к зарубежным рынкам капитала
Сокращается количество банков, в связи с отзывом лицензий ЦБ РФ, следовательно, конкуренция в банковской сфере становится менее острой	Высокий уровень инфляции
Возрос спрос услуги банков с государственным участием по причине их надежности по сравнению с частными небольшими банками	Сокращение количества потенциальных клиентов (физических лиц, ИП, юридических лиц, других коммерческих организаций)
Тенденция к развитию электронных технологий проведения платежей	Сокращение социальной поддержки населения со стороны государства
Санкции привели к закрытию банковской сферы для некоторых зарубежных банков	Недостаточно высокий уровень знаний населения о возможностях систем электронных платежей

Таким образом, при разработке стратегии ПАО «Сбербанк России» целесообразно учитывать следующие благоприятные возможности внешней среды: во-первых, банковский бизнес становится более «прозрачным»; во-вторых, сокращается количество банков, в связи с отзывом лицензий ЦБ РФ, следовательно, конкуренция в банковской сфере становится менее острой; в-третьих, возрос спрос услуги банков с государственным участием по причине их надежности по сравнению с частными небольшими банками; в-четвертых, имеет место тенденция к развитию электронных технологий проведения платежей; в-пятых, санкции привели к закрытию банковской сферы для некоторых зарубежных банков. В то же время, положение в банковской сфере Российской Федерации осложняется такими негативными аспектами, как потеря доступа многих российских банков к зарубежным рынкам капитала; довольно высокий уровень инфляции; сокращение количества

потенциальных клиентов; сокращение социальной поддержки населения со стороны государства; недостаточно высокий уровень компетенции населения о возможностях систем электронных платежей.

2.2 Оценка финансово-экономического состояния банка

Оценку финансово-экономического состояния банка начнем с анализа актива и пассива баланса. Источником исходных данных выступает финансовая отчетность банка.

Для проведения анализа составлена аналитическая таблица, отраженная в приложении Л, с помощью которой осуществляем анализ структуры и динамики активов банка за период 2014-2016 годов. Результаты анализа, приведенные в приложении Л, позволяют сделать следующие выводы:

а) общая сумма активов банка в течение 2014-2016 годов увеличилась на 33,46%. При этом динамика стоимости имущества банка является в целом неравномерной. В наибольшей степени активы увеличились за 2014 год. Прирост за 2015 год составил 4,42%, за 2016 год имело место сокращение стоимости активов на 4,34%. В наибольшей степени активы увеличились за счет операций, связанных с увеличением средств, размещенных в кредитных организациях, за счет средств, размещенных в ЦБ РФ, а также за счет чистых вложений в дочерние и зависимые организации. Немаловажную роль для динамики активов играет также прирост чистой ссудной задолженности. Таким образом, банк специализируется на кредитных операциях, а также на операциях с ценными бумагами.

б) соотношение различных групп в активе практически не изменилось, поэтому на рисунке 5 проиллюстрирована структура на две отчетные даты – на начало анализируемого периода и конец анализируемого периода.

в) наибольший удельный вес (73,60% на 1 января 2014 года, 73,07% на 1 января 2015 года, 74,29% на 1 января 2016 года и 74,68% на 1 января 2017 года) приходится на выданные кредиты. Это подтверждает сделанный ранее

вывод, что банк специализируется на проведении кредитных операций.

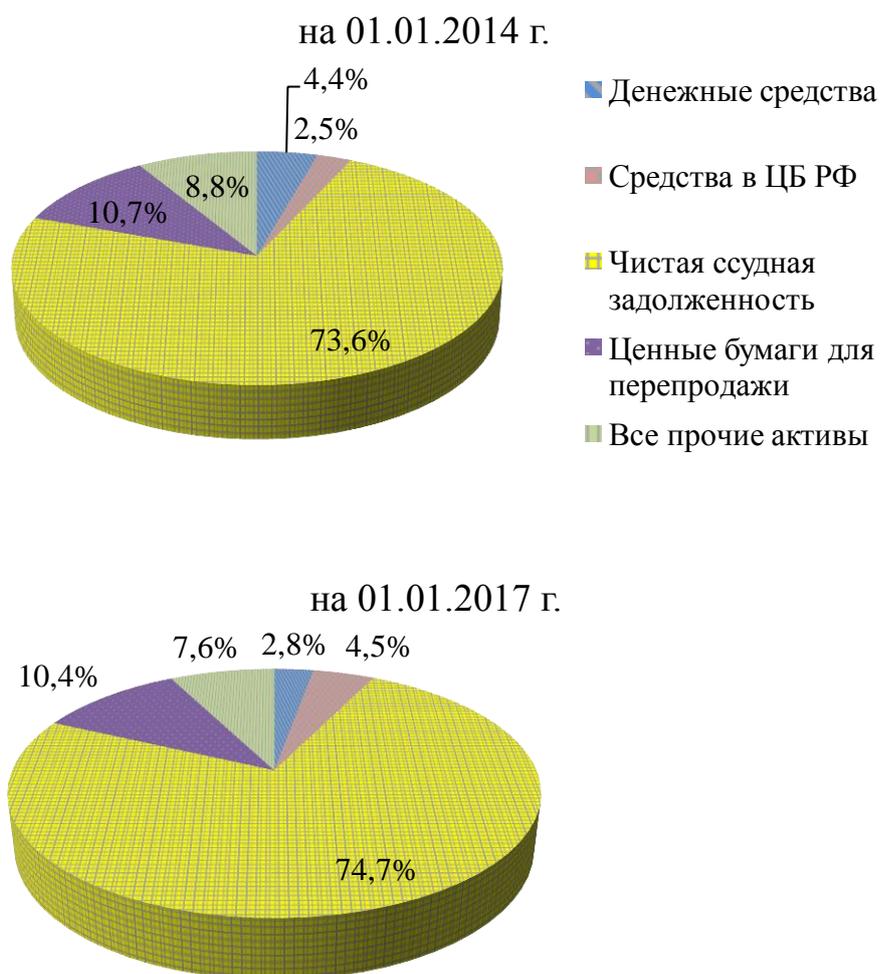


Рисунок 5 – Структура активов ПАО «Сбербанк России» на 1 января 2014 года и на 1 января 2017 года

При этом удельный вес чистой ссудной задолженности увеличился (с 73,60% на 1 января 2014 года до 74,68% на 1 января 2017 года), как и общая сумма задолженности заемщиков перед банком (+35,43% за период 2014-2016 годов). Это также говорит о том, что банк специализируется на операциях по выдаче кредитов. Это подтверждает сделанный ранее вывод, что банк специализируется на кредитных операциях, а также на операциях с ценными бумагами. Следовательно, этому аспекту следует уделить повышенное внимание в ходе исследования рисков, связанных с деятельностью банка. Чем больше сумма выданных кредитов, тем выше

величина кредитного риска банка. Кроме того, достаточно значительная часть активов вложена в ценные бумаги, предназначенные для продажи.

г) сумма денежных средств, находящихся на счетах и в виде наличности, сократилась за рассматриваемый период на 14,29%. В том числе в течение 2015 года сокращение составило 40,94%, а в 2016 году – еще на 16,09%. Удельный вес тоже снизился (в 2015 году – 5,71%, в 2016 году – 3,23%, в 2017 году – 2,83%). Данное обстоятельство может оказаться причиной возникновения проблем с платежеспособностью по причине ухудшения ликвидности. Следовательно, в ходе анализа рисков изучению целесообразно подвергнуть риск снижения ликвидности банка.

Таким образом, в целом динамика стоимости и структура активов соответствуют общепринятым представлениям об активах коммерческого банка уровня ПАО «Сбербанк России». Состояние активов позволяет сделать вывод, о том, что вложения банка способствуют обеспечению приемлемого уровня финансовой устойчивости. Однако анализ также показал необходимость более глубокого анализа кредитного риска и риска ликвидности.

В приложении М представлены результаты анализа структуры и динамики собственных и привлеченных источников средства банка. Результаты анализа позволили сделать следующие выводы:

а) как показано выше, активы банка увеличились за период 2014-2016 годов на 33,46%. Естественно, пассивы изменились таким же образом. В данном случае следует учесть, что собственный капитал рос значительно быстрее, чем сумма обязательств. Собственный капитал за период с 2014 года по 2016 год увеличился на 46,18%. Обязательства банка возросли на 31,75%. Что привело к увеличению удельного веса собственного капитала. На 1 января 2014 года этот показатель составлял 11,89%, на 1 января 2015 года – 9,12%, на 1 января 2016 года – 10,25%, на 1 января 2017 года – 13,02%. Удельный вес обязательств сократился с 88,11% до 86,98%, что отражено на

рисунке 6.

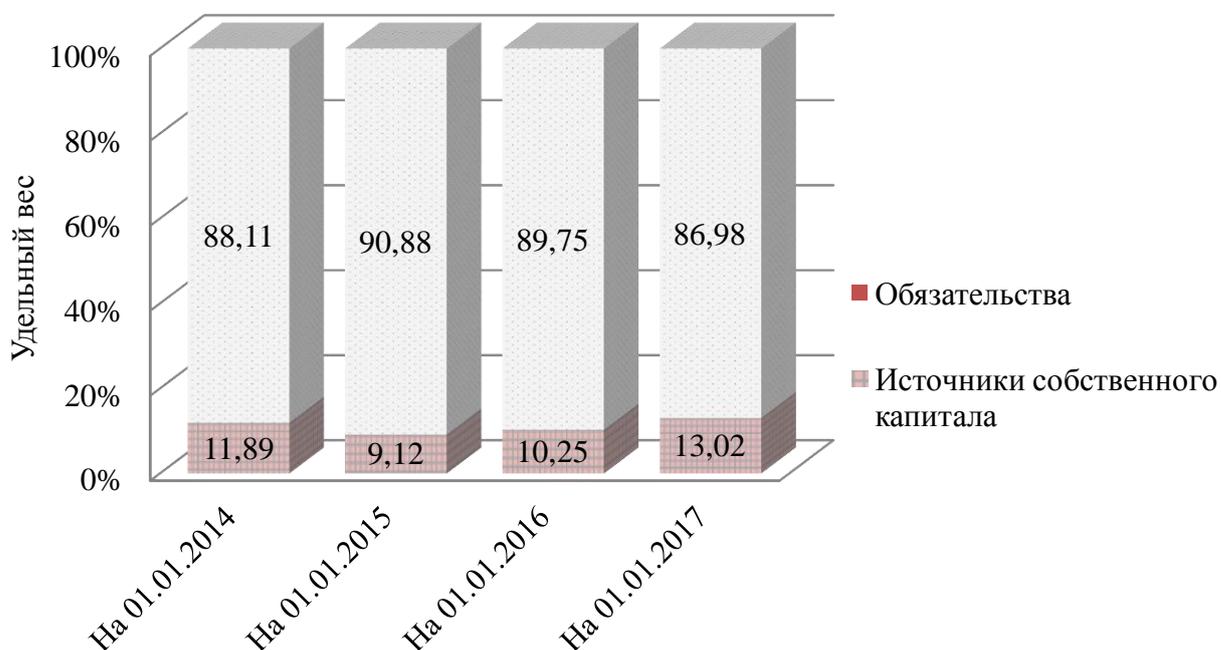


Рисунок 6 – Структура пассивов ПАО «Сбербанк России» за период 2014-2016 гг.

В целом такое положение в целом свойственно банковской деятельности, более быстрый темп прироста обязательств по сравнению с источниками собственных средств может негативно сказаться на уровне финансовой устойчивости банка.

б) в структуре собственного капитала преобладает нераспределенная прибыль. Например, нераспределенная прибыль прошлых лет на 1 января 2014 года составляла 7,27%, на 1 января 2015 года – 6,85%, на 1 января 2016 года – 7,89%, на 1 января 2017 года – 8,96%. Преобладание данного вида собственного капитала свидетельствует о том, что банк осуществляет систематическую прибыльную деятельность. При этом нераспределенная прибыль показала весьма неустойчивую динамику: за 2014 год снижение суммы составило 17,59%, за 2015 год – аналогично снижение составило 29,83%, а за 2016 год, напротив, имело место увеличение по данной статье пассива на 128,17%. Последний из отмеченных фактов свидетельствует о

прибыльной работе банка. Остальные виды собственного капитала, представленные в пассиве, имеют существенно более низкие удельные веса. В целом в структуре собственных источников произошли незначительные изменения.

в) в структуре обязательств банка преобладают средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, т.е. это средства, полученные банком от вкладчиков. Прирост привлеченных таким образом средств увеличился в течение анализируемого периода на 51,71%. В сумме средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, в балансе банка отдельно выделены вклады физических лиц. Темп прироста данного вида обязательств за период 2014-2016 годов составляет 44,18%, что связано с переводом депозитов из банковских учреждений, у которых отозвали лицензии. Тем самым подчеркивается важность данного источника формирования совокупного капитала банка. Остальные виды обязательств не продемонстрировали существенных изменений.

Суммируя результаты анализа активов, капитала и обязательств ПАО Сбербанк России, следует выявить одну из проблем банка. Данные для обоснования ее наличия систематизированы в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ соотношения суммы выданных кредитов и привлеченных банком средств

Показатели	Удельный вес в активе (пассиве) баланса, %				Темп прироста за 2014-2016 гг., %
	на 01.01. 2014 г.	на 01.01. 2015 г.	на 01.01. 2016 г.	на 01.01. 2017 г.	
Чистая ссудная задолженность клиентов банка	73,60	73,07	74,29	74,68	35,43
Средства клиентов, не являющихся кредитным организациям	68,37	64,50	78,05	77,72	51,71
в том числе вклады физических лиц	46,61	36,78	45,01	50,36	44,18

По данным таблицы 2 видно, что банк наращивает кредитные операции. Действительно, чистая ссудная задолженность увеличилась на

35,43%. Это стало возможным за счет наращивания обязательств банка. Но сумма средств клиентов, не являющихся кредитными организациями увеличилась еще больше (+51,71%). Аналогично сумма вкладов физических лиц выросла на 44,18%. Это означает, что, скорее всего, финансовое состояние банка является весьма устойчивым, однако это же обстоятельство делает операции банка все более затратными. Это обстоятельство требует проведения анализа доходов, расходов и финансовых результатов.

В структуре доходов выделяем процентные доходы, доходы от операций с ценными бумагами, доходы от операций с иностранной валютой, доходы от участия в капитале других юридических лиц, комиссионные доходы, а также прочие операционные доходы, это отражено в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ динамики доходов ПАО «Сбербанк России» за 2014-2016 годы

Показатели	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	Темп прироста в 2015 г. по сравнению с 2014 г., %	2016 г., тыс. руб.	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %
Чистые процентные доходы после создания резервов	680 153 578	607 791 124	-10,64	599 565 476	-1,35
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-77 044 027	-16 217 871	-78,95	-15 474 485	-4,58
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	171 229 583	85 125 269	-50,29	94 251 742	10,72
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5 332 089	3 508 086	-34,21	8 725 625	148,73
Комиссионные доходы	241 114 334	297 700 676	23,47	360 618 710	21,13
Прочие операционные доходы	42 227 454	16 073 495	-61,94	33 975 420	111,38
Всего доходов	1 063 013 011	993 980 779	-6,49	1 081 662 488	8,82

Анализ таблицы 3 позволил сделать вывод, что ПАО «Сбербанк России» осуществляет стабильную деятельность, что показано на рисунке 7.

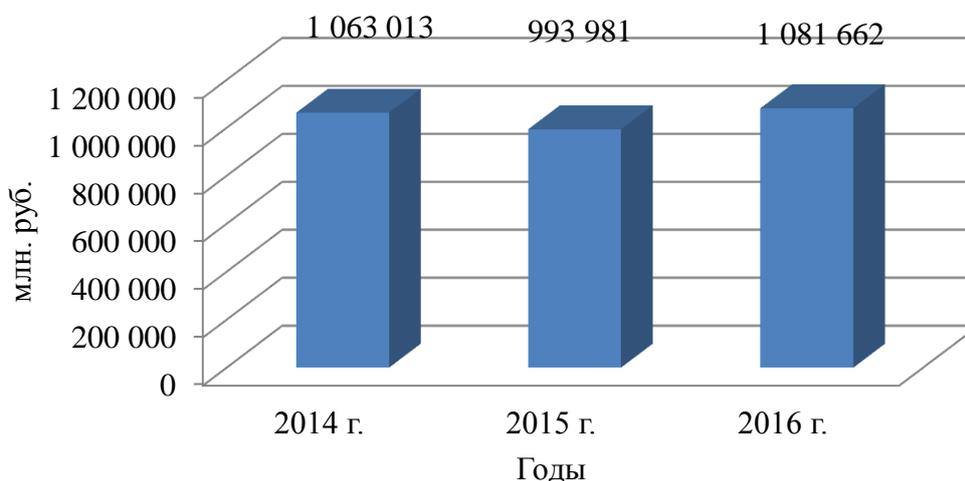


Рисунок 7 – Анализ динамики доходов банка

В 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдалось снижение доходов на 6,49%, однако в 2016 году банку удалось нарастить доходы на 8,82%. Таким образом, в целом сумма доходов в течение анализируемого периода оставалась практически на одном уровне, демонстрируя незначительные колебания. Если в 2015 году прирост был обеспечен за счет комиссионных операций, то в 2016 году ситуация оказалась существенно лучше. Чистые доходы от операций с иностранной валютой выросли на 10,72%, доходы от участия в капитале других юридических лиц – на 148,73%, комиссионные доходы увеличились на 21,13%, а прочие операционные доходы выросли на 111,38%. С одной стороны, как следует из первой главы настоящей выпускной квалификационной работы, что риск – это вероятность получения убытков. Однако есть все основания рассматривать это понятие более широко – как вероятность недополучения прибыли. Следовательно, колеблемость доходов – это и есть основной признак наличия риска. Из этого следует, что работа банка в разрезе практически всех видов операций действительно является рискованной, по крайней мере, с точки зрения получения дохода, как минимум, на уровне предыдущего года.

В таблице 4 осуществлен анализ структуры доходов банка за 2014-2016 года

Таблица 4 – Анализ структуры доходов ПАО «Сбербанк России» за период 2014-2016 годы

Показатели	2014 г.		2015 г.		2016 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Чистые процентные доходы после создания резервов	680 153 578	63,98	607 791 124	61,15	599 565 476	55,43
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-77 044 027	-7,25	-16 217 871	-1,63	-15 474 485	-1,43
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	171 229 583	16,11	85 125 269	8,56	94 251 742	8,71
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5 332 089	0,50	3 508 086	0,35	8 725 625	0,81
Комиссионные доходы	241 114 334	22,68	297 700 676	29,95	360 618 710	33,34
Прочие операционные доходы	42 227 454	3,97	16 073 495	1,62	33 975 420	3,14
Всего доходов	1 063 013 011	100,00	993 980 779	100,00	1 081 662 488	100,00

Как следует из данных таблицы 4, структура доходов банка на протяжении 2014-2016 годов практически не изменилась. Превалирующими в структуре являются две группы доходов: чистые процентные доходы и комиссионные доходы. Удельный вес чистых процентных доходов после создания резерва в 2014 году составлял 63,98%, в 2015 году – 61,15%, в 2016 году – 55,43%. Удельный вес комиссионных доходов в анализируемом периоде увеличился с 22,68% до 33,34. Таким образом, следует отметить факт перераспределения доходов в пользу комиссионных доходов. Остальные виды доходов имеют незначительный удельный вес в структуре доходов. Таким образом, ПАО «Сбербанк России» специализируется на выдаче кредитов, а также на осуществлении комиссионных операций. Вместе с тем, определенный риск генерируется операциями банка с ценными бумагами и иностранной валютой. Работая с ценными бумагами, банк систематически получает убытки, а при осуществлении операций с валютой получает весьма существенно колеблющийся доход. Следовательно, и эти

виды риска присутствуют в деятельности банка. Однако, учитывая незначительный удельный вес активов в виде, например, ценных бумаг, а также незначительный удельный вес доходов, генерируемых этими активами, существенно ниже, чем, к примеру, кредитный риск банка.

Удельные показатели расходов на 1 рубль доходов рассчитаны в таблице 5.

Таблица 5 – Относительные показатели затратоемкости операций банка

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1. Процентные доходы, тыс. руб.	1 661 885 356	1 999 027 786	2 079 766 069
2. Процентные расходы, тыс. руб.	702 161 479	1 132 369 508	878 207 077
3. Комиссионные доходы, тыс. руб.	241 114 334	297 700 676	360 618 710
4. Комиссионные расходы, тыс. руб.	23 939 331	31 759 583	43 700 379
5. Процентные расходы на 1 руб. процентных доходов, руб.	0,423	0,566	0,422
6. Комиссионные расходы на 1 руб. комиссионных доходов, руб.	0,099	0,107	0,121

Анализ результатов расчетов, приведенных в таблице 5, позволяет сделать вывод, что деятельность банка стала более затратоемкой. Если в 2014 году на 1 руб. процентных доходов приходилось 42,3 коп. соответствующих расходов, то в 2015 году эта величина составляла 56,6 коп. при снижении в 2016 году практически до уровня 2014 года – 42,2 коп. Затратоемкость комиссионных операций, хотя и ниже операций, генерирующих процентные доходы и расходы, тем не менее, увеличилась весьма существенно: с 9,9 коп. на 1 руб. комиссионных доходов в 2014 году до 12,1 коп. на 1 руб. комиссионных доходов в 2016 году. Таким образом, прибыльность комиссионных операций гораздо выше прибыльности кредитно-депозитных операций. Это обстоятельство, а также колеблемость затратоемкости кредитно-депозитных операций, генерируют риск недополучения прибыли банком в условиях неблагоприятной экономической конъюнктуры.

С помощью таблицы 6 осуществлен анализ финансовых результатов

банка.

Таблица 6 – Динамика показателей отчета о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2014-2016 годы

Показатели	2014 г.	2015 г.	Темп прироста в 2015 г. по сравнению с 2014 г., %	2016 г.	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %
Чистые доходы, тыс. руб.	1 027 872 529	926 706 095	-9,84	1 412 610 647	52,43
Операционные расходы, тыс. руб.	598 666 217	619 806 168	3,53	764 715 933	23,38
Прибыль до уплаты налогов, тыс. руб.	429 206 312	306 899 927	-28,50	647 894 714	111,11
Нераспределенная прибыль, тыс. руб.	311 212 961	218 387 307	-29,83	498 289 433	128,17

Анализ показателей, приведенных в таблице 6, позволил сделать следующие выводы:

а) в 2015 году чистый доход банка составил 926,7 млрд. руб., сократившись за год на 9,84%. Однако в 2016 году величина данного показателя увеличилась на 52,43%, компенсировав негативную динамику 2015 года. Позитивно следует охарактеризовать быстрый рост доходов: в 2016 году рост операционных расходов составил 23,38%, тогда как рост чистых доходов – существенно больше – 52,43%. Таким образом, в 2016 году ситуация улучшилась, поскольку эффективность работы банка повысилась: на каждый рубль операционных расходов приходится все больше чистых доходов банка. Отношение операционных расходов к доходам в 2014 году составило 58,2%, в 2015 году – 66,9%, в 2016 году – 54,1%.

б) ситуация с финансовыми результатами также улучшилась, несмотря на сокращение и прибыли до налогообложения, и нераспределенной прибыли на 28,50% и 29,83% соответственно. В 2016 году имел место рост, который компенсировал снижение прибыли, имевшее место годом ранее. Прирост прибыли до уплаты налогов в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 111,11%, а нераспределенной прибыли – на 128,17% за тот же период.

Немаловажную роль в обеспечении эффективности работы играют показатели прибыльности банка. Расчет этих показателей представлен в приложении Н. По данным, рассчитанным в названном приложении, можно сделать вывод, что в течение 2014-2016 годов банк работал эффективно, о чем свидетельствует получение чистого процентного дохода после создания резервов. Вместе с тем, его величина снизилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 10,64%, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом – еще на 1,35%, что негативно характеризует работу банка. Особое значение для анализа прибыльности работы банка имеют относительные показатели, характеризующие сумму доходов, которая приходится на 1 рубль активов, собственного капитала, обязательств. Эти показатели свидетельствуют о том, что отдача ресурсов сократилась. В частности, сумма чистых процентных доходов на 1 рубль активов сократилась. В 2014 году эта величина составляла 0,036 руб./руб., в 2016 году – 0,027 руб./руб. Непроцентные доходы на 1 рубль активов снизились на 13,72% в 2015, но увеличились на 24,91% в 2016. Именно на эти операции следует обратить особое внимание при выявлении направлений повышения финансовых результатов. Практически аналогичную динамику демонстрируют показатели доходов на собственный капитал.

Особо следует отметить нестабильную динамику чистого спреда и чистой процентной маржи. Чистый спред является традиционным показателем прибыльности банка и определяется как разница между средневзвешенными процентами за активами и пассивами банка. С помощью этого показателя оценивается эффективность выполнения банком функции посредника между вкладчиками и заемщиками, а также уровень конкуренции на рынке. Как правило, при обострении конкурентной борьбы спред сокращается, и менеджеры банка вынуждены искать другие пути получения доходов. В данном случае чистый спред снизился с 6,344% в 2014 году до 5,071% в 2015 году, увеличившись в 2016 году до 7,494%. Чистая процентная маржа – это показатель прибыльности банка – разница между средней

процентной ставкой, получаемой по кредитам и инвестициям, и средней ставкой, уплачиваемой по обязательствам и капиталу. Чистая процентная маржа – это также соотношение чистого процентного дохода банка к средней сумме его активов, приносящих проценты. Чистая процентная маржа также, как и чистый спред, сократилась с 5,0% в 2014 году до 3,9% в 2015 году, но увеличилась до 5,4% в 2016 году. В целом это положительно характеризует динамику эффективности работы банка, но существенная колеблемость данного показателя свидетельствует о весьма высоком риске недополучить соответствующие доходы в предстоящих периодах.

Суммируя результаты оценки финансово-экономического состояния ПАО «Сбербанк России», можно отметить, что показатели работы банка в течение 2014-2016 годов продемонстрировали существенные колебания. На основе этого обстоятельства был сделан вывод, что операции, проводимые банком, генерируют соответствующие риски. Наибольшего внимания требуют следующие виды рисков: кредитный риск, риск утраты ликвидности, фондовый риск и валютный риск.

2.3 Оценка банковских рисков в коммерческом банке

Проведенная оценка финансово-экономического состояния ПАО «Сбербанк России» позволила сделать вывод, что преобладающее влияние на деятельность банка оказывают следующие риски: кредитный риск, риск утраты ликвидности, фондовый риск и валютный риск. Чтобы правильно идентифицировать эти риски, необходимо провести их факторный анализ.

В частности, анализируя кредитный риск, можно отметить, что основными факторами, способствующими проявлению этого риска, выступает количество выданных банком кредитов и уровень исполнения клиентами – физическими и юридическими лицами своих обязательств перед банком по полученным кредитам. Поскольку, как показал проведенный ранее анализ, ПАО «Сбербанк России» наращивает кредитные операции, можно отметить, что этот фактор является одним из определяющих уровень

кредитного риска. Масштаб кредитных операций напрямую оказывает влияние на сумму создаваемых банком резервов по кредитным операциям. Чем больше банк создает таких резервов, тем больший риск ассоциируется финансовыми менеджерами банка с проводимой кредитной деятельностью. Сведения, необходимые для расчета каждого из этих рисков в публикуемой отчетности банка отсутствуют, поэтому воспользуемся данными, приведенными в Годовых отчетах банка за 2015-2016 года. В частности, о размере кредитного риска банка можно судить по суммам резервов создаваемых банком в связи с возможными потерями, что отражено в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ изменения резервов на возможные потери по выданным кредитам как фактора рискованности кредитных операций ПАО «Сбербанк России»

Показатели	На 01.01.2015 г.		На 01.01.2016 г.		На 01.01.2017 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери по ссудам – всего	16 915 322	100,00	17 880 623	100,00	17 260 343	100,00
в том числе:						
кредиты банкам	1 416 267	100,00	1 497 089	100,00	1 595 506	100,00
кредиты юридическим лицам	11 587 503	100,00	12 248 763	100,00	11 327 452	100,00
кредиты физическим лицам	3 911 552	1000,00	4 134 771	1000,00	4 337 385	1000,00
Резервы на возможные потери по ссудам – всего	963 574	5,70	1 010 819	5,65	1 038 721	6,02
в том числе:						
по кредитам банкам	28 456	2,01	29 863	1,99	30 861	1,93
по кредитам юридическим лицам	715 602	6,18	736 741	6,01	675 059	5,96
по кредитам физическим лицам	219 516	5,61	244 215	5,91	262 801	6,06

Как видно из таблицы 7, банк вынужден создавать резервы на возможные потери по ссудам. При этом сумма этих резервов планомерно увеличивается. Это показано на рисунке 8.

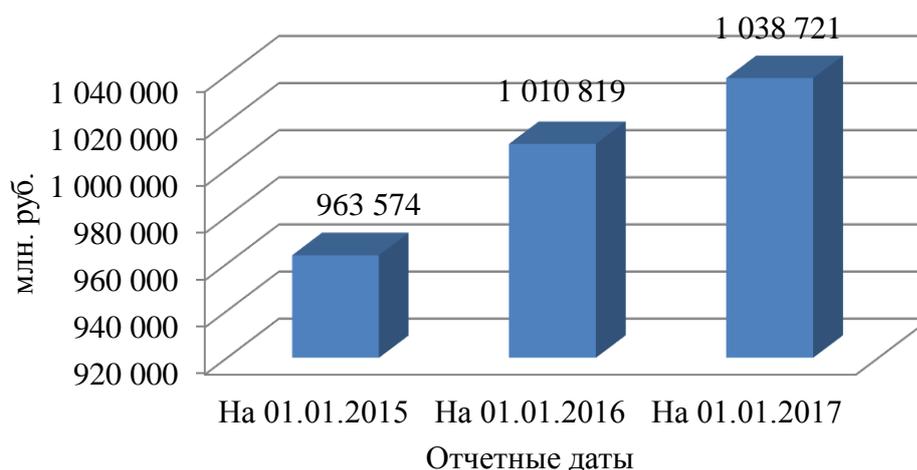


Рисунок 8 – Динамика суммы резервов на возможные потери по ссудам в ПАО «Сбербанк России»

Это свидетельствует о том, что с точки зрения менеджмента банка, активы банка, а следовательно, и активные операции становятся все более рискованными. Следовательно, это подтверждает сделанный ранее вывод, что объем выданных кредитов следует рассматривать как фактор, определяющий уровень кредитного риска. Если на 1 января 2015 года сумма воздаваемых резервов по ссудам составляла 5,70% от общей суммы активов, то на 1 января 2017 года эта относительная величина увеличилась до 6,02%. Динамика удельного веса резервов в общей сумме активов в разрезе разновидностей кредитов по группам заемщиков представлена на рисунке 9.

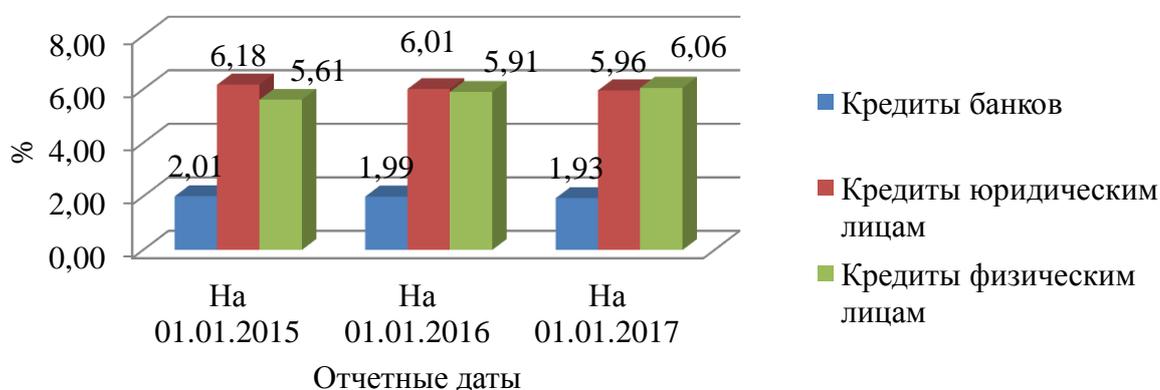


Рисунок 9 – Динамика удельного веса резервов в общей сумме активов в разрезе разновидностей кредитов по группам заемщиков

Как видно из рисунка 9, с точки зрения банка, кредиты выдаваемые другим банкам, стали менее рискованными. Практически аналогичную динамику генерируемых рисков продемонстрировали кредиты, выданные юридическим лицам. В то же время кредиты, выдаваемые физическим лицам, стали более рискованными. Таким образом, основным фактором, определяющим уровень кредитного риска в ПАО «Сбербанк России», выступает, прежде всего, объем кредитования заемщиков – физических лиц.

Практически аналогичные выводы о рисках, генерируемых кредитами по группам заемщиков, можно сделать на основе данных о динамике просроченной задолженности, что отражено в таблице 8.

Таблица 8 – Динамика просроченной ссудной задолженности как фактор рискованности кредитных операций банка

Показатели	На 01.01.2015 г.		На 01.01.2016 г.		На 01.01.2017 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Кредиты, выданные кредитным организациям	5315	0,76	64	0,01	12410	1,84
Кредиты, выданные юридическим лицам	442218	63,13	567974	60,98	331275	49,06
Кредиты, выданные физическим лицам	253007	36,12	363386	39,01	331593	49,10
Общая сумма просроченной задолженности	700540	100,00	931424	100,00	675278	100,00

Как видно из данных таблицы 8, имеет место снижение общей суммы просроченной задолженности на 1 января 2017 года как по сравнению с данными на 1 января 2016 года, так и на 1 января 2015 года. Данный факт следует охарактеризовать как положительное явление еще и потому, что общая сумма выданных кредитов за этот период увеличилась на 2,09%. В Годовом отчете банка за 2016 год приведена следующая причина такой динамики: банком в отчетном году с целью оптимизации и повышения

эффективности работы с проблемной задолженностью осуществлен переход на новую целевую автоматизированную систему по взысканию проблемной задолженности, а также повышен уровень автоматизации данного процесса. Однако ситуацию осложняет рост проблемной задолженности по кредитам, выданным физическим лицам. Как следует из данных таблицы 8, просроченная ссудная задолженность по названной группе заемщиков увеличилась с 253 007 до 331 593 млн. руб. на фоне роста удельного веса просроченных кредитов по группам заемщиков с 36,12% до 49,10%. С одной стороны, величина данного показателя не превышает аналогичного показателя по ряду других банков. С другой стороны, негативная динамика данного показателя требует разработки мероприятий, которые могут препятствовать возникновению повышенного кредитного риска. Рост просрочки по кредитам, выданным физическим лицам, можно объяснить существенными изменениями в социально-экономической ситуации в России, когда в связи с кризисными явлениями заемщики, ранее исправно погашавшие как кредит, так и проценты по нему, теряют работу или их доходы демонстрируют снижение. Цена ошибки, допущенной при оценке кредитоспособности клиента, очень велика: потеря основной суммы долга, административные и судебные издержки, потраченное время, упущенная выгода и др. Поэтому, необходимо крайне ответственно подходить к вопросу оценки кредитоспособности заемщиков.

Таким образом, немаловажным фактором, оказывающим влияние на уровень кредитного риска, выступает способность и желание заемщиков погашать свои обязательства перед банком. Весьма часто влияние данного фактора является негативным по причине недостаточно высокого качества оценки кредитоспособности заемщиков. В ПАО «Сбербанк России» в настоящее время в основу оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц положен метод скоринговой оценки. Этот метод реализуется с помощью специфической технологии, которая носит название «Кредитная фабрика». Несмотря на безусловные положительные черты, присущие

технологии «Кредитная фабрика», нельзя обойти вниманием проблемы, сопровождающие процесс оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц.

Первой проблемой оценки кредитоспособности потенциальных клиентов ПАО «Сбербанк России» является общеэкономическая весьма тяжелая ситуация в стране. В таких условиях банк не собирается брать на себя дополнительные риски и кредитует только самых надежных клиентов. В первую очередь, повторных заемщиков, которые ранее уже работали с этой кредитной организацией. Как отмечено выше, снижение реальных доходов граждан нашей страны привело к росту доли просрочек платежей по кредитам, и этот показатель продолжает стабильно идти в гору. В настоящий момент ПАО «Сбербанк России» во главу угла ставит именно качество выдач, так как в итоге низкокачественные заёмщики с высокой долей вероятности не смогут выполнять свои обязательства и это самым негативным образом скажется на финансовом результате банка. Кроме того, действующее законодательство о потребительском кредитовании ввело ограничение по максимальному размеру полной стоимости кредита, устанавливаемой Банком России, мотивирует банки еще более ответственно подходить к профилю заемщика, которому может быть одобрен кредит.

Определение платежеспособности заемщика, в том числе и с помощью технологии «Кредитная фабрика», опирается в основном на систему финансовых коэффициентов. Этот факт можно назвать основным минусом методики оценки кредитоспособности физических лиц. Во многих европейских странах на решение банка о выдаче кредита весомо влияет репутация человека, его личные качества характер и др. В ПАО «Сбербанк России» эти параметры если и учитываются банками, то имеют мизерный вес в вопросе выдачи или не выдачи кредита. Хотя личностные качества заёмщиков часто сильнее влияют на выполнение их обязательств перед банком, чем его финансовое положение.

Ещё одной проблемой в оценке кредитоспособности заёмщиков,

пришедшей с кризисом, можно назвать всплеск мошенничества. В первом полугодии 2015 года выросла доля мошеннических кредитов, по которым не было совершено ни одного платежа в течение четырех месяцев с даты выдачи. В ПАО «Сбербанк России» на такие кредиты пришлось 0,52% от общего объема розничных займов, выданных за шесть месяцев 2015 года. За аналогичный период 2014 года этот показатель был равен 0,41%. Таким образом, относительно прошлого года этот показатель вырос почти на 20%.

Еще одной проблемой оценки кредитоспособности физических лиц является отсутствие простого механизма возврата банку предоставленных средств в случае несостоятельности своих клиентов. Банки, безусловно, всегда имеют возможность продать задолженность в другую кредитную организацию или коллекторское агентство, но это в большинстве случаев означает возврат лишь тела долга, то есть, за вычетом процентов, штрафов и пеней, накопленных к тому моменту. Поэтому таким способом банки пользуются только в крайнем случае. Чтобы вернуть свои деньги, у клиентов, которые не платят по обязательствам, банк вынужден обращаться в суд, где решения могут быть приняты и в пользу ответчиков, то есть неплательщиков.

Кроме того, среди недостатков применяемой технологии следует отметить и такие обстоятельства:

во-первых, классификация выборки производится по прошлым данным и только по клиентам, которым выдали кредит; при этом не учитывается поведение клиентов, которым в кредите было отказано;

во-вторых, технология «Кредитной фабрики» основана на выборке из старых клиентов, но нужно ориентироваться на потенциальных клиентов;

в-третьих, в ходе оценки кредитоспособности потенциальных клиентов возможно искажение оценки, т.к. программа оценивает не реального человека, а информацию, которую он о себе сообщает, и хорошо подготовленный клиент может представить данные о себе так, что практически гарантированно получит кредит.

Следовательно, преследование цели снижения кредитного риска

требует решения проблем, связанных с оценкой кредитоспособности физических лиц в ПАО «Сбербанк России».

Перейдем к изучению факторов, оказывающих влияние на следующий актуальный для ПАО «Сбербанк России» вид риска. Основным фактором, определяющим потери от риска ликвидности, выступает неспособность банка финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления при соблюдении требований локальных регуляторов, как в условиях нормального течения бизнеса, так и в условиях стресса. Оценка риска ликвидности базируется на основе анализа выполнения нормативов ликвидности, как установленных ЦБ РФ, так и непосредственно в локальных нормативных актах банка, показано в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка выполнения нормативных актов банка

Нормативы ликвидности	Предельное значение, установленное ЦБ РФ, %	Критическое значение Сбербанка, %	Значение норматива на отчетную дату		
			на 01.01.2015 г.	на 01.01.2016 г.	на 01.01.2017 г.
Н2	мин 15	мин 20	74,3	116,4	217,0
Н3	мин 50	мин 55	66,4	154,4	301,6
Н4	макс 120	макс 115	111,2	65,5	55,4

Таким образом, по состоянию на анализируемые отчетные даты ПАО «Сбербанк России» с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленные ЦБ РФ, так и внутренние лимиты на риск-метрики ликвидности. Следовательно, факторы, определяющие риск ликвидности для ПАО «Сбербанк России» не являются определяющими, а следовательно, не несут в себе существенных угроз потерь финансовых ресурсов или невыполнения обязательств.

Следующий вид риска – это фондовый риск, под которым понимают риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг. Основными

факторами фондового рынка банка выступают, с одной стороны, объем фондового портфеля, а с другой стороны, рискованность этого портфеля, выражающаяся в колеблемости доходности составляющих его ценных бумаг или в колеблемости стоимости этих ценных бумаг. Одним из показателей, характеризующих фондовый риск, выступает величина формируемого банком резерва на возможные потери по соответствующим операциям. Это отражено в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ факторов изменения фондового риска

Показатели	На 01.01.2015 г.		На 01.01.2016 г.		На 01.01.2017 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери по ценным бумагам – всего	402 886	100,00	410 144	100,00	458 960	100,00
в том числе:						
по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	770	0,19	770	0,19	766	0,17
по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	402 116	99,81	409 374	99,81	458 194	99,83
Резервы на возможные потери по ценным бумагам – всего	7 315	1,82	7 202	1,76	5 001	1,09

По данным таблицы 10 можно сделать вывод, что специалисты банка оценивают факторы риска, связанные с ценными бумагами, как весьма незначительные. Об этом свидетельствует снижение относительной величины, характеризующей удельный вес резервов в соответствующих активах. На 1 января 2015 года этот показатель составлял 1,82%, на 1 января 2016 года – 1,76%, на 1 января 2017 года – 1,09%. Данный вывод согласуется с данными в таблице 11. Таким образом, рыночный риск в соответствии с общепринятой методикой рассчитывается по совокупной позиции банка в финансовых инструментах, включая позицию Банковской книги, а также по

совокупной открытой валютной позиции банка.

Таблица 11 – Анализ факторов, определяющих величину рыночного риска ПАО «Сбербанк России»

Виды риска	Величина риска					
	на 01.01.2015 г.		на 01.01.2016 г.		на 01.01.2017 г.	
	млрд. руб.	в % от капитала	млрд. руб.	в % от капитала	млрд. руб.	в % от капитала
риск по портфелю долговых ценных бумаг	2,8	0,12	13,2	0,49	3,4	0,10
риск по портфелю ценных бумаг, предназначенных для продажи	1,0	0,04	0,0	0,00	0,0	0,00
валютный риск	46,7	2,07	83,5	3,12	40,5	1,30
эффект диверсификации вложений	-3,0	-0,13	-0,1	-0,00	-0,8	0,00
Итого	47,6	2,11	96,6	3,61	43,2	1,40

Как следует из данных таблицы 11, влияние факторов, определяющих уровень рыночного риска, оказалось негативным, поскольку общая величина рыночного риска в течение 2015 года существенно увеличилась. Однако в течение 2016 года это негативное влияние факторов, определяющих уровень рыночного риска, было полностью нивелировано, что положительно характеризует работу по управлению рисками в ПАО «Сбербанк России». Анализируя данные Годовых отчетов банка, можно сделать вывод, что основным фактором увеличения величины рыночного риска на 1 января 2016 года по сравнению с 1 января 2015 года оказалось повышение волатильности, обусловленное сдвигом исторического окна, используемого для построения возможных сценариев изменения цен инструментов в портфеле. Согласно методике оценки величины рыночного риска, при построении таких сценариев используется историческое окно, соответствующее двухлетнему периоду, предшествующему дате расчета. В свою очередь, фактором, вызвавшим уменьшение величины рыночного риска на 1 января 2017 года, оказалось значительное уменьшение позиции в

валютах и погашение значительной доли облигаций в иностранных валютах в портфеле банковской книги. Отсутствие влияния факторов, определяющих уровень фондового риска, обусловлено ликвидацией позиций по акциям в торговом портфеле на балансе ПАО «Сбербанк России» в соответствии с принятым решением об утверждении стратегии управления портфелем акций. Судя по всему, такое решение принято из-за систематического получения убытков от операций с ценными бумагами, что следует из проведенного выше анализа финансовых результатов в пункте 2.2. В то же время сравнительно высокой является величина валютного риска, которая на 1 января 2016 года достигала 3,12% от капитала банка.

Таким образом, проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что из четырёх анализируемых рисков, в условиях которых приходится работать ПАО «Сбербанк России», наиболее значимыми оказались факторы, определяющие уровень кредитного и валютного рисков. Разработке мероприятий по нивелированию влияния этих факторов с целью снижению уровня возможных финансовых потерь посвящена следующая глава выпускной квалификационной работы.

3 Совершенствование системы управления банковскими рисками ПАО «Сбербанк России»

3.1 Разработка мероприятий по снижению банковских рисков

Проведенное исследование, результаты которого представлены во второй главе выпускной квалификационной работы, позволило сделать вывод, что наиболее значимыми для ПАО «Сбербанк России» оказались факторы, определяющие уровень кредитного и валютного рисков. В связи с этим необходимо разработать мероприятия, направленные на снижения банковских рисков.

Как отмечено выше, факторами первого порядка, определяющими уровень кредитного риска, выступают, с одной стороны, объем кредитования клиентов банка, и с другой стороны, объективность оценки их кредитоспособности. Отказаться от наращивания объемов кредитных операций банк не может по причине того, что эти операции составляют основу его деятельности. Следовательно, чтобы снизить уровень кредитного риска, необходимо предпринять меры по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков. И если оценка кредитоспособности юридических лиц проработана на данный момент практически в полной мере, то оценка кредитоспособности физических лиц отличается существенными проблемами. В частности, в ходе анализа факторов, определяющих уровень банковских рисков, отмечены недостатки, которые требуется решить.

Важным направлением совершенствования оценки кредитоспособности, которую необходимо решить – это ускорение идентификации потенциального заемщика. В настоящее время проблема состоит в том, что в России нет централизованной системы данных о человеке, нет единого уникального ID человека. Например, сейчас при обращении к данным Бюро кредитных историй используется такой ключ – ФИО, дата рождения и реквизиты паспорта. Частично решить эту проблему

можно за счет внедрения распознавания лиц. С целью противодействия мошенничествам и повышения эффективности использования технологии «Кредитная фабрика» целесообразно внедрить систему автоматизированного анализа фотоизображений. Можно предположить, что такая система призвана позволить проводить анализ фото клиента на предмет выявления совпадений в имеющейся базе фотоизображений банка. Данная система должна иметь возможность распознавать лица. Поэтому возможности распознавания лиц целесообразно внедрить в действующую практику оценки кредитоспособности физических лиц.

Целесообразно расширить взаимодействие банка с внешними источниками информации. В частности, в рамках проверки кредитной истории необходимо организовать взаимодействие, как минимум, с пятью бюро кредитных историй. Речь идет об Объединенном кредитном бюро, Национальном Бюро кредитных историй, «Эквифакс», «Русский Стандарт» и Межрегиональном бюро кредитных историй. ПАО «Сбербанк России» также целесообразно активизировать участие в системе межбанковского обмена. В 2016 году совместно с ООО «ЭсАрДжи-Оценка» в рамках программы жилищного кредитования в ПАО «Сбербанк России» реализована технология автоматизированной верификации отчета об оценке стоимости объекта недвижимости в процедуре обработки кредитной заявки. Для развития данного направления целесообразно предложить участие в хорошо зарекомендовавших себя системах противодействия мошенничеству Nation Hunter (компания «Экспириан») и FPS (компания «Эквифакс»). Опыт показал, что эти системы позволяют выявлять признаки возможного мошенничества на основании совпадений/несовпадений заявок в разных коммерческих банках.

Актуальной является проблема совершенствования набора показателей, которые максимально точно позволяют оценить вероятность возврата кредита. При этом целесообразно использовать не только традиционные, классические показатели, но и так называемые нетрадиционные показатели.

Например, важную роль для своевременного возврата потребительского кредита имеет бережливость заемщика. Получить косвенное представление о том, насколько конкретный заемщик является рассудительным, можно, анализируя, например, его счета за электроэнергию. Учитывая, что подавляющее большинство платежей за коммунальные услуги осуществляются через ПАО «Сбербанк России», у банка аккумулируются огромные массивы информации, которые в настоящее время не находят применения, но обладают значительным потенциалом по предоставлению информации для объективной оценки кредитоспособности. В частности, по платежам за электроэнергию можно сделать вполне обоснованный вывод о фактическом количестве членов семьи заемщика, приблизительный размер квартиры, какими приборами и как часто пользуются ее члены, и, соответственно, примерный размер реального дохода.

Сведения об образе жизни и осуществляемых тратах, что немаловажно для целей оценки кредитоспособности, может дать информация о движении денежных средств потенциального заемщика по карточным счетам. По состоянию на 1 января 2016 года количество эмитированных ПАО «Сбербанк России» пластиковых карт превысило 118 млн. штук. И этот грандиозный массив информации в настоящее время не находит применения при вынесении решения о выдаче потребительского кредита. В частности, на основе получаемых на карту доходов и направлениях расходования средств можно рассчитать финансовые коэффициенты, значения которых могут оказаться определяющими при дальнейших правоотношениях банка с потенциальным клиентом. К числу таких коэффициентов можно отнести, например, коэффициент оседания получаемых доходов на депозите. Коэффициент оседания получаемых доходов на депозите рассчитывается на основе данных о доходах и среднемесячной сумме пополнения депозита. Чем больше значение данного коэффициента, тем лучше финансовое состояние заемщика. Если доля ежемесячных доходов заемщика, направляемых на пополнение депозита, составляют, например, менее 40%, дальнейшее

рассмотрение вопроса о предоставлении кредита прекращается.

Кроме того, в качестве показателей, определяющих возможность выдачи кредита, может служить финансовая и социальная стабильность заемщика. При всех равных условиях предпочтение необходимо отдать клиенту, который имеет более достаточные для погашения кредита стабильные расходы, а также длительный стаж работы на предприятии, в организации и более длительное проживание по одному адресу. Можно предложить использовать такие показатели для использования на предварительном этапе рассмотрения заявки на получение, когда есть необходимость отнести заемщика к той или иной группе, например, к группе потенциально безрисковых заемщиков, к группе заемщиков с незначительным риском и к группе заемщиков с потенциальными проблемами.

Таким образом, использование большего набора критериев позволит точнее оценивать кредитный риск конкретного физического лица. За основу построения банковской модели скоринга физического лица возьмем множественную линейную регрессию. Включение предложенных показателей в скоринговую модель «Кредитной фабрики» позволит получать более точные данные с учетом текущей ситуации на рынке кредитования физических лиц и, тем самым, будет способствовать снижению кредитного и операционного риска. Для решения названной проблемы целесообразно использовать более прогрессивный математический аппарат, в частности, логико-вероятностный метод. Применение этого метода предполагает следующие достоинства:

- а) обеспечивает в два раза большую точность в распознавании «хороших» и «плохих» кредитов;
- б) демонстрирует в семь раз большую устойчивость классификации кредитов;
- в) обеспечивает абсолютную прозрачность в оценке и анализе риска как отдельного кредита, так и совокупности кредитов банка, а также и самой

модели риска;

г) дает возможность управлять кредитным риском, изменяя асимметрию распознавания «хороших» и «плохих» кредитов, число параметров и градаций, описывающих кредит.

Мировой и российский рынок «кредитных фабрик» движется в сторону онлайн-банкинга, предоставления услуг через удаленные каналы. ПАО «Сбербанк России» тоже не должен стоять на месте, целесообразно проработать, в том числе и механизмы приема заявок через систему «Сбербанк ОнЛ@йн». С помощью соответствующих приложений можно решить и такую актуальную проблему. Банку нужны лояльные клиенты, а клиент, получивший отказ при наличии свидетелей вряд ли будет в дальнейшем лояльным к банку. Поэтому представляется целесообразным организовать предварительную оценку кредитоспособности посредством онлайн-приложений в автоматизированном режиме. Результаты такой оценки позволят потенциальному заемщику получить наиболее вероятное решение банка без обращения к специалисту по выдаче кредитов. Кроме того, это, безусловно, во-первых, сэкономит время как банковских сотрудников, так и непосредственно потенциального заемщика; во-вторых, для этого заемщика в случае отказа неприятные впечатления не будут ассоциироваться именно с посещением конкретного банка.

Также следует отметить, что важным аспектом оценки кредитоспособности заемщика выступает высокий уровень профессионализма банковских работников, которые должны производить правильную оценку потенциального заемщика и точно интерпретировать получаемые результаты при принятии решения о выдаче кредита. Только совокупность профессионализма сотрудников банка и современных технологий оценки кредитоспособности физических лиц способны сделать результат оценки максимально эффективным.

Таким образом, с целью снижения уровня кредитного риска целесообразным представляется совершенствование методики оценки

кредитоспособности заемщиков – физических лиц, применяемой в ПАО «Сбербанк России».

С целью снижения валютного риска банка применяется множество методов, наиболее перспективным из которых является хеджирование валютных операций. Относительно данного метода необходимо сделать следующее замечание. Обычно данный метод относится к числу внешних методов снижения валютного риска. Однако такое утверждение является справедливым только в отношении валютных операций, проводимых непосредственно банком. Вместе с тем, данный метод можно с успехом использовать в рамках реализации банковских услуг по хеджированию валютного риска. Тем самым, когда банки используют данный метод с целью минимизации валютных рисков для своих клиентов, данный метод более обоснованно включить в число внутренних методов снижения валютных рисков.

Поскольку именно данный метод целесообразно рассматривать в современных экономических условиях как ключевой, проанализируем, какие возможности он предоставляет в рамках управления валютными операциями ПАО «Сбербанк России».

Метод хеджирования представляет собой совокупность способов воздействия на структуру финансовых активов и обязательств для ограничения уровня риска или создания систем защиты от риска заключением дополнительных финансовых соглашений. Основные способы в рамках метода хеджирования валютных рисков приведены в приложении П. Таким образом, существует множество возможностей для снижения валютных рисков. Каждый из способов в рамках метода хеджирования предполагает как определенные преимущества, так и недостатки для банка.

Вторым направлением анализа является стресс-тестирование. В данном случае оно представляет собой моделируемое изменение курсов валют на заданную величину и оценку влияния данного изменения на финансовое положение предприятия. Стресс-тестирование целесообразно осуществлять с

учетом следующих возможных сценариев:

а) одновременный рост курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 50%;

б) одновременное снижение курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 25%;

в) рост курса доллара США по отношению к рублю на 25% при неизменном курсе евро;

г) рост евро по отношению к рублю на 25% при неизменном курсе доллара США.

Далее на основе информации, полученной в ходе предыдущих расчетов, для каждого из клиентов разрабатывается индивидуальная стратегия хеджирования, показанная в таблице 12.

Таблица 12 – Определение стратегии хеджирования валютного риска

Нарушенный стресс-тест	Состояние открытой валютной позиции	Хеджируемая пара	Рекомендуемые инструменты хеджирования
Одновременный рост курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 50%	короткая позиция в долларах США	USD/RUR	Фьючерс на покупку валюты, колл-опцион
	короткая позиция в евро	EUR/RUR	
Одновременное снижение курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 25%	длинная позиция в долларах США	RUR/USD	Фьючерс на продажу валюты, пут-опцион
	длинная позиция в евро	RUR/EUR	
Рост курса доллара США по отношению к рублю на 25% при неизменном курсе евро		USD/EUR	Комбинация из колл-опциона на доллар США и пут-опциона на евро
Рост евро по отношению к рублю на 25% при неизменном курсе доллара США		EUR/USD	Комбинация из колл-опциона на евро и пут-опциона на доллар США

Далее осуществляется расчет эффективности реализации выбранной стратегии путем определения значений коэффициента покрытия процентов при реализации каждого из трех сценариев:

а) нарушенный клиентом стресс-тест;

б) стресс-тест, противоположный нарушенному;

в) неизменный курс валют.

После расчета коэффициента покрытия процентов для каждого из стресс-сценариев полученные значения сравниваются с величинами без учета хеджирования, на основании чего делается вывод об эффективности выбранной стратегии. В случае если она эффективна, сотрудниками банка готовится презентация для клиента, в которую включаются основные элементы предложенной стратегии и результаты расчетов. Затем в ходе встречи с клиентом ему представляется указанная презентация и при заинтересованности в данном продукте готовятся документы для заключения соответствующего договора на обслуживание.

Представляется, что предложенный механизм будет эффективным для ПАО «Сбербанк России».

3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

С целью снижения уровня банковских рисков в настоящей выпускной квалификационной работе предлагается:

во-первых, усовершенствовать методику оценки кредитоспособности заемщиков банка – физических лиц;

во-вторых, внедрить в валютные операции банка механизм хеджирования соответствующего вида риска.

Как показал анализ, результаты которого приведены выше, доля просроченных ссуд, выданных физическим лицам, на 1 января 2017 года составила 10,23%. По данным, полученным в отделении ПАО «Сбербанк», в котором проводился анализ, можно сделать вывод, что около 5% просроченных кредитов банку взыскать не удастся. В течение 2017 года в соответствии со стратегией ПАО «Сбербанк, предполагается увеличение суммы кредитов, выданных физическим лицам, на 7,5%. На 1 января 2017 года сумма кредитов, выданных физическим лицам, составляла 13 737 080 962 тыс. руб. Следовательно, можно ожидать прироста потребительских

кредитов на сумму:

$$13737080962 \times \frac{7,5}{100} = 1030281072 \text{ тыс. руб.}$$

Можно ожидать, что без применения предлагаемых нововведений в методике оценки кредитоспособности потери могут составить:

$$1030281072 \times \frac{5}{100} = 51514054 \text{ тыс. руб.}$$

И если эти потери будут списаны за счет созданного резерва на покрытие потерь, то потери в виде неполученных доходов от выданных в течение 2017 года кредитов, уменьшающие финансовый результат банка, могут составить не менее:

$$1030281072 \times \frac{10,23}{100} \times \frac{5}{100} = 5269888 \text{ тыс. руб.}$$

Если методика оценки кредитоспособности будет усовершенствована с учетом сформулированных в пункте 3.1 предложений, то банку удастся предотвратить эти потери. Следовательно, сэкономленные таким образом средства банка можно рассматривать как эффект, получаемый за счет совершенствования методики оценки кредитоспособности физических лиц.

Как показано выше, сумма выданных кредитов увеличится на 1 030 281 072 тыс. руб. Можно предположить, что применение предлагаемой системы позволит уберечь банк от проблемных кредитов. Следовательно, величина показателя «доля простроченных ссуд» с 10,23% на 1 января 2017 года снизится до величины, равной:

$$\frac{1393858833}{13625208536 + 1030281072} \times 100 = 9,51\%.$$

Таким образом, сокращение данного показателя составит 0,72%, что в масштабах ПАО «Сбербанк России» окажется весьма существенной экономией. Кроме того, улучшение качества активов будет способствовать улучшению финансового состояния ПАО «Сбербанк России».

При этом на совершенствование методики оценки кредитоспособности банк не понесет дополнительных расходов. Финансирование будет осуществляться в рамках утвержденной сметы на операционные расходы, составной частью которой являются расходы на тестирование, оценку эффективности технологии «Кредитная фабрика» и ее оперативную модернизацию.

Таким образом, предложение по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц является для ПАО «Сбербанк России» выгодным.

Для оценки применимости второго мероприятия в ПАО «Сбербанк России» осуществлен отбор потенциальных потребителей услуг по хеджированию валютного риска среди крупных предприятий, обсуживающихся в данном банке. Данные получены в банке на условиях дальнейшего соблюдения конфиденциальности информации. Поэтому эти клиенты банка условно обозначены как клиент 1, клиент 2 и клиент 3, что показано в таблице 14.

Таблица 14 – Основные сведения о потенциальных потребителях банковских услуг по хеджированию валютного риска

Показатель	Клиент 1	Клиент 2	Клиент 3
Сфера деятельности	Производство искусственных сапфиров	Производство пластмасс и синтетических смол	Производство минеральных вод и безалкогольных напитков
Объем выручки за 2016 г., млн. руб.	2 524	8 264	1 068
Признаки подверженности валютному риску	Цены на реализуемую продукцию номинированы в долларах США. в то время как большая часть расходов осуществляется в рублях.	Основными поставщиками сырья являются предприятия из стран Евросоюза, расчеты с которыми номинированы в евро. При этом цены на продукцию в данной отрасли традиционно выставляются в долларах США.	Кредитный портфель предприятия номинирован в долларах США, в то время как валютная выручка незначительна.

В приложении Р результаты расчета открытой валютной позиции отобранных компаний показывают, что они все в значительной степени подвержены валютному риску. Анализ данных приложения Р свидетельствует, что для клиента 1 короткая валютная позиция в долларах США составила 773 401 тыс. руб., или 27,7% собственного капитала. Несмотря на некоторую компенсацию со стороны длинной валютной позиции в евро (124 365 тыс. руб.), общий уровень риска, связанный с падением курса рубля, можно оценить как довольно высокий.

В свою очередь, клиент 2 имеет значительные короткие позиции как в долларах США, так и в евро (1 418 086 тыс. руб. и 9 025 907 тыс. руб. соответственно). С учетом крайне низкой величины собственного капитала (66 759 тыс. руб.) даже незначительные колебания в курсах валют могут привести к его полной утрате.

Для клиента 3 также отмечено наличие значительной короткой позиции в долларах США – 804 417 тыс. руб., что почти в 12 раз превысило значение собственного капитала. Это связано с активным привлечением кредитных средств в долларах США и влечет за собой риск значительных потерь при неблагоприятном изменении курсов валют.

При этом окончательный вывод о подверженности предприятий валютному риску и необходимости его хеджирования может быть сделан только в сочетании с анализом возможных изменений финансового результата фирмы, проводимого с помощью стресс-тестирования.

Результаты стресс-тестирования, представленные в приложении С, продемонстрировали, что значительная короткая позиция клиента 1 в долларах США была полностью компенсирована существенным объемом поступлений в этой иностранной валюте. При одновременном росте курса доллара США и евро на 50% (тест № 1) операционная прибыль компании увеличивается гораздо быстрее, чем ее расходы на уплату процентов (в 5,3 раза и 1,4 раза соответственно). Это приведет к тому, что при ожидаемой девальвации рубля коэффициент покрытия процентов увеличится с 1,20 до

4,52 (в 3,8 раза) и финансовая устойчивость компании значительно повысится.

Между тем катастрофическим для клиента 1 могут быть последствия значительного укрепления рубля по отношению к основным мировым валютам (тест № 2). В этом случае значение операционной прибыли становится отрицательным (-213 189 тыс. руб.), и компания не сможет обслуживать свои кредитные обязательства.

Для клиента 2 таким катастрофическим сценарием является существенное обесценение доллара США по отношению к евро (тест № 4). Это связано с тем обстоятельством, что большая часть издержек предприятия номинирована в евро, в то время как цены на продукцию устанавливаются в долларах США. При росте курса евро по отношению к рублю на 25% и стабильном курсе американской валюты операционная прибыль предприятия снижается с 1 206 945 тыс. руб. до -212 798 тыс. руб., а коэффициент покрытия процентов становится отрицательным (-0,50).

В свою очередь, клиент 3 оказался подверженным опасности, связанной с падением курса рубля по отношению к основным мировым валютам (тест № 1) из-за значительной задолженности по кредитам, номинированной в долларах США. Несмотря на то, что при реализации этого сценария операционная прибыль до уплаты налогов и процентов сохраняет положительное значение (95 725 тыс. руб.), ее недостаточно для погашения возросших процентных платежей (132 584 тыс. руб.), и коэффициент покрытия процентов оказывается меньше единицы (0,72).

Таким образом, можно сделать вывод, что в условиях повышенной волатильности валютных курсов для сохранения финансовой устойчивости всем трем компаниям требуется применение инструментов хеджирования. Следовательно, подобные услуги ПАО «Сбербанк России» будут востребованы при условии проведения соответствующей узконаправленной рекламной кампании.

Полученные результаты позволили перейти к подбору оптимальной

для каждого из клиентов стратегии хеджирования. Для хеджирования валютного риска клиента 1 был выбран не фьючерс, а опцион на продажу долларов США. Несмотря на высокую стоимость данного инструмента, такой выбор позволит не ограничивать прибыль компании в случае более вероятного роста курса американской валюты. По результатам расчетов объем приобретаемого опциона должен составлять 28 491 тыс. долларов США.

В свою очередь, для клиента 2 оптимальным является приобретение опциона на покупку европейской валюты в сумме 49 790 млн. евро. При этом было учтено наличие у него существенной долларовой выручки. Так, для снижения расходов на хеджирование в периоды, когда курс евро не растет, принято решение одновременно с покупкой опциона евро продать на эквивалентную сумму опцион в долларах США.

При подборе инструмента хеджирования для клиента 3 принят во внимание тот факт, что в течение года ему придется погашать проценты по кредиту в долларах США. Поэтому ему потребуется не денежная компенсация в российских рублях, а реальная валюта. Учитывая это, был выбран фьючерс на покупку долларов США объемом 3 668 млн. долл.

На заключительном этапе произведена оценка эффективности выбранных стратегий хеджирования, результаты которой представлены в приложении Т. Эти результаты показывают, что для всех анализируемых компаний применение выбранных инструментов хеджирования позволит предотвратить катастрофические последствия, связанные с реализацией наихудшего стресс-сценария.

Так, для клиента 1 значение коэффициента покрытия процентов возрастет с (-1,71) до 1,22 (на 2,93 единицы). Это позволит ему даже при крайне неблагоприятном изменении курсов валют продолжить свою хозяйственную деятельность, рассчитавшись со всеми кредиторами. В случае же реализации иных сценариев объем недополученной прибыли окажется не столь значительным, и коэффициент покрытия процентов сократится от 0,13

до 0,18 единиц по сравнению с моделью без применения хеджирования.

Клиент 2 при помощи выбранной стратегии хеджирования также сможет значительно повысить свою финансовую устойчивость на случай реализации самого негативного стресс-сценария. Так, значение коэффициента покрытия процентов для него возрастет на 1,72 единицы и составит 1,22. Таким образом, генерируемых клиентом денежных средств будет вполне достаточно для обслуживания его кредитного портфеля. При этом в случае благоприятного для него изменения курсов валют, потенциальные потери по сравнению с моделью без хеджирования, хотя и будут значительными, не смогут снизить значение коэффициента покрытия процентов ниже вполне комфортного уровня 3,62.

В свою очередь, применение хеджирования позволит клиенту 3 зафиксировать примерно одинаковый финансовый результат при любом изменении курсов валют. Значения коэффициента покрытия процентов при реализации трех выбранных стресс-сценариев будут колебаться от 1,02 до 1,45. Это позволит менеджменту предприятия сконцентрироваться на своей производственной деятельности, не отвлекаясь на управление вторичными для него валютными рисками.

Необходимо отметить, что реализация выбранных стратегий хеджирования будет весьма выгодной и для организовавших их банков. Наибольший объем доходов они получают от продажи услуг по хеджированию клиенту 2, что связано с одновременным применением двух встречных стратегий по покупке и продаже валютных опционов. Наименьший размер комиссии будет получен за обслуживание клиента 3 (1031 тыс. руб.). Однако дополнением к ней выступит плата за резервирование на счете биржи собственных ресурсов банка (от 1106 до 1579 тыс. руб.).

Реализация предложенных мероприятий будет способствовать снижению риска кредитования и проведения валютных операций, что обеспечит необходимую стабильность деятельности ПАО «Сбербанк России» и заданный уровень доходности.

Заключение

Цель выпускной квалификационной работы, которая состояла в разработке мероприятий по снижению банковских рисков в ПАО «Сбербанк России» на основе их оценки, достигнута. В ходе исследования решены поставленные задачи и сделаны соответствующие выводы.

Ведущим принципом в работе коммерческих банков является стремление к получению большей прибыли. Однако размер возможной прибыли прямо пропорционален риску. Кредитные организации практически ежедневно сталкиваются с различными рисками, отличающимися по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, по способу анализа рисков и методам их описания. При этом все виды рисков системно взаимосвязаны и оказывают влияние на функционирование и финансовую устойчивость банков. Изменение одного вида риска вызывает изменение почти всех остальных, что, естественно, затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска. Поэтому принятие решения по снижению уровня одного риска требует углубленного анализа множества других рисков.

Показатели работы ПАО «Сбербанк России» в течение 2014-2016 годов продемонстрировали существенные колебания. На основе этого обстоятельства был сделан вывод, что операции, проводимые банком, генерируют соответствующие риски. Наибольшего внимания требуют следующие виды рисков: кредитный риск, риск утраты ликвидности; фондовый риск; валютный риск.

Анализируя кредитный риск, можно отметить, что основными факторами, способствующими проявлению этого риска, выступает количество выданных банком кредитов и уровень исполнения клиентами – физическими и юридическими лицами своих обязательств перед банком по полученным кредитам. Поскольку ПАО «Сбербанк России» наращивает кредитные операции, можно отметить, что этот фактор является одним из

определяющих уровень кредитного риска. Масштаб кредитных операций напрямую оказывает влияние на сумму создаваемых банком резервов по кредитным операциям. Если на 1 января 2015 года сумма воздаваемых резервов по ссудам составляла 5,70% от общей суммы активов, оцениваемых в целях создания резервов на возможные потери по ссудам, то на 1 января 2017 года эта относительная величина увеличилась до 6,02%. С точки зрения банка, кредиты выдаваемые другим банкам, стали менее рискованными. Практически аналогичную динамику генерируемых рисков продемонстрировали кредиты, выданные юридическим лицам. В то же время кредиты, выдаваемые физическим лицам, стали более рискованными. Немаловажным фактором, оказывающим влияние на уровень кредитного риска, выступает способность и желание заемщиков погашать свои обязательства перед банком. Весьма часто влияние данного фактора является негативным по причине недостаточно высокого качества оценки кредитоспособности заемщиков. В ПАО «Сбербанк России» в настоящее время в основу оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц положен метод скоринговой оценки. Этот метод реализуется с помощью специфической технологии, которая носит название «Кредитная фабрика». Несмотря на безусловные положительные черты, присущие технологии «Кредитная фабрика», работа применяемого инструмента оценки кредитоспособности сопряжена со значительными проблемами.

Следующий проанализированный риск – это риск ликвидности ПАО «Сбербанк России». По состоянию на анализируемые отчетные даты ПАО «Сбербанк России» с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленные ЦБ РФ, так и внутренние лимиты на риск-метрики ликвидности. Следовательно, факторы, определяющие риск ликвидности для ПАО «Сбербанк России» не являются определяющими, а следовательно, не несут в себе существенных угроз потерь финансовых ресурсов или невыполнения обязательств.

Следующий вид риска – это фондовый риск, под которым понимают

риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг. Специалисты банка оценивают факторы риска, связанные с ценными бумагами, как весьма незначительные. Об этом свидетельствует снижение относительной величины, характеризующей удельный вес резервов в соответствующих активах. В 2015 году этот показатель составлял 1,82%, на 1 января 2016 года – 1,76%, на 1 января 2017 года – 1,09%. Отсутствие влияния факторов, определяющих уровень фондового риска, обусловлено ликвидацией позиций по акциям в торговом портфеле на балансе ПАО «Сбербанк России» в соответствии с принятым решением об утверждении стратегии управления портфелем акций. Судя по всему, такое решение принято из-за систематического получения убытков от операций с ценными бумагами. В то же время сравнительно высокой является величина валютного риска, которая на 1 января 2016 года достигала 3,12% от капитала банка.

Таким образом, проведенное исследование позволяет сделать вывод, о том, что из четырёх анализируемых рисков наиболее значимыми оказались те, факторы которых определяют уровень кредитного и валютного рисков.

С целью снижения уровня банковских рисков в настоящей выпускной квалификационной работе предлагается:

во-первых, усовершенствовать методику оценки кредитоспособности заемщиков банка – физических лиц;

во-вторых, внедрить в валютные операции банка механизм хеджирования соответствующего вида риска.

Реализация предложенных мероприятий будет способствовать снижению риска кредитования и проведения валютных операций, что обеспечит необходимую стабильность деятельности ПАО «Сбербанк России» и заданный уровень доходности.

Список использованных источников

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ - СПС «КонсультантПлюс» (Дата обращения: 25.03.2017)
2. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.2012 №139-И (ред. от 13.02.2017) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_139494/ - СПС «КонсультантПлюс». (Дата обращения: 05.04.2017)
3. Указание Банка России «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» от 15.04.2015 N 3624-У (ред. от 03.12.2015) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/ - СПС «КонсультантПлюс». (Дата обращения: 04.04.2017)
4. «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (утв. Банком России 03.12.2015 N511-П) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190828/ - СПС «КонсультантПлюс». (Дата обращения: 29.03.2017)
5. «Положение о порядке расчета размера операционного риска» (утв. Банком России 03.11.2009 №346-П) (ред. от 18.11.2015) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_95315/ - СПС «КонсультантПлюс». (Дата обращения: 30.03.2017)
6. «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П) (ред. от 14.11.2016) [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47597/ - СПС

«КонсультантПлюс». (Дата обращения: 02.04.2017)

7. Указание Банка России от 30.04.2008 N 2005-У (ред. от 11.11.2016) «Об оценке экономического положения банков» [Электронный ресурс] // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_77421/ - СПС

«КонсультантПлюс» (Дата обращения: 25.03.2017)

8. Алексеева, Д.Г. Правовые проблемы управления регуляторным риском при осуществлении отдельных банковских операций /Д.Г. Алексеева // Приложение к журналу «Предпринимательское право».–2016.–№2.–С.31-34

9. Андриянова, А.А. Актуальные аспекты управления банковскими рисками / А.А. Андриянова // Экономика и предпринимательство.–2015.–№11-2(64-2).–С.1052-1056

10. Барикенов, Е.С. Банковские риски: анализ, методы оценки и снижения / Е.С. Барикенов // Вестник магистратуры.–2014.–№11-2(38).–С.57-59

11. Банникова, Л.А. Банковские риски. Методы управления банковскими рисками / Л.А. Банникова, Л.Р. Курманова // Сборник статей XII международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов «Современные финансовые инструменты развития экономики регионов».–2014.–С.24-25

12. Боковец, В.В. Риски: сущность, эволюция и классификация / В.В. Боковец, Т.В. Перерва // Региональная экономика и управление.–2016.–№5(12).–С.77-80

13. Будагянц, О.И. Анализ зарубежного опыта управления банковскими рисками / О.И. Будагянц // Экономика и менеджмент систем управления.–2015.–Т.18.–№4.1.–С.129-136

14. Быстрова, Т.И. Мониторинг и управление банковским операционным риском / Т.И. Быстрова // Сборник статей Международной научно-практической конференции: в 2-х частях «Роль науки в развитии общества».–2016.–С.20-23

15. Валенцева, Н.И. Риски банковского сектора России: актуальность модели регулирования / Н.И. Валенцева, М.А. Поморина // Банковское дело.– 2014.–№6.–С.33-37
16. Голенда, Л.К. Управление операционными рисками в банковском секторе / Л.К. Голенда, Н.Н. Говядинова, Е.В. Шиперко // Сборник трудов III Международной научно-практической конференции «Математика, статистика и информационные технологии в экономике, управлении и образовании».–2014.–С.167-172
17. Демьянов, А.А. Управление финансовыми рисками предприятия, связанными с банковским сектором/ А.А. Демьянов // Инновации и инвестиции.–2015.–№6.–С.33-35
18. Жукова, И.А. Методические основы управления кредитным риском при взаимодействии банковских и корпоративных структур / И.А. Жукова // Экономика и предпринимательство.–2014.–№5-1(46-1).–С.450-454
19. Жукова, И.А. Методические основы управления банковскими рисками в отечественном банковском секторе / И.А. Жукова // Экономика и предпринимательство.–2014.–№4-2(45-2).–С.700-703
20. Ильченко, К.М. Традиционные подходы к управлению банковскими рисками / К.М. Ильченко // Материалы II Международной научно-практической конференции «Модернизация экономики и управления».–2014.–С.125-127
21. Каджо, К.Д. Банковские риски и их особенности / К.Д. Каджо, С.А. Хие Брибо // Сборник научных трудов «Актуальные проблемы и перспективы развития экономики и финансов современной России».–2015.–С.51-55
22. Казимагомедов, А.А. Методы управления банковским риском при потребительском кредитовании заемщиков / А.А. Казимагомедов // Сборник статей Международной научно-практической конференции «Тенденции и перспективы развития науки XXI века».–2016.–С.47-50
23. Кашапов, И.В. Банковские риски: понятийный аппарат и

классификация / И.В. Кашапов // Сборник научных трудов по материалам IV Всероссийской заочной научно-практической интернет-конференции «Современные тенденции в экономике и финансах».–2014.–С.86-88

24. Комарова, А.В. Проблемы управления рисками в банковской деятельности // Труды молодых ученых Алтайского государственного университета.–2015.–Т.1.–№12.–С.111-114

25. Куклина, Е.А. Современные риски и угрозы банковской деятельности / Е.А. Куклина // Труды Международной Научной Школы МАБР «Моделирование и Анализ Безопасности и Риска в Сложных Системах».–2015.–С.253-257

26. Легонькова, Н.М. Основные подходы к управлению банковскими рисками / Н.М. Легонькова, С.В. Ерзунова // Материалы XVI Международной межвузовской научно-практической конференции «Новая модель экономического роста на основе структурной модернизации в России».–2015.–С.318-322

27. Луо, Ц. Риски и их виды в банковской практике / Ц. Луо, А.М. Нургалиева // Научный альманах.–2016.–№1-1(15).–С.177-184

28. Мгерян, М.А. Банковские риски в условиях современной российской экономики / М.А. Мгерян, Д.А. Сидельников // Теория и практика современной науки.–2015.–№5(5).–С.227-230

29. Мирошниченко, О. Риски банковского сектора России: оценка современного состояния / О. Мирошниченко // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция.–2015.–№3.–С.280-283

30. Москвин, В.А. Определение сущности понятия «риск» / В.А. Москвин // Инвестиции в России.–2016.–№6(257).–С.3-9

31. Мун, О.С. Анализ мирового опыта управления кредитным банковским риском / О.С. Мун // Материалы Международной научно-практической конференции «Экономика. Теория и практика».–2014.–С.97-101

32. Набиев, С.А. Риски банковской деятельности в условиях

нестабильности российской экономики / С.А. Набиев // Приложение к журналу «Предпринимательское право».–2016.–№2.–С.18-21

33. Нечаева, С.Н. Процедура управления банковскими рисками/ С.Н. Нечаев // Сибирский торгово-экономический журнал.–2016.–№1(22).–С.181-183

34. Ноянов, М.Е. Сущность и классификация предпринимательских рисков / М.Е. Ноянов // Актуальные научные исследования в современном мире.–2016.–№5-3(13).–С.55-60

35. Орлова, О.Ю. Проблема совершенствования механизма управления рисками в системе банковского менеджмента / О.Ю. Орлова // Материалы IV международной научно-практической конференции «Наука сегодня: постулаты прошлого и современные теории».–2015.–С.93-96

36. Орлова, О.Ю. Экономическая природа и сущность рисков: теоретические аспекты / О.Ю. Орлова // Управление экономическими системами: электронный научный журнал.–2016.–№12(94).–С.74

37. Остудина, Т.В. Совершенствование системы управления рисками через создание интегрированной системы банковского риск-менеджмента / Т.В. Остудина // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева.–2014.–№1(30).–С.133-140

38. Печалова, М.Ю. Банковские риски: распознавание и методы оценки/ М.Ю. Печалова // Экономика. Бизнес. Банки.–2015.–Т.2.–С.145-150

39. Романихина, К.Н. Банковские риски и их классификация по источнику опасности / К.Н. Романихина, Т.В. Гапоненко // Материалы II кафедральной студенческой научно-практической конференции «Экономика и управление: традиции и инновации».–2015.–С.93-96

40. Симоненко, Н.Н. Риски в банковской практике / Н.Н. Симоненко // Вестник научных конференций.–2015.–№1-2(1).–С.145-147

41. Фаттахова, Р.Х. Управление риском банковской ликвидности / Р.Х. Фаттахова // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса.–2014.–№3(28).–С.205-208

42. Фисенко, О.А. Банковские риски: понятие и сущность / О.А. Фисенко // Материалы Международной научно-практической конференции «Экономика. Теория и практика».–2014.–С.63-70

43. Davronov, Sh.Z. Improving management of risks related to international operations in bank engineering. European science review, 2016, №1. – pp. 205 – 208.

44. Penkal, N.A. Common risks for banking and insurance institutions. Collection of scientific articles «Economics, management, law: problems and prospects», 2015. – pp. 96 – 99.

45. Stezhkin, A.A. Management of banking network stability taking into account industry-specific risks. Automation and Remote Control, 2015, Т. 76. – № 2. – pp. 353 – 367.

46. Internal risk management in commercial bank. V. Telyatnikova, M. Tokareva. Nauka i studia, 2015, Т. 10. – pp. 87 - 90.

47. Diversification of banking risks in the context of financial globalization. L.I. Yuzvovich, N.N. Mokeeva. Mediterranean Journal of Social Sciences, 2015, Т. 6. – №3 S3. – pp. 147 - 156.

48. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России»: [Электронный ресурс]. URL: <http://www.sberbank.ru> (Дата обращения: 18.04.2017).

Приложение А
(справочное)

Таблица А.1 - Категории качества ссуд согласно положению о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери

Категории качества ссуд	Группа ссуд	Величина кредитного риска	Вероятность финансовых потерь
I (высшая)	Стандартные ссуды	Отсутствие кредитного риска	Вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю
II	Нестандартные ссуды	Умеренный кредитный риск	Вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20%
III	Сомнительные ссуды	Значительный кредитный риск	Вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50%
IV	Проблемные ссуды	Высокий кредитный риск	Вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 до 100%
V (низшая)	Безнадежные ссуды	Максимальный кредитный риск	Отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды

Приложение Б

(справочное)

Таблица Б.1 -Виды портфелей однородных ссуд также в зависимости от категории качества согласно положению о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери

Категории качества портфеля ссуд	Описание
I	Портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва 0% (потери по портфелю однородных ссуд отсутствуют)
II	Портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва не более 3% совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель
III	Портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 3 и до 20% совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель
IV	Портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 20 и до 50% совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель
V	Портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 50% совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель

Приложение В

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ОАО «Сбербанк России» за 2014 год

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 2015 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
1	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	1 240 712 425	717 319 916
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	369 675 704	408 802 599
2.1	Обязательные резервы		142 522 154	112 129 198
3	Средства в кредитных организациях	5.1	356 487 333	94 301 261
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	825 688 140	144 662 649
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	15 889 379 335	11 978 006 945
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	1 745 489 852	1 744 228 260
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	385 839 342	310 871 192
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	366 474 111	403 987 608
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	67 057 790	261 236
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	478 611 700	468 069 623
11	Прочие активы	5.8	407 183 754	315 457 133
12	Всего активов		21 746 760 144	16 275 097 230

Окончание приложения В

II ПАССИВЫ				
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3 515 817 946	1 967 035 549
14	Средства кредитных организаций	5.9	794 856 364	630 459 333
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	14 026 723 547	11 128 035 158
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	5.10	7 999 051 651	7 655 694 738
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		617 944 480	34 050 544
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	513 402 485	404 518 757
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 170	0
19	Отложенное налоговое обязательство	4.3	42 891 174	0
20	Прочие обязательства	5.12	216 252 982	144 796 061
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		36 530 500	31 000 692
22	Всего обязательств		19 764 421 648	14 339 896 094
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-197 450 451	-7 888 290
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		80 536 315	82 570 859
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 488 697 172	1 183 526 718
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	311 212 961	377 649 350
31	Всего источников собственных средств		1 982 338 496	1 935 201 136
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 908 307 537	4 418 106 644
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 625 269 457	1 248 567 468
34	Условные обязательства некредитного характера		37 087	4 448 150

Президент, Председатель Правления
ОАО "Сбербанк России"

Г.О. Греф

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

М.Ю. Лукьянова

18 марта 2015 г.



Приложение Г

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах ОАО «Сбербанк России» за 2014 год

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 2014 год

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	1 661 885 356	1 339 004 869
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		31 835 665	18 594 533
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 500 795 759	1 204 934 109
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		129 253 932	115 476 227
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	702 161 479	526 327 031
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		189 112 244	85 073 571
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		487 049 747	415 698 283
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		25 999 488	25 555 177
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		959 723 877	812 677 838
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	3.2	-279 570 299	-39 730 874

Окончание приложения Г

4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-2 403 074	-2 493 648
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		680 153 578	772 946 964
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-64 381 373	3 293 721
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	8.5	-12 662 037	7 712 218
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-617	-568
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-1 472 913	216 484
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		172 702 496	8 737 371
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		5 332 089	3 930 718
12	Комиссионные доходы	6.3	241 114 334	188 907 201
13	Комиссионные расходы	6.3	23 939 331	17 681 758
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		78 023	-1 712
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		238 449	-1 797 855
16	Изменение резерва по прочим потерям		-11 517 623	-15 161 613
17	Прочие операционные доходы		42 227 454	18 071 721
18	Чистые доходы (расходы)		1 027 872 529	969 172 892
19	Операционные расходы	6.4	598 666 217	466 383 410
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		429 206 312	502 789 482
21	Возмещение (расход) по налогам	6.5	117 993 351	125 140 132
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	6	311 212 961	377 649 350
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	311 212 961	377 649 350

Президент, Председатель Правления
ОАО "Сбербанк России"

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

- 18 марта 2015 г.

Г.О.Триф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)



Приложение Д

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» за 2015 год

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	505 716 457	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 Д

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.

Приложение Е

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2015 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2015 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего. в том числе :	6.1	1 999 027 786	1 661 885 356
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		45 298 638	31 835 665
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 823 328 858	1 500 795 759
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		130 400 290	129 253 932
2	Процентные расходы, всего. в том числе :	6.2	1 132 369 508	702 161 479
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		246 600 692	189 112 244
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		830 996 067	487 049 747
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		54 772 749	25 999 488
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		866 658 278	959 723 877
4				

Окончание приложения Е

4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе :	5.3	-258 867 154	-279 570 299
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-5 995 500	-2 403 074
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		607 791 124	680 153 578
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-12 676 170	-64 381 373
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-3 541 006	-12 662 037
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-695	-617
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		91 277 379	-1 472 913
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4	-6 152 110	172 702 496
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		3 508 086	5 332 089
12	Комиссионные доходы	6.3	297 700 676	241 114 334
13	Комиссионные расходы	6.3	31 759 583	23 939 331
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	1 533 840	78 023
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	-5 155 700	238 449
16	Изменение резерва по прочим потерям	4.5	-31 893 241	-11 517 623
17	Прочие операционные доходы		16 073 495	42 227 454
18	Чистые доходы (расходы)		926 706 095	1 027 872 529
19	Операционные расходы	6.5	619 806 168	598 666 217
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	306 899 927	429 206 312
21	Возмещение (расход) по налогам	4.5, 6.6	88 512 620	117 993 351
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	3.2, 6	218 387 307	311 212 961
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

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

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

30 марта 2016 г.



Приложение Ж

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» за 2016 год

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 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 (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	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 Ж

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)


 Место печати
СБЕРБАНК
 г. Москва

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)


 (подпись)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

Приложение К

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2016 год

Банковская отчетность

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 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 (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за 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 выпущенным 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

Окончание приложения К

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 переоценки 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	650 830 535
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

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 обязательства (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. Граф (Ф.И.О.)


(подпись) М.Ю. Пухьянова (Ф.И.О.)



Приложение Л

(обязательное)

Таблица Л.1 – Горизонтальный анализ актива баланса ПАО «Сбербанк России» за 2014 - 2016 года

Активы	На 01.01.2014	На 01.01.2015	Темп прироста за 2014 г., %	На 01.01.2016	Темп прироста за 2015 г., %	На 01.01.2017	Темп прироста за 2016 г., %	Темп прироста за 2014-2016 гг., %
Денежные средства	717 319 916	1 240 712 425	72,97	732 789 740	-40,94	614 848 983	-16,09	-14,29
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	408 802 599	369 675 704	-9,57	586 685 384	58,70	967 161 874	64,85	136,58
в том числе обязательные резервы	112 129 198	142 522 154	27,11	118 363 174	-16,95	154 713 883	30,71	37,98
Средства в кредитных организациях	94 301 261	356 487 333	278,03	355 984 910	-0,14	347 942 780	-2,26	268,97
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 662 649	825 688 140	470,77	405 977 877	-50,83	141 343 233	-65,18	-2,29
Чистая ссудная задолженность	11 978 006 945	15 889 379 335	32,65	16 869 803 465	6,17	16 221 622 141	-3,84	35,43
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 744 228 260	1 745 489 852	0,07	2 319 356 734	32,88	2 269 613 004	-2,14	30,12
в том числе инвестиции в дочерние и зависимые организации	310 871 192	385 839 342	24,12	536 732 037	39,11	691 905 668	28,91	122,57
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403 987 608	366 474 111	-9,29	436 472 311	19,10	455 961 164	4,47	12,87
Требования по текущему налогу на прибыль	0	67 057 790	-	19 774 223	-	8 124 301	-58,91	-
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	468 069 623	478 611 700	2,25	474 354 992	-0,89	469 120 697	-1,10	0,22
Прочие активы	315 718 369	407 183 754	28,97	505 716 457	24,20	225 340 306	-55,44	-28,63
Всего активов	16 275 097 230	21 746 760 144	33,62	22 706 916 093	4,42	21 721 078 483	-4,34	33,46

Окончание приложения Л

Таблица Л.2 – Вертикальный анализ актива баланса ПАО «Сбербанк России» за 2014 - 2016 года

Активы	На 01.01.2014		На 01.01.2015		На 01.01.2016		На 01.01.2017	
	тыс. руб.	%						
Денежные средства	717 319 916	4,41	1 240 712 425	5,71	732 789 740	3,23	614 848 983	2,83
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	408 802 599	2,51	369 675 704	1,70	586 685 384	2,58	967 161 874	4,45
в том числе обязательные резервы	112 129 198	0,69	142 522 154	0,66	118 363 174	0,52	154 713 883	0,71
Средства в кредитных организациях	94 301 261	0,58	356 487 333	1,64	355 984 910	1,57	347 942 780	1,60
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 662 649	0,89	825 688 140	3,80	405 977 877	1,79	141 343 233	0,65
Чистая ссудная задолженность	11 978 006 945	73,60	15 889 379 335	73,07	16 869 803 465	74,29	16 221 622 141	74,68
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 744 228 260	10,72	1 745 489 852	8,03	2 319 356 734	10,21	2 269 613 004	10,45
в том числе инвестиции в дочерние и зависимые организации	310 871 192	1,91	385 839 342	1,77	536 732 037	2,36	691 905 668	3,19
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403 987 608	2,48	366 474 111	1,69	436 472 311	1,92	455 961 164	2,10
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0,00	67 057 790	0,31	19 774 223	0,09	8 124 301	0,04
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	468 069 623	2,88	478 611 700	2,20	474 354 992	2,09	469 120 697	2,16
Прочие активы	315 718 369	1,94	407 183 754	1,87	505 716 457	2,23	225 340 306	1,04
Всего активов	16 275 097 230	100,00	21 746 760 144	100,00	22 706 916 093	100,00	21 721 078 483	100,00

Приложение М

(обязательное)

Таблица М.1 – Горизонтальный анализ собственного капитала ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 года

Пассивы	На 01.01.2014	На 01.01.2015	Темп прироста за 2014 г., %	На 01.01.2016	Темп прироста за 2015 г., %	На 01.01.2017	Темп прироста за 2016 г., %	Темп прироста за 2014-2016 гг., %
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ								
Средства акционеров (участников)	67 760 844	67 760 844	0,00	67 760 844	0,00	67 760 844	0,00	0,00
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	-	0	-	0	-	-
Эмиссионный доход	228 054 226	228 054 226	0,00	228 054 226	0,00	228 054 226	0,00	0,00
Резервный фонд	3 527 429	3 527 429	0,00	3 527 429	0,00	3 527 429	0,00	0,00
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-7 888 290	-197 450 451	2 403,08	-46 427 290	-76,49	39 900 064	-185,94	-605,81
Переоценка основных средств	82 570 859	80 536 315	-2,46	66 357 126	-17,61	45 400 901	-31,58	-45,02
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1 183 526 718	1 488 697 172	25,78	1 790 492 964	20,27	1 945 987 988	8,68	64,42
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	377 649 350	311 212 961	-17,59	218 387 307	-29,83	498 289 433	128,17	31,94
Всего источников собственных средств	1 935 201 136	1 982 338 496	2,44	2 328 152 606	17,44	2 828 920 885	21,51	46,18

Продолжение приложения М

Таблица М.2 – Горизонтальный анализ обязательств ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 года

Пассивы	На 01.01.2014	На 01.01.2015	Темп прироста за 2014 г., %	На 01.01.2016	Темп прироста за 2015 г., %	На 01.01.2017	Темп прироста за 2016 г., %	Темп прироста за 2014-2016 гг., %
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКА								
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	1 967 035 549	3 515 817 946	78,74	768 989 234	-78,13	581 160 307	-24,43	-70,46
Средства кредитных организаций	630 459 333	794 856 364	26,08	618 363 818	-22,20	364 499 528	-41,05	-42,19
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11 128 035 158	14 026 723 547	26,05	17 722 423 458	26,35	16 881 988 991	-4,74	51,71
в том числе вклады физических лиц	7 586 125 879	7 999 051 651	5,44	10 221 284 952	27,78	10 937 747 277	7,01	44,18
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 050 544	617 944 480	1 714,79	228 167 483	-63,08	107 586 935	-52,85	215,96
Выпущенные долговые обязательства	404 518 757	513 402 485	26,92	647 694 355	26,16	610 931 898	-5,68	51,03
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	2 170	-	5 404 321	-	5 771 617	6,80	-
Отложенное налоговое обязательство	0	42 891 174	-	93 348 434	-	17 878 331	-80,85	-
Прочие обязательства	144 796 061	216 252 982	49,35	256 566 985	18,64	280 194 323	9,21	93,51
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	31 000 692	36 530 500	17,84	37 805 399	3,49	42 145 668	11,48	35,95
Всего обязательств	14 339 896 094	19 764 421 648	37,83	20 378 763 487	3,11	18 892 157 598	-7,29	31,75
ИТОГО	16 275 097 230	21 746 760 144	33,62	22 706 916 093	4,42	21 721 078 483	-4,34	33,46

Продолжение приложения М

Таблица М.3 – Вертикальный анализ собственного капитала ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 года

Пассивы	На 01.01.2014		На 01.01.2015		На 01.01.2016		На 01.01.2017	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ								
Средства акционеров (участников)	67 760 844	0,42	67 760 844	0,31	67 760 844	0,30	67 760 844	0,31
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Эмиссионный доход	228 054 226	1,40	228 054 226	1,05	228 054 226	1,00	228 054 226	1,05
Резервный фонд	3 527 429	0,02	3 527 429	0,02	3 527 429	0,02	3 527 429	0,02
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-7 888 290	-0,05	-197 450 451	-0,91	-46 427 290	-0,20	39 900 064	0,18
Переоценка основных средств	82 570 859	0,51	80 536 315	0,37	66 357 126	0,29	45 400 901	0,21
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1 183 526 718	7,27	1 488 697 172	6,85	1 790 492 964	7,89	1 945 987 988	8,96
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	377 649 350	2,32	311 212 961	1,43	218 387 307	0,96	498 289 433	2,29
Всего источников собственных средств	1 935 201 136	11,89	1 982 338 496	9,12	2 328 152 606	10,25	2 828 920 885	13,02

Окончание приложения М

Таблица М.4 – Вертикальный анализ обязательств банка ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 года

Пассивы	На 01.01.2014		На 01.01.2015		На 01.01.2016		На 01.01.2017	
	тыс. руб.	%						
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	1 967 035 549	12,09	3 515 817 946	16,17	768 989 234	3,39	581 160 307	2,68
Средства кредитных организаций	630 459 333	3,87	794 856 364	3,66	618 363 818	2,72	364 499 528	1,68
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11 128 035 158	68,37	14 026 723 547	64,50	17 722 423 458	78,05	16 881 988 991	77,72
в том числе вклады физических лиц	7 586 125 879	46,61	7 999 051 651	36,78	10 221 284 952	45,01	10 937 747 277	50,36
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 050 544	0,21	617 944 480	2,84	228 167 483	1,00	107 586 935	0,50
Выпущенные долговые обязательства	404 518 757	2,49	513 402 485	2,36	647 694 355	2,85	610 931 898	2,81
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	0,00	2 170	0,00	5 404 321	0,02	5 771 617	0,03
Отложенное налоговое обязательство	0	0,00	42 891 174	0,20	93 348 434	0,41	17 878 331	0,08
Прочие обязательства	144 796 061	0,89	216 252 982	0,99	256 566 985	1,13	280 194 323	1,29
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	31 000 692	0,19	36 530 500	0,17	37 805 399	0,17	42 145 668	0,19
Всего обязательств	14 339 896 094	88,11	19 764 421 648	90,88	20 378 763 487	89,75	18 892 157 598	86,98
ИТОГО	16 275 097 230	100,00	21 746 760 144	100,00	22 706 916 093	100,00	21 721 078 483	100,00

Приложение Н

(обязательное)

Таблица Н.1 - Показатели прибыльности работы ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 года

Показатели	2014 г.	2015 г.	Темп прироста в 2015 г. по сравнению с 2014 г., %	2016 г.	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %
Исходные данные (тыс. руб.):					
1. Чистые процентные доходы	680 153 578	607 791 124	-10,64	599 565 476	-1,35
2. Непроцентные доходы	382 859 433	386 189 655	0,87	482 097 012	24,83
3. Стоимость активов	19 010 928 687	22 226 838 119	16,92	22 213 997 288	-0,06
4. Стоимость собственного капитала	1 958 769 816	2 155 245 551	10,03	2 578 536 746	19,64
5. Сумма обязательств	17 052 158 871	20 071 592 568	17,71	19 635 460 543	-2,17
6. Процентные доходы	1 661 885 356	1 999 027 786	20,29	2 079 766 069	4,04
7. Процентные расходы	702 161 479	1 132 369 508	61,27	878 207 077	-22,45
8. Выданные кредиты	13 933 693 140	16 379 591 400	17,55	16 545 712 803	1,01
9. Привлеченные депозиты	12 577 379 353	15 874 573 503	26,22	17 302 206 225	8,99
Расчетные показатели:					
Чистый процентный доход на активы, руб./руб. (п.1/п.3)	0,036	0,027	-23,57	0,027	-1,30
Непроцентный доход на активы, руб./руб. (п.2/п.3)	0,020	0,017	-13,72	0,022	24,91
Чистый процентный доход на собственный капитал, руб./руб. (п.1/п.4)	0,347	0,282	-18,79	0,233	-17,55
Непроцентный доход на собственный капитал, руб./руб. (п.2/п.4)	0,195	0,179	-8,33	0,187	4,34

Окончание приложения Н

Показатели	2014 г.	2015 г.	Темп прироста в 2015 г. по сравнению с 2014 г., %	2016 г.	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %
Чистый процентный доход на 1 руб. обязательств, руб./руб. (п.1/п.5)	0,040	0,030	-24,08	0,031	0,84
Непроцентный доход на 1 руб. обязательств, руб./руб. (п.2/п.5)	0,022	0,019	-14,30	0,025	27,61
Чистый спред, % ((п.6/п.8)-(п.7/п.9))×100	6,344	5,071	-20,07	7,494	47,78
Чистая процентная маржа ((п.6-п.7)/п.3)	0,050	0,039	-22,76	0,054	38,72

Приложение П

(справочное)

Таблица П.1 - Основные способы в рамках метода хеджирования валютных рисков

Способы	Сущность	Сфера применения	Преимущества	Недостатки
Структурная балансировка	Банк фиксирует спред и нейтрализует риск изменения валютного курса	Для больших по объемам операций	Простота и доступность	Необходимость проведения реструктуризации баланса, значительные затраты времени
Управление разрывом между чувствительными к валютному риску активами и обязательствами (геп-менеджмент)	Выделение чувствительных и нечувствительных к изменениям валютных курсов активов и обязательств банка (балансовых и забалансовых) для оценки валютного риска на краткосрочных интервалах	Для осуществления мониторинга за состоянием ликвидности и управления соотношениями объемов различных видов активов и обязательств, номинированных в различных валютах	Возможность получения дополнительной прибыли	Не гарантирует полной защиты от риска, сложность прогнозирования экономической ситуации
Хеджирование рисков с помощью форвардных сделок	Одна сторона берет на себя обязательство осуществить поставку определенного количества валютных средств по согласованному в контракте курсу на указанную дату, а другая сторона обязуется принять эту поставку и выплатить в соответствующую сумму средств в другой валюте	На межбанковском рынке для обеспечения надежного страхования будущих платежей или поступлений по внешнеторговым контрактам	Точность, отсутствие дополнительных платежей	Невозможность изменения условий или перепродаже контракта
Хеджирование рисков с помощью фьючерсных сделок	Валютный фьючерс – биржевая сделка о доставке стандартного количества валюты в определенное время в будущем по согласованной на момент исполнения обязательств цене	С целью фиксирования в данный момент цену, по которой состоится сделка продажи или покупки базовых инструментов в будущем	Доступность, высокая ликвидность, необязательность реальной поставки активов	Несоответствие условий контрактов и потребностей клиента относительно сроков и сумм снижения доходности денежных средств, наличие дополнительных платежей

Окончание приложения П

Способы	Сущность	Сфера применения	Преимущества	Недостатки
Хеджирование валютными опционами	Валютный опцион – это контракт, который предоставляет покупателю право (но не обязательство) покупки или продажи оговоренной суммы валютных средств по фиксированному курсу на определенную дату или в течение определенного периода в будущем в обмен на опционную премию, выплаченную продавцу опциона	Для страхования открытой валютной позиции и защите инвестиционного портфеля, номинированного в иностранной валюте	Удобство, высокая потенциальная прибыль	Высокая стоимость

Приложение Р

(обязательное)

Таблица Р.1 - Оценка открытой валютной позиции потенциальных покупателей банковских услуг по хеджированию

Показатель	Значение на 01.01.2017 г. в руб.	
	Доллары США	Евро
Клиент 1		
Абсолютное значение, тыс. руб.		
Требования в валюте	2 191 484	149 111
Обязательства в валюте	2 964 885	24 746
Открытая валютная позиция	-773 401	124 365
Балансирующая позиция в рублях	649 036	
Суммы всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-773 401	
По отношению к собственному капиталу, %		
Открытая валютная позиция	-27,7	4,5
Балансирующая позиция в рублях	23,2	
Сумма всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-27,7	
Клиент 2		
Абсолютное значение, тыс. руб.		
Требования в валюте	346 708	103 032
Обязательства в валюте	1 764 794	9 128 939
Открытая валютная позиция	-1 418 086	-9 025 907
Балансирующая позиция в рублях	10 443 993	
Суммы всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-10 443 993	
По отношению к собственному капиталу, %		
Открытая валютная позиция	-2 124,2	-13 520,1
Балансирующая позиция в рублях	15 644,3	
Сумма всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-15 644,3	
Клиент 3		
Абсолютное значение, руб.		
Требования в валюте	12 044	0
Обязательства в валюте	816 461	0
Открытая валютная позиция	-804 417	0
Балансирующая позиция в рублях	804 417	
Сумма всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-804 417	
По отношению к собственному капиталу, %		
Открытая валютная позиция	-1 168,9	0,0
Балансирующая позиция в рублях	1 168,9	
Сумма всех длинных открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах	-1 168,9	

Приложение С

(обязательное)

Таблица С.1 - Результаты Стресс-тестирования

Показатель	Фактические данные за 2016 г.	Стресс-тесты			
		№ 1 - одновременный рост курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 50 %	№ 2 - одновременное снижение курсов доллара США и евро по отношению к рублю на 25 %	№ 3 - рост курса доллара США по отношению к рублю на 25 % при неизменном курсе евро	№ 4 - рост евро по отношению к рублю на 25 % при неизменном курсе доллара США
Клиент 1					
Операционная прибыль до уплаты налогов и процентов по кредитам и займам, тыс. руб.	188 213	991 018	-213 189	593 578	184 251
Проценты к уплате, тыс. руб.	156 351	219 211	124 921	187 781	156 351
Коэффициент покрытия процентов	1,20	4,52	-1,71	3,16	1,18
Клиент 2					
Операционная прибыль до уплаты налогов и процентов по кредитам и займам, тыс. руб.	1 206 945	1 427 845	1 096 495	2 737 138	-212 798
Проценты к уплате, тыс. руб.	418 769	628 154	314 077	516 756	425 475
Коэффициент покрытия процентов	2,88	2,27	3,49	5,30	-0,50
Клиент 3					
Операционная прибыль до уплаты налогов и процентов по кредитам и займам, тыс. руб.	115 190	95 725	124 923	113 882	106 766
Проценты к уплате, тыс. руб.	88 389	132 584	66 292	110 486	88 389
Коэффициент покрытия процентов	1,30	0,72	1,88	1,03	1,21

Приложение Т
(обязательное)

Таблица Т.1 - Результаты расчета эффективности хеджирования валютного риска

тыс. руб.

Показатель	Нарушенный стресс-тест	Стресс-тест, противоположный нарушенному	Неизменный курс валют
Клиент 1			
Финансовый результат исполнения валютного фьючерса	0	0	0
Финансовый результат исполнения купленного опциона	377 774	-16 023	-16 023
Финансовый результат исполнения проданного опциона	0	0	0
Компенсация банку за размещение гарантийного депозита	0	0	0
Клиринговый сбор	1 279	1 279	1 279
Биржевой сбор	2 985	2 985	2 985
Комиссия банка за организацию хеджирования	8011	8011	8011
Коэффициент покрытия процентов (с хеджированием)	1,22	4,39	1,02
Коэффициент покрытия процентов (без хеджирования)	-1,71	4,52	1,20
Изменение значения коэффициента покрытия процентов в результате хеджирования	+2,93	-0,13	-0,18
Клиент 2			
Финансовый результат исполнения валютного фьючерса	0	0	0
Финансовый результат исполнения купленного опциона	713 758	-56 001	-56 001
Финансовый результат исполнения проданного опциона	70 720	-759 020	70 720
Компенсация банку за размещение гарантийного депозита	0	0	0
Клиринговый сбор	4 953	4 953	4 953
Биржевой сбор	11 557	11 557	11 557
Комиссия банка за организацию хеджирования	34 041	34 041	34 041
Коэффициент покрытия процентов (с хеджированием)	1,22	3,62	2,80
Коэффициент покрытия процентов (без хеджирования)	-0,50	5,30	2,88
Изменение значения коэффициента покрытия процентов в результате хеджирования	+1,72	-1,68	-0,08

Окончание приложения Т

Показатель	Нарушенный стресс-тест	Стресс-тест, противополо жный нарушенному	Неизменный курс валют
Клиент 3			
Финансовый результат исполнения валютного фьючерса	100 343	-54 366	-2 796
Финансовый результат исполнения купленного опциона	0	0	0
Финансовый результат исполнения проданного опциона	0	0	0
Компенсация банку за размещение гарантийного депозита	1 579	1 106	1 263
Клиринговый сбор	165	165	165
Биржевой сбор	384	384	384
Комиссия банка за организацию хеджирования	1 031	1 031	1 031
Коэффициент покрытия процентов (с хеджированием)	1,45	1,02	1,24
Коэффициент покрытия процентов (без хеджирования)	0,72	1,88	1,30
Изменение значения коэффициента покрытия процентов в результате хеджирования	+0,73	-0,86	-0,06