

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

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование департамента)

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

«Финансы и кредит»  
(направленность (профиль))

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Инструменты привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности (на примере ПАО Сбербанк)»

Студент

М.Г. Гафаров

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

Е.Н. Золотарёва

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

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

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Тольятти 2019

## Аннотация

Тема работы: «Инструменты привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности (на примере ПАО Сбербанк)».

Бакалаврскую работу выполнил: Гафаров Марат Гакилович.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Золотарёва Екатерина Николаевна.

Цель исследования – изучение инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности.

Объектом исследования выступает ПАО Сбербанк.

Предметом исследования являются инструменты привлечения средств банка и их эффективность.

Методы исследования – логический анализ, метод коэффициентов, метод сравнения, системный подход, синтез, аналитический метод и другие.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате проведения исследования выявлено, что, используя предложенные рекомендации по повышению эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк, банк сможет в перспективе увеличить доходы инструментов привлечения средств и объемы привлечения средств в банк.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её методы и рекомендации могут быть использованы сотрудниками ПАО Сбербанк.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 46 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 56 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 8, рисунков – 10.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности.....	7
1.1 Экономическое содержание и роль привлечения средств коммерческими банками .....	7
1.2 Состав и структура инструментов привлечения средств коммерческими банками .....	11
1.3 Оценка и управление эффективностью инструментов привлечения средств коммерческими банками .....	19
2 Оценка инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности на примере ПАО Сбербанк.....	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк .....	26
2.2 Оценка инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	31
2.3 Анализ эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	35
3 Направления повышения эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	41
3.1 Рекомендации по повышению эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	41
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий .....	45
Заключение .....	49
Список используемой литературы .....	52
Приложения .....	57

## Введение

Одним из условий успешного инновационного развития экономики страны является стабильно функционирующая банковская система, которая, аккумулируя значительные средства юридических и физических лиц, должна принимать более активное участие в модернизации промышленного производства путем кредитования реального сектора экономики.

Абсолютно любой финансовый институт, который осуществляет хозяйственную деятельность, нуждается в источниках финансовых средств, которые необходимы для его нормального и полноценного функционирования, поэтому одной из самых важных составляющих всей банковской политики является политика формирования ресурсной базы за счет различных инструментов привлечения. Формирование ресурсной базы, как любой экономический процесс требует эффективного управления.

Основными инструментами привлечения средств в банковскую систему являются депозиты и вклады юридических и физических лиц, средства предприятий и организаций на расчетных и прочих счетах коммерческих банков, средства бюджетов на расчетных счетах, средства государственных и других внебюджетных фондов, обращающиеся на рынке долговые обязательства. Динамика средств кредитных организаций во многом определяется финансовым состоянием предприятий и организаций, ростом реальных денежных доходов населения, степенью развития различных сегментов финансового рынка.

Банковская система играет важную роль в предоставлении денежных средств для финансирования разработок и внедрения инновационных проектов, модернизации промышленного производства и создания конкурентоспособной на международном рынке продукции поэтому использование эффективных инструментов привлечения финансовых ресурсов коммерческим банком является актуальным вопросом в настоящее время.

В связи с этим целью бакалаврской работы является изучение инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности.

Задачами бакалаврской работы являются:

- изучить теоретические аспекты инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности;
- проанализировать инструменты привлечения средств коммерческими банками и оценить их эффективность;
- разработать направления повышения эффективности инструментов привлечения средств коммерческими банками.

Объектом исследования выступает – ПАО Сбербанк. Предметом исследования являются инструменты привлечения средств банка и их эффективность.

Источником информации для бакалаврской работы являются бухгалтерская отчетность ПАО Сбербанк за 2016-2018 гг., нормативно-правовые акты, публикации отечественных и зарубежных ученых в области применения инструментов привлечения средств коммерческими банками, оценка их эффективности и управления ими.

В современной экономической литературе проблемы, касающиеся инструментов привлечения средств и их оценки, рассматриваются достаточно редко.

Основными методами бакалаврской работы являются такие методы как логический анализ, метод коэффициентов, метод сравнения, системный подход, синтез, аналитический метод и другие.

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

В введении бакалаврской работы обозначена актуальность темы, поставлены цели и задачи.

В первой главе исследования изучены теоретические аспекты инструментов привлечения финансовых средств коммерческими банками,

рассмотрены их состав и структура, а также методы оценки и управления инструментами привлечения.

Во второй главе проведен анализ инструментов привлечения финансовых средств коммерческими банками и оценена эффективность данных инструментов на примере ПАО Сбербанк.

В третьей главе на основании проведенного анализа сформированы направления повышения эффективности инструментов привлечения финансовых средств ПАО Сбербанк и рассчитана их экономическая эффективность.

Практическая и теоретическая значимость бакалаврской работы состоит в разработке теоретико-методологических основ и практических рекомендаций по повышению эффективности инструментов привлечения финансовых средств ПАО Сбербанк.

# 1 Теоретические аспекты инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности

## 1.1 Экономическое содержание и роль привлечения средств коммерческими банками

Коммерческие банки, в первую очередь, являются специфическими кредитными институтами. В их задачи входит привлечение временно свободных средств физических и юридических лиц, а также покрытие дефицита в денежных ресурсах тех субъектов, которые их испытывают (с условием возврата).

Привлечение средств для коммерческих банков является главной его деятельностью, приоритетно важной задачей, без решения которой банки не могут существовать. Способность банка привлекать депозиты и межбанковские кредиты является основным критерием признания банка со стороны других участников рынка.

Ресурсная база российских коммерческих банков, главным образом, связывается с величиной их собственных, привлеченных и заемных средств, определяемых Банком России. Следовательно, под ресурсной базой коммерческих банков понимается суммарный объем их собственных, привлеченных и заемных средств.

Казимагомедов А.А. считает, что специфика коммерческой деятельности банка заключается в том, что подавляющая часть его ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет привлеченных средств. Возможности коммерческих банков в привлечении средств регулируются Банком России и определяются исходя из размеров собственных средств банка и его организационно-правовой формы [13, с.145].

«Средства коммерческих банков – это их собственные капиталы и фонды, а также средства, привлеченные банками в результате проведения пассивных операций, а также активно-пассивных операции и используемые для активных операций банков. Управление банковскими ресурсами

представляет собой деятельность, связанную с аккумуляцией денежных средств, определением размера и соответствующей структуры источников этих средств в тесной увязке с размещением» [29, с.49].

Существуют различные точки зрения, по поводу трактовки понятия, «привлеченные средства». Согласно мнению автора Пустоваловой М.А. «пассивные операции – это операции по формированию ресурсов коммерческих банков. Привлеченные средства формируют преобладающую часть банковских ресурсов. Их размер и структура зависят от клиентской и продуктовой специализации банка, конъюнктуры банковского рынка, макроэкономической ситуации, политики Банка России и других факторов» [27, с.66].

Также по мнению автора «ресурсы коммерческого банка – это его собственный капитал и, привлеченные на основе возвратности, денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, используемые им в дальнейшем для осуществления активных операций» [27, с.67].

«Привлечение финансовых ресурсов жизненно важно для деятельности коммерческих банков, при этом, оно характеризуется несколькими главными аспектами, а именно:

- способность банка привлекать депозиты и межбанковские кредиты, размещать собственные ценные бумаги служит главным критерием его признания со стороны различных субъектов финансового рынка;

- состояние ресурсной базы банка – основной критерий для оценки его стабильности и надежности, индикатор качества обслуживания клиентов, уровня банковского менеджмента и маркетинга;

- управление формированием ресурсной базы кредитных организаций призвано обеспечить оптимальный объем привлеченных ресурсов на длительные сроки с наименьшими затратами». [19, с.52].

В целом, по объему банковских ресурсов, привлеченные ресурсы занимают преобладающее место. Их доля по разным кредитным



организациям составляет от 75% и более. Привлеченные средства банков способны покрыть более 90% всей потребности банка в денежных ресурсах для дальнейшего осуществления активных операций, в первую очередь кредитных. Коммерческие банки, мобилизуют временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, тем самым удовлетворяя потребности народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, которые способствуют превращению денег в капитал, обеспечивая потребности населения в потребительских кредитах.

На организацию ресурсной базы коммерческих банков, ее источников, состава и структуры оказывает влияние множество внешних и внутренних факторов. Можно выделить макроэкономические и микроэкономические факторы, влияющие на формирование ресурсной базы коммерческого банка. Уровень развития экономики в стране может оказывать как отрицательное воздействие на формирование ресурсной базы коммерческих банков, так и положительное воздействие. В том случае, когда состояние экономики в стране характеризуется рядом негативных факторов, это может повлечь ухудшение ситуации в деятельности коммерческих банков по формированию ресурсной базы. Операции на открытом рынке Банка России оказывают влияние на депозитные операции коммерческих банков. На формирование ресурсной базы коммерческих банков существенное влияние оказывает объем и условия рефинансирования коммерческих банков Банком России.

«При рассмотрении внешних и внутренних факторов, разработку и выбор коммерческим банком определенной политики создания ресурсной базы можно выделить основные из них:

- экономические и политические факторы, дающие основание для определения стабилизации и оживления экономики;
- сокращение доходов физических и юридических лиц и снижение доверия к банковской системе со стороны юридических и физических лиц;
- дальнейший рост уровня инфляции и неэффективность проводимой государством антиинфляционной политики;

— снижение объема ресурсной базы, связанное со спадом производства реального сектора экономики и снижением доходов физических лиц;

— девальвация курса национальной валюты и валютные колебания на валютном рынке» [41, с.39].

В то же время существует ряд основных факторов, которые влияют на способность банка привлекать средства:

— эффективное размещение депозитных ресурсов в активы, а также наличие источников для размещения, что способствует эффективной деятельности коммерческого банка в целом, его прибыльности и развитию;

— уровень сбережений населения в стране;

— текущий уровень спроса на услуги банка на финансовом рынке;

— конкуренции в банковской среде;

— наличие постоянно растущей клиентской базы (как за счет привлечения новых клиентов, не пользовавшихся до этого депозитными услугами банков, так и за счет перехода старых клиентов других банковских учреждений благодаря более выгодным индивидуальным предложениям);

— уровень стабильности экономики (в том числе динамика инфляции, валютного курса, ВВП, уровня безработицы, учета ограничения на внешних финансовых рынках капиталов, введение запрета на кредитование крупных компаний России и т.д.);

— наличие большого перечня банковских услуг (в особенности предложений для разных групп населения на различных условиях);

— эффективность маркетинговой политики банка;

— уровень квалификации персонала (в том числе постоянное ее поднятие за счет периодических курсов и семинаров, соответствующих современным тенденциям), их способность убеждать клиентов;

— уровень регулирования Банком России;

— законодательные ограничения со стороны государства.

Большинство указанных факторов являются экзогенными, то есть влияние происходит из внешней среды. В этом случае должна меняться сама депозитная политика банка, а ее элементы должны подстраиваться под изменения внешней среды.

В отношении эндогенных факторов, коммерческий банк в процессе своей деятельности может вносить плановые, рассчитанные на долгосрочную перспективу, и оперативные коррективы в процессе управления. Илюнина

Коммерческие банки наделяют пассивные операции первостепенной важностью, чем активные операции. Они считаются главнее потому, что привлеченные средства являются инвестициями для дальнейшей банковской работы.

Таким образом, на сегодняшний день остро стоит вопрос наличия в коммерческих банках средств для полного обеспечения своей деятельности. В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение, потому что коммерческий банк, выполняя свою посредническую функцию, для обеспечения необходимого уровня покрытия потребности в кредитных ресурсах в экономике должен иметь в своем распоряжении соответствующие свободные ресурсы. При этом с учетом того факта, что одной из главных задач коммерческого банка является получение прибыли, ресурсная база банка должна быть максимально оптимизирована и стремиться к минимальным расходам на привлечение и содержание.

Состав и структуру инструментов привлечения рассмотрим подробнее в следующем пункте.

## 1.2 Состав и структура инструментов привлечения средств коммерческими банками

Деньги, привлеченные кредитными организациями, от предприятий, организаций, а также населения являются для коммерческого банка главным источником средств, с которыми они будут оперировать.

В зависимости от условий все инструменты привлечения средств коммерческого банка можно разделить на следующие виды, представленные на рисунке 1.

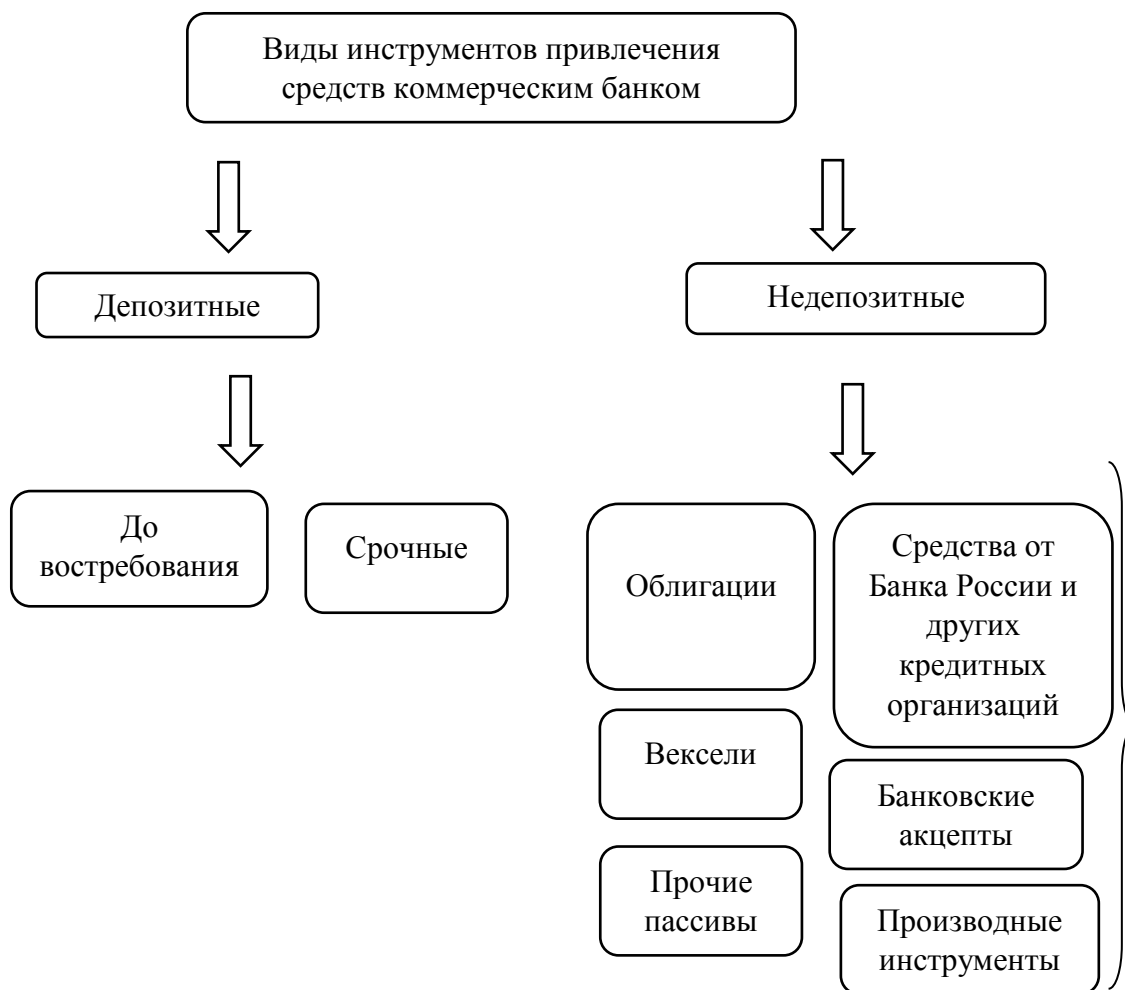


Рисунок 1 - Виды инструментов привлечения средств коммерческим банком

Привлеченные средства банков различны по составу. Рассмотрим данные инструменты привлечения средств подробнее.

#### 1. Депозитные инструменты привлечения средств.

Вклад (депозит) - это деньги (в наличной или безналичной форме в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях. Понимание сущности депозита, его видов, форм и способностей дает коммерческим банкам возможность проводить депозитные операции в отношении данного вида ресурсов с максимальной эффективностью в рамках построенной и утвержденной депозитной политики конкретного банка.

«Согласно Федеральному закону от 02.12.1990 № 395–1 «О банках и банковской деятельности» вклад — это денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Вклады рассматриваются, прежде всего, как часть ресурсной базы банка, представляющей собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в его распоряжении, предназначенных для размещения в активы, приносящие доход. Кроме того, вклады принято рассматривать в качестве основного инструмента привлеченных средств банка, к числу которых также относят депозиты юридических лиц, долговые ценные бумаги, межбанковские кредиты» [26, с.40].

Исходя из категории вкладчиков, различают: депозиты юридических лиц (предприятий, организаций, других банков) и вклады физических лиц.

По форме изъятия средств депозиты подразделяются на депозиты до востребования, срочные и сберегательные вклады.

Формирование депозитного портфеля коммерческого банка можно условно разделить на две составляющие:

1. Формирование ресурсной базы на основе уже заключенных договоров, то есть банк получает привлеченные средства за счет уже оформленного договора с клиентом банка.

При этом данный поток можно разделить на два:

- средства, получаемые за счет оформленных срочных депозитов, которые клиент передал банку в распоряжение на условиях договора и забрал в оговоренные сроки (в данном случае динамики изменений за весь период договора не произошло, объем средств был в распоряжении банка согласно первоначальному прогнозу на основании депозитного договора);

- неустойчивые (нестабильные) депозиты – те отдельно взятые по договорам объемы средств, которые подвергаются изменениям, так называемым интервенциям (резким изменениям средств на счету), и, следовательно, в той или иной степени влияют на прогноз и дальнейшее

планирование деятельности банка. К подобным депозитам можно отнести две категории средств: депозиты до востребования и некоторые срочные депозиты.

2. Формирование ресурсной базы на основе новых клиентов и новых договоров.

Классификация депозитов в зависимости от срочности представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Классификация депозитов в зависимости от срочности

Показатель	Характеристика
1	2
Депозиты до востребования	средства, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления банка со стороны клиента. Движение средств по этим счетам (поступление и списание) может быть произведено наличными, чеком, переводом, других расчетно-платежных документов. К депозитам до востребования включают средства на текущих, расчетных и корреспондентских счетах, связанных с расчетами комиссии или целевым использованием средств
Срочные вклады	денежные средства клиентов, привлеченных банками на определенный срок. Есть срочные вклады и срочные вклады с предварительным уведомлением. Срочные вклады подразумевают передачу денежных средств в распоряжение банка на срок по условиям договора и по истечении этого срока срочный вклад может быть изъят владельцем в любой момент. Размер вознаграждения, выплачиваемого клиенту по срочному вкладу, зависит от срока, суммы вклада и вкладчику на условиях договора.
Вклады с предварительным уведомлением об изъятии	в данном случае об изъятии вклада клиент должен уведомить банк в определенный договором срок (обычно от 1 до 3, от 3 до 6, от 6 до 12 и более 12 месяцев). Срочные вклады не используются для текущих платежей. Если вкладчик желает изменить сумму вклада - уменьшить или увеличить, то он может расторгнуть контракт, изъять и переоформить свой вклад на новых условиях. Однако при досрочном изъятии вкладчиком средств по вкладу он может лишиться предусмотренных договором процентов частично или полностью.
Накопительно-целевые и сберегательные вклады.	сберегательный вклад означает, прежде всего, срочные вклады и вклады до востребования населения. Вклад может быть аналогично срочному вкладу или иметь свою специфику в зависимости от конкретного вида вклада. Так, сберегательная книжка на вклад выдается вкладчику, в котором отражаются все его операции по счету.

2. Недепозитные инструменты привлечения средств.

Акционерные коммерческие банки для развития и расширения своего уставного фонда прибегают к выпуску собственных ценных и производных

ценных бумаг, тем самым заняв деньги у инвесторов, межбанковским кредитам. Долговые обязательства - это ценные бумаги, удостоверяющие отношения займа между владельцем облигаций и банком.

А. Облигации. Банк может выпускать облигации именные и на предъявителя, обеспеченные залогом собственного имущества, процентные и дисконтные облигации, облигации, конвертируемые в акции. Средства, привлеченные банком на основе облигационного займа, считаются в отличие от остатка денежных средств на счетах клиентов, которые в банковской практике называются привлеченными. Выпуск облигаций для банка могут иметь место только при условии полной оплаты всех выпущенных этим банком (если банк является акционерным) или полной оплаты пайщикам своих долей в уставном фонде банка (если банк паевой).

Б. Еврооблигации В условиях ограниченности валютных ресурсов внутреннего рынка выход на международные финансовые площадки с помощью выпуска еврооблигаций является для российских банков одним из наиболее перспективных способов получения ресурсов в иностранной валюте. Данный финансовый инструмент привлекателен высоким уровнем доходности и надежности, гарантируемым условиями выпуска и размещения. На российском фондовом рынке еврооблигации стали эффективным инструментом страхования от изменения курса национальной валюты, главной альтернативой долларовым банковским депозитам.

Отличительными чертами еврооблигаций являются:

- выпуск этих ценных бумаг осуществляется в валюте, являющейся иностранной для эмитента;
- их размещение осуществляется через международный синдикат андеррайтеров и зарубежных инвесторов; - это, как правило, ценные бумаги на предъявителя;
- длительный срок заимствования (от 1 года до 40 лет);
- номинальная стоимость имеет долларовый эквивалент;

— имеются купоны, дающие право на получение процентов в обусловленные сроки, которые выплачиваются держателю в полной сумме без удержания налога у источника доходов в отличие от обычных облигаций». [9, с.56].

— В. Вексель банка - это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) уплатить определенную сумму ремитенту в определенном месте в то время. К преимуществам векселей для заимствования свободных средств относится несколько факторов:

— простота выпуска векселя в обращение, так как отсутствует необходимость регистрации эмиссии;

— наличие правовой основы для функционирования векселей;

— право эмитента определить срок погашения векселя;

— возможность выпуска векселей на одинаковую номинальную стоимость и в одном заказе на любую сумму;

— возможность передачи векселя по индоссаменту юридическим и физическим лицам;

— высокая ликвидность при достаточно высоком и фиксированном уровне дохода;

— возможность использования векселя в качестве средства платежа, залога и депозита.

Г. Сертификат банка - это письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему. Правила выпуска и оформления сертификатов предусмотрены письмом Банка России от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О депозитных и сберегательных сертификатах банков» и являются едиными для всех российских коммерческих банков [21].

Д. Депозитные и сберегательные сертификаты в зависимости от категории инвесторов можно классифицировать и по другим основаниям:



- по методу выпуска: выпускается в разовом порядке и сериями; - по принадлежности: именными или на предъявителя;

- по сроку погашения: срочные депозиты и депозиты до востребования.

Датой погашения депозитных сертификатов установлен в 1 год, а сберегательных - 3 года.

Е. Межбанковский кредит. Свои кредитные ресурсы коммерческие банки могут пополнять за счет ресурсов других банков, т. е. за счет межбанковского кредита (МБК). В международной практике наиболее распространены кредиты сроком на 1, 3 и 6 месяцев срок от 1 дня до нескольких лет. Причиной привлечения кредитных ресурсов банком-заемщиком из других банков является удовлетворение потребности своих клиентов в заемных средствах, т. е. расширении своих кредитных вложений, и необходимость регулирования банковской ликвидности. Банк России предоставляет банкам следующие виды кредитов: ломбардный, овернайт, внутридневной кредит, РЕПО и вексельный кредит [14, с.86].

Ж. Наряду с основными ценными бумагами коммерческие банки привлекают производные финансовые инструменты, представленные на рисунке 2.



Рисунок 2 - Производные инструменты привлечения финансовых ресурсов коммерческими банками

В то же время в поиске новых источников финансирования активных операций и получения прибыли состав инструментов привлечения финансовых ресурсов коммерческими банками можно разделить на «неснижаемую» (условно постоянную) часть и переменную («мерцающие» пассивы), которая в свою очередь делится на так называемую область умеренных отклонений (порядка 25–30% от условно постоянной части) и область «пиковых» остатков. Для использования переменной части необходимо проводить индивидуальный статистический анализ поступлений и выбытий ресурсов, их систематики, а также разделять отклонения на ординарные (то есть отклонения, происходящие в обычных, нормальных условиях), неординарные, или «пиковые» (отклонения, выходящие за пределы ординарных, но возникающие вследствие особых ситуаций в деятельности клиента – поступление средств для последующих инвестиций, расчетов в крупных суммах по просроченной дебиторской задолженности и т.д.) и форс-мажорные (возникающие вследствие обстоятельств непреодолимой силы, например политических, социальных и природных катаклизмов). «Пиковые» остатки, носящие периодический характер, можно использовать в качестве ресурса на краткосрочном рынке.

Также необходимо отметить, что именно состояние ресурсной базы коммерческого банка, большая доля которой представляет собой именно депозитные ресурсы, показывает определенные его параметры функционирования и выражается в следующем:

- отражает оценку стабильности и надежности банка со стороны инвесторов, вкладчиков и других банков;
- является индикатором качества обслуживания банком клиентов (количество предоставляемых клиентам услуг, наличие филиальной сети, электронных банковских услуг, вежливость персонала и т.п.);
- характеризует ценовую политику банка, то есть умение руководства банка адекватно реагировать на изменение рыночных цен на банковские услуги и продукты.

Для формирования качественной ресурсной базы и эффективных инструментов привлечения финансовых средств необходима постоянная их оценка и управление.

### 1.3 Оценка и управление эффективностью инструментов привлечения средств коммерческими банками

Управление инструментами привлечения денежных средств, обеспечивающее как минимизацию возможных издержек, так и достаточность имеющихся средств для финансирования кредитов, которые банк желает предоставлять клиентам, является важнейшей характеристикой качества его работы в целом. Соответственно, в целях грамотного привлечения ресурсов для своей деятельности коммерческим банкам важно разработать стратегию политики привлечения ресурсов, исходя из целей и задач коммерческого банка, закрепленных в уставе, получения максимальной прибыли и необходимости сохранения банковской ликвидности.

В настоящее время российские банки отдают предпочтение совершенствованию оценки и управления активами, нежели инструментов привлечения финансовых ресурсов, что повышает актуальность изучения методов оценки и управления эффективностью инструментов привлечения средств коммерческими банками более подробно.

Сегодня основную долю (около 88%) ресурсов Российских банков составляют привлеченные средства, а на долю собственных средств приходится лишь 12%. Однако, коммерческие банки должны поддерживать определенный баланс между собственными и привлеченными средствами. Чрезмерное количество привлеченных средств усиливает риск потери банковской ликвидности и повышает вероятность неплатежеспособности. Преобладание в составе банковских ресурсов собственных средств банка также нельзя однозначно назвать положительным явлением. Несбалансированность структуры источников банковских ресурсов может являться причиной ухудшения показателей деятельности коммерческого

банка и снижения имиджа на рынке денежных ресурсов. Во избежание вышесказанных негативных последствий необходимо оптимизировать структуру банковских ресурсов, что является основной целью управления инструментами привлечения средств коммерческого банка [24, с.38].

Анализ инструментов привлечения финансовых средств коммерческого банка позволяет сортировать их по праву собственности, срокам предоставления, процентам. Также этот инструмент позволяет регулировать и держать под контролем ликвидность банка. Одновременно поддержание баланса между ними на уровне 20/80 позволяет обеспечить сохранность и работоспособность структуры.

Качество инструментов привлечения средств банковского сектора можно оценить с помощью следующих этапов:

I. Структурная оценка средств банка:

1) соответствие доли собственного капитала мировым стандартам, размера капитала – требованиям национального регулятора, а также его достаточность для покрытия рисков;

2) структурная оценка привлеченных средств, включая их депозитную часть.

II. Оценка сбалансированности развития депозитной базы и кредитования.

III. Оценка степени стабильности привлеченных средств.

IV Степень сбалансированности развития кредитной и депозитной деятельности.

«Последний показатель оценивается на основе отношения кредитов и депозитов, которое показывает уровень обеспеченности выдаваемых кредитов привлекаемыми депозитными ресурсами. Значение данного показателя около 1 считается нормальной величиной (банк полностью обеспечивает выданные ссуды привлеченными депозитами). Сильное превышение или снижение нормального значения показывает, что банк финансирует свою кредитную деятельность из иных источников в первом

случае или что банк использует доступные ему ресурсы на иные цели» [4, с.7].

«Объем и структура всех привлеченных ресурсов, качество депозитной базы существенно влияют на уровень финансовой устойчивости банка:

— от объема привлеченных ресурсов зависит проведение активных операций, которые приносят доход, а также укрепляют позиции банка среди его конкурентов;

— стоимость привлеченных средств влияет на понесенные банком расходы, а также уровень прибыли;

— соответствие структуры привлеченных ресурсов структуре активов банка определяет ликвидность, т. е. способность банка отвечать по своим обязательствам перед клиентами.

Из значимости объема и качества привлеченных ресурсов вытекают следующие критерии их оценки:

— влияние ресурсной базы на ликвидность банка;

— роль структуры ресурсов в увеличении прибыли;

— значение ресурсной базы в укреплении позиции банка среди конкурентов» [10, с.4].

Анализ депозитных средств происходит по следующим направлениям:

— общий анализ инструментов привлечения финансовых ресурсов банка;

— анализ привлеченных финансовых ресурсов и заемных средств;

— анализ депозитного портфеля банка по характеру операций;

— анализ депозитного портфеля по субъектам привлечения;

— анализ портфеля депозитов по основным видам депозитов (срочные депозиты и анализ депозитов до востребования);

— анализ портфеля депозитов банка по срокам привлечения;

— анализ стабильности депозитного портфеля банка;

— анализ депозитного портфеля банка в разрезе валют;

- анализ стоимости депозитного портфеля банка;
- оценка депозитного портфеля банка с позиции диверсифицированности, стабильности и стоимости;
- анализ процентной политики банка по предоставляемым депозитам;
- анализ среднего размера суммы депозита разных категорий вкладчиков [40, с.211].

При оценке такого инструмента привлечения как депозит. Необходимо обратить внимание на высокий удельный вес срочных депозитов, так как данный показатель ставит банк в зависимость от тенденций, складывающихся на денежном рынке.

«Банкам крайне важно отслеживать стабильность неснижаемого остатка, который зависит от следующих факторов:

1) количества работающих счетов – чем их больше, тем более устойчив остаток в целом по банку при условии одинакового в среднем оборота по счетам;

2) специфики клиентов – если банк обслуживает клиентов с подобным финансовым циклом, то существует риск наложения среднесрочных и краткосрочных циклов, который необходимо учитывать при прогнозировании неснижаемого остатка». [7, с.21].

Оценка инструментов привлечения финансовых ресурсов позволяет коммерческому банку решить следующие задачи:

- привлечение и поиск дешевых и стабильных средств;
- привлечение денежных средств на продолжительный срок;
- оптимизирование состава портфеля финансовых ресурсов банка;
- мониторинг изменения данных по среднему сроку хранения привлеченных финансовых ресурсов, для расчета средних сроков кредитования коммерческим банком и соблюдения ликвидности баланса;

— оценка и оптимизирование структуры расходов коммерческого банка по составу: операционные расходы, расходы на содержание аппарата управления, процентные расходы, амортизационные отчисления, арендная плата и др.;

— оценка возникающих депозитных рисков при досрочном изъятии клиентами денежных средств и созданных страховых резервов;

— оптимизация портфеля депозитов банка по таким факторам как: минимизация стоимости, минимизация финансовых рисков и максимизация сроков хранения [7, с.22].

Эффективность управления инструментами привлечения финансовых ресурсов коммерческим банком выражается в улучшении показателей финансовой устойчивости коммерческого банка и показателей [28, с.36].

Для кредитной организации важно определить такой состав привлекаемых средств в зависимости от их срока, чтобы прибыль, полученная от их использования, была как можно выше. Фактически, привлеченные средства на длительный срок негативно влияют на способность управления этими ресурсами (например, коммерческий банк не сможет в одностороннем порядке прекратить отношения с вкладчиком).

Важным аспектом регулирования инструментов привлечения средств банками является наличие государственного надзора за деятельностью банков, а также осуществление Центральным Банком РФ денежно-кредитного регулирования. Именно поэтому управление данными операциями должно быть ориентировано на соблюдение требований и нормативов, установленных органами государственного надзора, а также адекватность пассивных операций коммерческого банка проводимой Центральным банком денежно-кредитной политике. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», выполнение обязательных резервных требований осуществляют все кредитные организации со дня получения лицензии на осуществление банковских операций. Нормативы обязательных резервов подразделяются на

три категории, по обязательствам перед юридическими лицами, по обязательствам перед физическими лицами и по иным обязательствам кредитных организаций [24, с.35].

«Основной целью управления инструментами привлечения финансовых средств коммерческого банка является оптимизация структуры банковских средств, позволяющая при наименьших затратах на формирование ресурсов обеспечить поддержание стабильного уровня дивидендов акционеров и объемов прибыли банка, достаточных для его динамичного развития.

Целью управления банковскими средствами является:

— не допускать наличия в банке средств, не приносящих дохода, кроме той их части, которая обеспечивает формирование обязательных резервов;

— изыскивать необходимые ресурсы для выполнения банковских обязательств перед клиентами и развития активных операций.

— управление средствами должно быть направлено на обеспечение получения банком прибыли за счет привлечения ресурсов, менее дорогих по сравнению с остальными.

Процесс управления средствами, мобилизованными коммерческими банками, имеет не только количественную, но и качественную сторону. Банк должен обеспечить количественное и качественное соответствие между размерами и характером имеющихся в его распоряжении средств и направлениями, и сроками кредитных вложений, а также вложений в иные активы банка» [29, с.49].

При этом следует обратить внимание на то, что неотъемлемыми элементами управления инструментами привлечения средств коммерческого банка являются планирование и контроль. Они представляют собой взаимосвязанную систему управления на всех уровнях: от стратегического до тактического и операционного. Взаимосвязь систем планирования и риск-контроллинга на всех его уровнях обеспечивается за счет непрерывного



проведения анализа всех существующих факторов для получения объективной и достоверной информации о потребностях и поведении клиентов коммерческого банка, как следствие, о динамике ресурсов в разрезе определенных составляющих и факторов классификации, о финансовых возможностях банка, потенциальных возникающих и уже присутствующих рисках, возможностях их минимизации и другой информации, необходимой для последующего воздействия на результаты планирования.

При этом анализ включает в себя оценку и исследование:

— состояния среды функционирования коммерческого банка (внешней среды);

— потенциала коммерческого банка (внутренней среды).

Совершенствованию инструментов привлечения средств коммерческих банков будет способствовать комплексный подход к управлению, как собственными средствами, так и обязательствами. Банкам необходимо уделять особое внимание обеспечению самостоятельности своей деятельности, наращению капитала за счет внутренних источников, преимущественно прибыли. Кроме того, важно грамотно диверсифицировать привлеченные средства, задействовать как ценовые, так и неценовые методы управления обязательствами, выдерживая оптимальный уровень риска, доходности и ликвидности.

## 2 Оценка инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности на примере ПАО Сбербанк

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

ПАО Сбербанк - крупнейшее публичное акционерное общество и коммерческий банк, основанный в 1841 году и осуществляющий эффективную деятельность по настоящее время.

ПАО Сбербанк имеет обширную сеть —14 территориальных банков, 78 отделений территориальных банков и 14 312 точек обслуживания клиентов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации

ПАО Сбербанк сегодня это:

- 92,8 млн активных частных клиентов;
- 2,27 млн активных корпоративных клиентов;
- Офлайн 14186 офисов обслуживания;
- 54,1 млн посетителей офисов в месяц;
- 38,13 руб. - прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности в 2018 году;
- 64,7 млн активных клиентов сбербанк онлайн и смс-сервиса;
- 58,6 млн ежемесячных активных пользователей сбербанк онлайн;
- 37% доля продаж в цифровых каналах банка;
- 1,75 млн активных клиентов сбербанк бизнес онлайн.

Основным видом деятельности ПАО Сбербанк являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники ПАО Сбербанк осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими

экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Основным акционером и учредителем ПАО Сбербанк является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года.

Структура собственного капитала ПАО Сбербанк представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 – Структура капитала ПАО Сбербанк на 31.12.2018 г.

Общее количество акционеров ПАО Сбербанк по состоянию на 14.05.2018 — дату закрытия реестра акционеров — составляло 213,8 тыс. лиц, среди них акционеров физических лиц — 206,8 тыс., юридических лиц — 7,0 тыс. Доли в уставном капитале ПАО Сбербанк распределены между стратегическим инвестором — Банком России, юридическими лицами и частными инвесторами.

Далее проведем анализ финансового состояния ПАО Сбербанк и его финансовых результатов на основании бухгалтерской отчетности банка за

2016-2018 гг. Основные статьи активов ПАО Сбербанк за анализируемый период в млн. руб. представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Основные статьи активов ПАО Сбербанк, 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютные отклонения, +/-		Удельный вес, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Денежные средства	614848	621718	688903	+6870	+67185	2,8	2,5
Средства в Банке России:	967161	747906	865071	-219255	+117165	4,4	3,22
Резервы	154713	158658	187877	+3944	+29219	0,7	0,70
Средства в банках	347942	299995	406318	-47947	+106323	1,6	1,51
Чистая ссудная задолженность	1622162 2	17466111	20142853	+124448 8	+267674 2	74,6	74,8
Вложения в ценные бумаги, в т.ч.:	2269613	2517864	2966414	+248251	+448550	10,4	11,03
инвестиции в дочерние и зависимые организации	691905	664464	803429	-27441	+138965	3,1	2,9
вложения в ценные бумаги	455961	645442	695703	+189480	+50261	2,09	2,6
Всего активов	2172107 8	23158919	26899929	1437841	3741010	100	100

В таблице 2 видно, что в 2018 году активы ПАО Сбербанк увеличились на 3741010 млн. руб. — до 26899929 млн. рублей — по сравнению с 21721078 млн. рублей по состоянию на 1 января 2017 года.

Крупнейшей категорией активов являются в течение всего анализируемого периода кредиты и авансы клиентам. Так, на конец 2018 года на долю кредитов приходилось 74,6 % от совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число которых входят денежные средства, средства в банках, портфель ценных бумаг, составила 10,4 %. В 2018 году портфель ценных бумаг вырос до 2966414 млн. рублей.

Кредитование ПАО Сбербанк представлено кредитованием физических и юридических лиц.

Чистая ссудная задолженность включает в себя кредиты, предоставленные кредитным организациям, иным юридическим лицам. Анализ динамики чистой ссудной задолженности банка представлен на рисунке 4.

На рисунке 4 видно, что чистая ссудная задолженность значительно выросла к 2018 году и достигла 20142853 млн. руб.

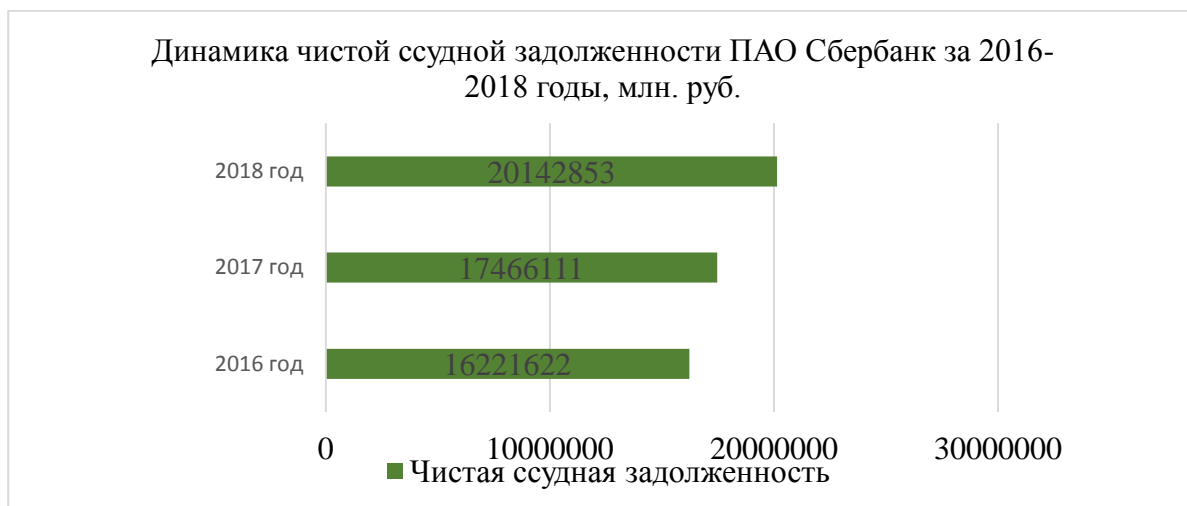


Рисунок 4 - Динамика чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк, млн. руб.

Структура кредитных продуктов ПАО Сбербанк представлена на рисунке 5.



### Рисунок 5 - Структура кредитных продуктов ПАО Сбербанк

В структуре пассивов ПАО Сбербанк преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов.

Динамика обязательств как основной части пассивов ПАО Сбербанк представлена на рисунке 6.

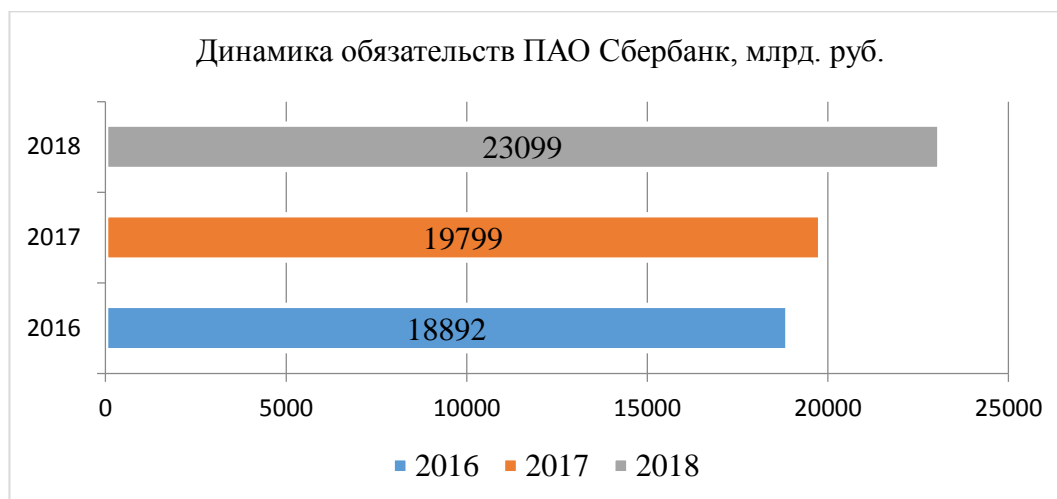


Рисунок 6 - Динамика обязательств ПАО Сбербанк, млрд. руб.

Эффективность деятельности любой организации проявляется в ее финансовом результате.

Рассмотрим динамику совокупного финансового результата ПАО Сбербанк в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика совокупного финансового результата ПАО Сбербанк, млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Динамика 2018/2017		Динамика 2018/2017	
				Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Совокупный финансовый результат	563660	662847	709441	46594	107,029375	99187	117,6

Чистая прибыль ПАО Сбербанк в 2018 году выросла до 709,4 млрд. рублей, что на 46594 млн. руб. выше показателя 2017 года. Операционный доход по продолжающейся деятельности до резервов и изменения справедливой стоимости кредитного портфеля в 2018 году увеличился на 8,2% — до 1936,3 млрд. рублей — в основном за счет чистого комиссионного

дохода, доходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда, чистого процентного дохода.

Рассмотрев финансовое состояние и финансовые результаты ПАО Сбербанк в следующем пункте оценим инструменты привлечения финансовых ресурсов ПАО Сбербанк в настоящее время.

## 2.2 Оценка инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Оценку инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк проведем с анализа их структуры.

ПАО Сбербанк использует следующие инструменты привлечения средств в настоящее время:

1. Депозитные инструменты.
2. Не депозитные инструменты.

К депозитным инструментам привлечения средств ПАО Сбербанк относятся:

- срочные вклады;
- накопительные, текущие счета, счета до востребования;
- расчетные счета для ведения бизнеса.

Рассмотрим подробнее инструменты привлечения средств частных клиентов в таблице 4.

Таблица 4 - Инструменты привлечения средств частных клиентов

Инструмент привлечения средств	Характеристика
1	2
Вклад «Сохраняй»	Ставка по вкладу: до 5,75% онлайн, до 5,6% в офисе банка. Сумма вклада от 1000 руб., от 100 долларов. Срок вклада - 1 месяц – 3 года. Без пополнения. Без частичного снятия.
Вклад «Пополняй»	Ставка по вкладу: до 5,30% онлайн, до 5,15% в офисе банка. Сумма вклада от 1000 руб., от 100 долларов. Срок вклада - 3 месяца – 3 года. Пополняемый. Без частичного снятия.
Вклад «Управляй»	Ставка по вкладу: до 5 % онлайн, до 4,85% в офисе банка. Сумма вклада от 30 000 руб., от 1000 долларов. Срок вклада - 3 месяца – 3 года. Пополняемый. С частичным снятием.
Бессрочный вклад в банке с возможностью пополнения и	Процентная ставка: 0,01% в рублях, долларах США, евро и других мировых валютах. Минимальная сумма неснижаемого остатка:

частичного снятия	— 10 рублей; — 5 долларов США; — 5 евро; — эквивалент 5 долларов США – другие мировые валюты.
-------------------	--

#### Окончание таблицы 4

1	2
Текущий счет	Процентная ставка - 0,01% годовых. Срок счета – бессрочно.
Текущий счет	Валюта счета - в рублях. Минимальная сумма неснижаемого остатка - не ограничена. Пополнение - не ограничено. Снятие - не ограничено
Сберегательный счет	Счет для свободного и уверенного распоряжения деньгами в ежедневном режиме. Процентная ставка: — от 1% до 1,8% годовых в рублях; — от 0,01% годовых в евро, долларах США, канадских, гонконгских и сингапурских долларах, китайских юанях, а также фунтах стерлингов Срок счета: бессрочно Пополняемый С неограниченным снятием Минимальная сумма счета: не ограничена.

В то же время ПАО Сбербанк использует уникальные инструменты привлечения средств для частных клиентов, которые предлагает не каждый коммерческий банк такие как:

1. Номинальный счет для зачисления социальных выплат.

Основные параметры данного счета:

- открывается с нулевым остатком;
- годовая ставка: 3,50% (3,55%\*) в рублях;
- срок счета — бессрочно;
- минимальная сумма неснижаемого остатка - не ограничен;
- пополнение и частичное снятие — не ограничены.

2. Специальный избирательный счет кандидата. Максимальный размер избирательного фонда и сроки, в которые необходимо закрыть счет, регулируются федеральным и региональным законодательством, а также нормативными актами избирательных комиссий субъектов Российской Федерации



3. Специальный счёт участника закупок - счёт для участия в электронных конкурсах и аукционах по закупке товаров, работ, услуг для государственных или муниципальных нужд, предоставления расчётных услуг в соответствии с 44-ФЗ. Основные параметры данного счёта:

- процентная ставка: 0,01% годовых;
- срок счёта – бессрочно;
- валюта счёта – рубли;
- минимальная сумма неснижаемого остатка - не ограничена;
- пополнение - не ограничено;
- снятие - в пределах остатка средств по счёту;

Инструменты привлечения средств корпоративных клиентов представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Инструменты привлечения средств корпоративных клиентов

Инструмент привлечения средств	Параметры
1	2
Расчётный счёт для бизнеса	Открытие счёта, интернет-банк, электронный документооборот — за 0 руб. на любом тарифе. Бесплатное ведение счёта с тарифом «Лёгкий старт». До 100 000 руб. в подарок на продвижение бизнеса.
Депозит «Классический», Депозит «Классический Онлайн»	Без возможности досрочного отзыва и пополнения. Срок размещения - от 7 дней. Валюта размещения - рубли РФ / доллары США.
Депозит «Пополняемый Онлайн», Депозит «Пополняемый»	Депозит с возможностью пополнения суммы предусматривает распространение процентной ставки на дополнительные средства. Параметры: с возможностью пополнения, без возможности досрочного отзыва: срок размещения - от 31 дня. валюта размещения - рубли РФ / доллары США. Процентная ставка по депозиту выше, чем при открытии аналогичного депозита в отделении
Депозит «Отзываемый»	Депозит с возможностью досрочного отзыва, без возможности пополнения суммы, позволяющий в случае непредвиденных обстоятельств воспользоваться размещенными средствами для финансирования текущей деятельности. Параметры: с возможностью досрочного отзыва, без возможности

	пополнения; срок размещения - от 31 дня; валюта размещения - рубли РФ / доллары США
--	---

#### Окончание таблицы 5

1	2
Неснижаемый остаток на расчетном счете	Неснижаемый остаток на банковском счете в банке — это: доходность - получение процентного дохода по ставкам, близким к ставкам депозита гибкость - оперативный доступ к средствам для проведения неотложных расчетов Сроки размещения - от 7 до 1096 дней. Валюта: рубли РФ / доллары США.

Среди недепозитных инструментов привлечения ПАО Сбербанк использует следующие:

1. Кредиты Банка России и межбанковские кредиты.
2. Простые векселя банка.
3. Облигации ПАО Сбербанк.
4. Сберегательные сертификаты.
5. Прочие долговые обязательства.

ПАО Сбербанк привлекает средства банка России и других коммерческих организаций за счет следующих инструментов:

- Текущие/расчетные счета.
- Срочные депозиты.
- Сделки прямого репо.

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными ПАО Сбербанк. Они номинированы в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до десяти лет. Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные ПАО Сбербанк, составляют от 0,01% до 6,7% годовых (31 декабря 2017: от 0,01% до 7,3% годовых).

В ПАО Сбербанк создана электронная база по всем выпущенным векселям. Вексель может быть передан другому лицу посредством

передаточной надписи (индоссамента). Векселя ПАО Сбербанк оформляются на бланках, имеющих высокую степень защиты от подделок и отпечатанных на МПФ филиала ФГУП ГОЗНАК.

Выпущенные облигации ПАО Сбербанк представляют собой процентные бумаги, выпущенные ПАО Сбербанк, номинированные в российских рублях, белорусских рублях, долларах США, евро, казахских тенге и чешских кронах со сроком погашения от апреля 2019 до декабря 2024 (31 декабря 2017: от января 2018 года до декабря 2024 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 0,5% до 11,0% годовых (31 декабря 2017 года: от 1,3% до 17,7% годовых). Доходность облигаций зависит от динамики рыночной стоимости базового актива. Гарантия возврата вложений - 100%.

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными ПАО Сбербанк. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2017: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 5,2% до 10,3% годовых (31 декабря 2017 года: от 5,2% до 10,3% годовых).

К прочим инструментам привлечения относятся обязательства по производным финансовым бумагам ПАО Сбербанк. Процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,4% до 5,0% годовых (31 декабря 2017 года: от 0,1% до 16,4% годовых), сроки погашения – с января 2019 до июня 2029 (31 декабря 2017 года: с января 2018 года до июня 2029 года).

Рассмотрев инструменты привлечения средств коммерческими банками в следующем пункте оценим их эффективность.

### 2.3 Анализ эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Анализ эффективности инструментов привлечения средств состоит из анализа финансовых результатов которые данные инструменты позволили достичь банку. В связи с этим рассмотрим насколько рассмотренные инструменты привлечения средств позволили увеличить объем средств ПАО Сбербанк за анализируемый период.

Результаты привлечения финансовых средств находят свое отражение в разделе пассивов бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк.

Таблица 6 - Основные статьи привлеченных средств ПАО Сбербанк, млн. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютные отклонения, +/-		Темп роста, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Средства Банка России	581160	591164	567221	10003	-23943	101,7	95,9
Средства банков	364499	464300	989893	99800	525593,0	127,3	213,2
Средства клиентов, в т. ч.:	16881988	17742620	20490078	860631	2747458	105,0	115,4
вклады физических лиц	10937747	11777377	12911175	839629	1133798	107,6	109,6
Финансовые обязательства	107586	82400	133852	-25186	51452	76,5	162,4
Выпущенные долговые обязательства	610931	575341	538280	-35590	-37061	94,1	93,5
Прочие обязательства	280194	270017	319358	-10176	49341	96,3	118,2
Всего обязательств	18892157	19799772	23099633	907614	3299861	104,8	116,6
Всего источников собственных средств	2828920	3359147	3800296	530226	441149	118,7	113,1

В таблице 6 видно, что объем обязательств ПАО Сбербанк с каждым годом увеличивается, так в 2018 году сумма всех обязательств увеличилась на 3299861 млн. руб. относительно 2017 года и составила 23099633 млн. руб., что 16,6% выше показателя предыдущего года. Стоит отметить снижение привлечения средств от Банка России, но в то же время увеличение объемов межбанковского кредитования.

В структуре обязательств ПАО Сбербанк преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов, общая сумма которых в конце 2018 года составила 20,4 трлн рублей, или 75,4% обязательств.

Динамика средств частных клиентов представлена на рисунке 7.

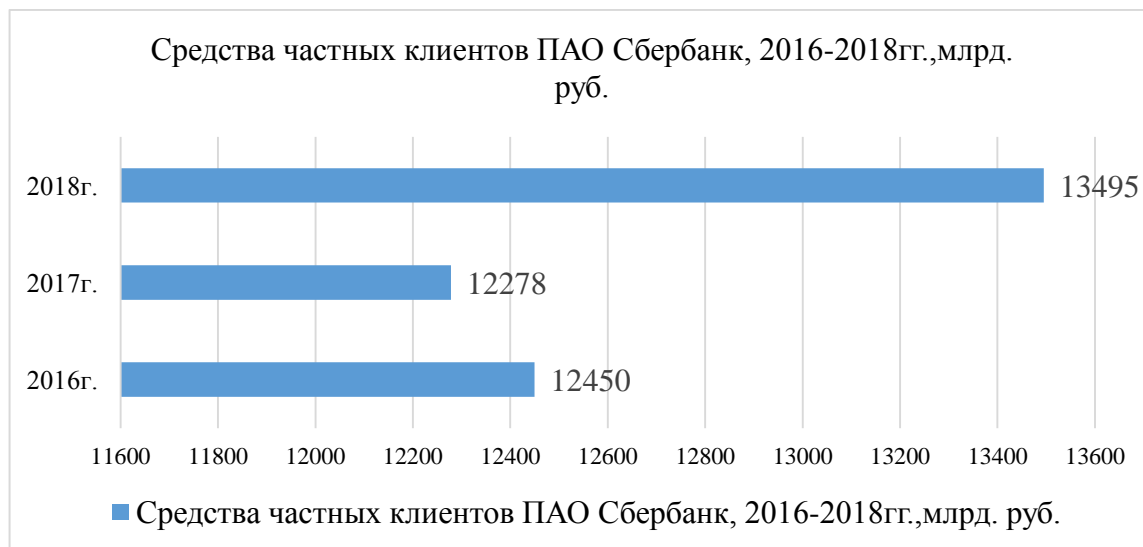


Рисунок 7 - Динамика средств частных клиентов ПАО Сбербанк, 2016-2018 г.

Объем привлеченных средств клиентов ПАО Сбербанк в 2018 году достиг 13,5 трлн рублей, из которых 3,4 трлн рублей приходится на текущие счета и 10,1 — на срочные вклады. С декабря 2017 года по декабрь 2018 года Сбербанк увеличил долю срочных вкладов, открытых в удаленных каналах, с 23,9% до 41,6%. В 2018 году Сбербанк продолжил стратегию периодических запусков промоакций, приуроченных к ключевым событиям и праздникам, в рамках которых клиенты открывали вклады «Помню. Помогаю» ко Дню Победы, «Побеждай» к победе сборной России в матче открытия Чемпионата мира по футболу, «Онлайн», «Рекордный», «Зеленый день» ко дню рождения Сбербанка, новогодние вклады «Без паспорта» и «Большие планы». В октябре 2018 ПАО Сбербанк предложил физическим лицам возможность открывать счет для участия в процедурах закупок на электронных площадках в соответствии с ФЗ от 05.04.2013 № 44-ФЗ.

В 2018 году в общей структуре обязательств ПАО Сбербанк доля средств физических лиц несколько снизилась по сравнению с 2017 годом

и составила 49,4% (2017 год: 51,9%). Тем не менее, средства физических лиц продолжают оставаться основным источником финансирования ПАО Сбербанк. Объем средств корпоративных клиентов вырос на 26,6% до 7,4 трлн рублей

Динамика средств корпоративных клиентов представлена на рисунке 8.

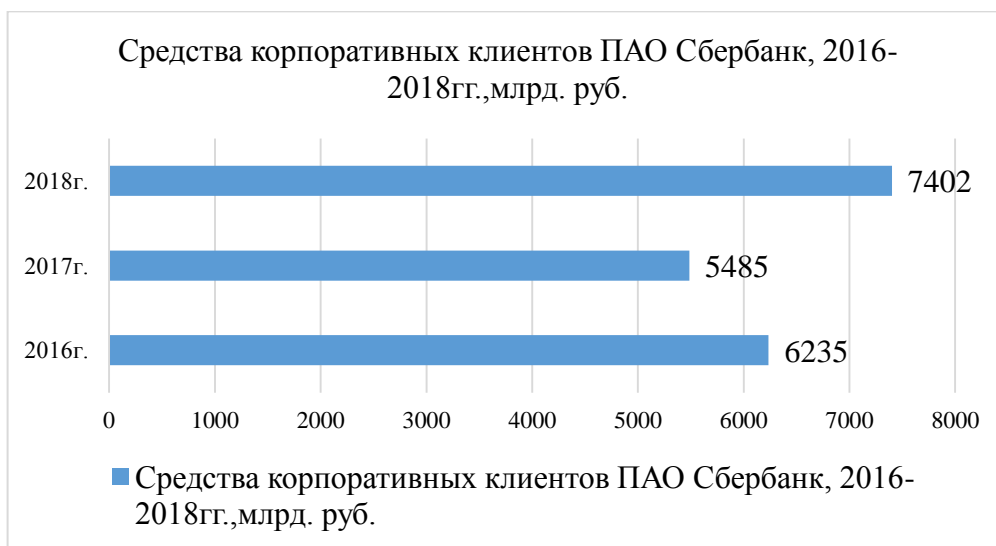


Рисунок 8- Динамика средств корпоративных клиентов ПАО Сбербанк, 2016-2018 г.

Средства корпоративных клиентов, как и розничных показали значительный рост к 2018 году относительно снижения в 2017 г. Это является положительным фактором и следствием увеличения эффективности инструментов привлечения средств данного сегмента.

Структура и динамика выпущенных долговых обязательств представлена в таблице 7.

Таблица 7 - Выпущенные долговые ценные бумаги ПАО Сбербанк, млрд. руб.

Показатель	2017 г.	2018 г.	Динамика млрд. руб.	Динамика %
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	302,5	343,6	41,1	13,6
Сберегательные сертификаты	374,9	150,4	-224,5	-59,9
Векселя	103,4	97,6	-5,8	-5,6
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	94	249,6	155,6	165,5
Облигации, выпущенные в рамках	3,9	2,4	-1,5	-38,5

программы ипотечных кредитов Сбербанка	секьюритизации				
Депозитные сертификаты		0,7	0	-0,7	-100
Итого ценных бумаг	выпущенных долговых	879,4	843,6	-35,8	-4,1

Объем выпущенных долговых обязательств ПАО Сбербанк в 2018 году снизился на 4,1%. На данное снижение в наибольшей степени повлияло сокращение остатка сберегательных сертификатов на 59,9%, которое, однако, было компенсировано существенным ростом по облигациям, выпущенным на внутреннем рынке (на 165,5%), вследствие больших объемов привлечения ПАО Сбербанк в 2018 году финансирования на российском рынке по программе биржевых облигаций, номинированных в рублях.

Что касается производных финансовых инструментов привлечения средств, то по состоянию на 31 декабря 2018 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 56,5 миллиарда рублей, что намного ниже показателя 2017 года - 247,3 миллиардов рублей.

В то же время эффективность инструментов привлечения средств банка проявляется в показателе его процентных расходов. Рассмотрим динамику процентных расходов на рисунке 9.

Процентные расходы ПАО Сбербанк снизились в 2018 году в связи с снижением процентных расходов по средствам физических лиц, которые являются ключевым источником финансирования ПАО Сбербанк, в 2018 году данный показатель сократился на 4,8%, главным образом за счет снижения стоимости срочных депозитов. Данное снижение было компенсировано увеличением процентных расходов по средствам корпоративных клиентов на 12,7% за счет увеличения объемов привлечения в срочные депозиты.

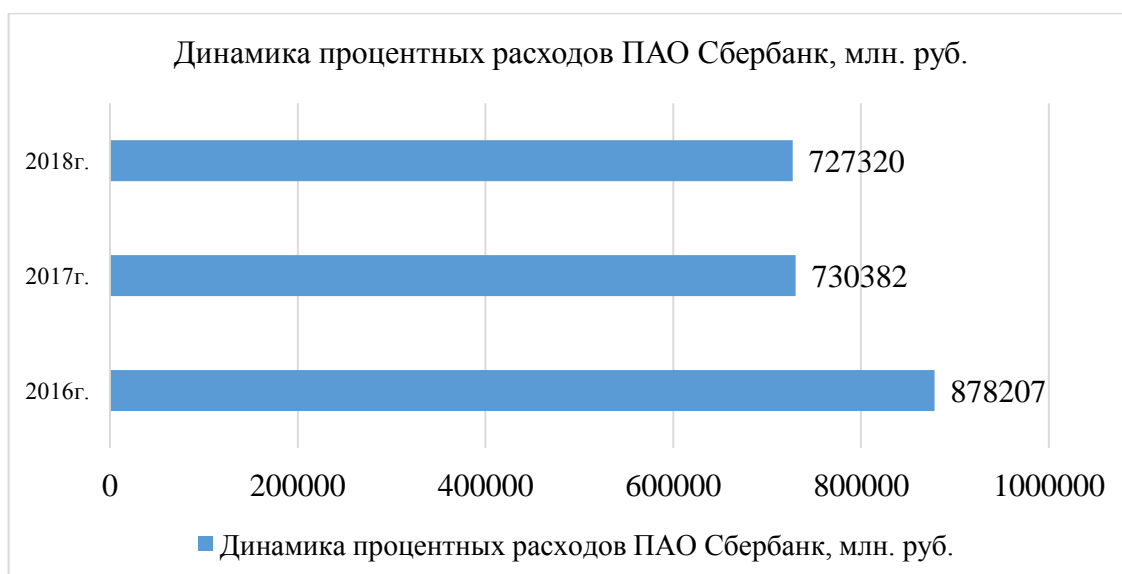


Рисунок 9 - Динамика процентных расходов ПАО Сбербанк, 2016-2018

г.

По результатам анализа можно сделать вывод, что в общем инструменты, применяемы ПАО Сбербанк для привлечения средств достаточно эффективны, однако в то же время у банка существует необходимость постоянного улучшения данных инструментов в виду снижения процентных расходов банка и высокой конкурентной средой.



### 3 Направления повышения эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

#### 3.1 Рекомендации по повышению эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Привлечение средств для коммерческих банков является приоритетной задачей. То, как банк, какими инструментами и в каких объемах привлекает средства определяет его дальнейшую деятельность и существование. Поэтому действия коммерческого банка, воздействующие на финансовое поведение возможных вкладчиков должны занимать одно из главных мест в формировании политики повышения эффективности инструментов привлечения средств.

Важно отметить, что добросовестность и честность кредитной организации в отношении клиентов должны быть нормой в любых непредвиденных ситуациях. Для получения положительных результатов в повышении эффективности инструментов привлечения средств, коммерческому банку также необходимо расширять сеть и виды инструментов привлечения, упростить, насколько это возможно, ведение счетов и проведение операций, и стараться соответствовать требованиям потенциального клиента.

Важным моментом рационального управления инструментами привлечения средств является проводимый на систематической основе анализ использования, эффективности использования, состояния и структуры ресурсной базы и депозитных операций. И составление на его основе соответствующих выводов.

В ходе анализа во второй главе бакалаврской работы были оценены инструменты привлечения средств ПАО Сбербанк, их эффективность и сделаны следующие выводы:

1. ПАО Сбербанк использует депозитные инструменты и не депозитные инструменты привлечения средств. К депозитным инструментам

привлечения средств ПАО Сбербанк относятся: срочные вклады, накопительные, текущие счета, счета до востребования, расчетные счета для ведения бизнеса. А также счета для зачисления социальных выплат, специальный избирательный счет кандидата, специальный счёт участника закупок. Среди не депозитных инструментов привлечения ПАО Сбербанк использует следующие: кредиты Банка России и межбанковские кредиты, простые векселя банка, облигации, сберегательные и депозитные сертификаты, прочие долговые обязательства.

2. Объем обязательств ПАО Сбербанк с каждым годом увеличивается, так в 2018 году сумма всех обязательств составила 23099633 млн. руб., что на 16,6% выше показателя предыдущего года.

3. Снизилось привлечение средств от Банка России, но в то же время увеличились объемы межбанковского кредитования.

4. В структуре обязательств ПАО Сбербанк преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов, общая сумма которых в конце 2018 года составила 20,4 трлн рублей.

5. Объем привлеченных средств клиентов ПАО Сбербанк в 2018 году достиг 13,5 трлн рублей, из которых 3,4 трлн рублей приходится на текущие счета и 10,1 — на срочные вклады.

6. Средства корпоративных клиентов, как и розничных показали значительный рост к 2018 году относительно снижения в 2017 г.

7. Объем выпущенных долговых обязательств ПАО Сбербанк в 2018 году снизился на 4,1%.

8. По состоянию на 31 декабря 2018 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 56,5 миллиарда рублей, что намного ниже показателя 2017 года - 247,3 миллиардов рублей,

9. Процентные расходы ПАО Сбербанк снизились в 2018 году в связи с снижением процентных расходов по средствам физических лиц, которые являются ключевым источником финансирования ПАО Сбербанк.

В связи с тем, что в структуре средств ПАО Сбербанк значительную долю составляют средства клиентов – порядка 75%, а также ввиду высокой банковской конкуренции, ПАО Сбербанк рекомендуется регулярно проводить мероприятия по увеличению эффективности депозитных инструментов привлечения.

Основными направлениями совершенствования эффективности депозитных инструментов привлечения средств являются:

- создание доступной всем информационной системы относительно платежеспособности, ликвидности, рентабельности и прибыльности ПАО Сбербанк;

- создание выгодных условий для активизации применения банками неценовых и ценовых методов маркетинговой политики, что дает возможность увеличить заинтересованность юридических и физических лиц в размещении средств на депозитных счетах, предложить индивидуальным вкладчикам большой комплекс высококачественных услуг, улучшить качество обслуживания;

- улучшение качества обслуживания за счет использования современных информационных технологий в банковской сфере, а также повышение квалификации работников банка и улучшения сервиса отделений;

- упрощение режима функционирования депозитных счетов, в том числе перечисление с депозитных счетов и выдача наличных, применение срочных вкладов с дополнительными взносами, порядок зачисления средств во вклады.

Для наибольшей заинтересованности клиентов ПАО Сбербанк может предложить следующие условия по счетам и вкладам для своих клиентов:

1. Улучшение условий по предоставляемым депозитам:

- выплата процентов по размещенным вкладам вперед с целью компенсации инфляционных потерь. В данном случае вкладчик при размещении средств на определенный срок сразу же получает полагающийся

ему доход. Однако в случае, если договор будет расторгнут досрочно, банк пересчитает проценты по вкладу и свыше нормы выплаченные суммы будут удержаны из суммы вклада;

— создание дополнительной системы защиты вкладов при наступлении кризисных ситуаций. С целью поддержания устойчивого положения и динамичного развития на рынке депозитных услуг в банке необходимо создать собственную систему страхования депозитов. Данная система будет выгодна и клиенту, и банку. Для клиентов система страхования депозитов будет интересна с точки зрения сохранности их вкладов при возможном банкротстве банка, что предоставит данному банку преимущества над другими банками, где такая система отсутствует.

2. Совершенствование процентной политики ПАО Сбербанк. Одним из главных механизмов регулирования ситуации по привлечению денежных средств в банк является процентная политика. При разработке комплексного подхода к проблемам процентной политики в области депозитных операций следует учитывать:

— во-первых, необходимость обеспечения их увязки с процентными ставками по пассивным банковским операциям;

— во-вторых, объективность условий установления процентов по всем видам вкладов, экономическую обоснованность соответствующих процентных ставок.

Построение эффективной процентной политики любого банка должно исходить из необходимости достижения оптимального привлечения свободных денежных средств на счета в банки, получения всеми подразделениями банка прибыли, а также обеспечения гарантий социально-экономической защищенности вкладчиков.

3. Формирование новых депозитных инструментов привлечения средств таких как:

— предложение индивидуальной повышенной ставки на новые средства для клиентов с крупными средствами на счетах;

— использование системы дополнительной мотивации переводов денежных средств из других банков.

Рассмотрим данные инструменты более подробно в следующем пункте и рассчитаем экономическую эффективность применения их.

### 3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий

В предыдущем пункте для увеличения эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк были сформулированы следующие рекомендации:

1. Улучшить условия по предоставляемым депозитам за счет выплаты процентов по депозитам вперед и создания дополнительной страховой защиты средств клиентов в случае кризисных ситуаций.

2. Совершенствование процентной политики ПАО Сбербанк.

3. Формирование новых депозитных инструментов привлечения средств таких как:

— предложение индивидуальной повышенной ставки на новые средства для клиентов;

— использование системы дополнительной мотивации переводов денежных средств из других банков.

Рассмотрим данные продукты подробнее и экономический эффект от их внедрения.

Суть использования дополнительной мотивации для клиентов при переводе средств на счет ПАО Сбербанк с других банков состоит в том, что при переводе клиентами определенной суммы средств с других банков на текущий счет, ПАО Сбербанк начисляет дополнительный процент на остаток по данному счету. Расчёт делается ежедневно, соответственно текущему остатку по карте, а начисляются проценты раз в месяц.

Механизм использования данной системы дополнительного «премирования» клиентов представим на рисунке 10.

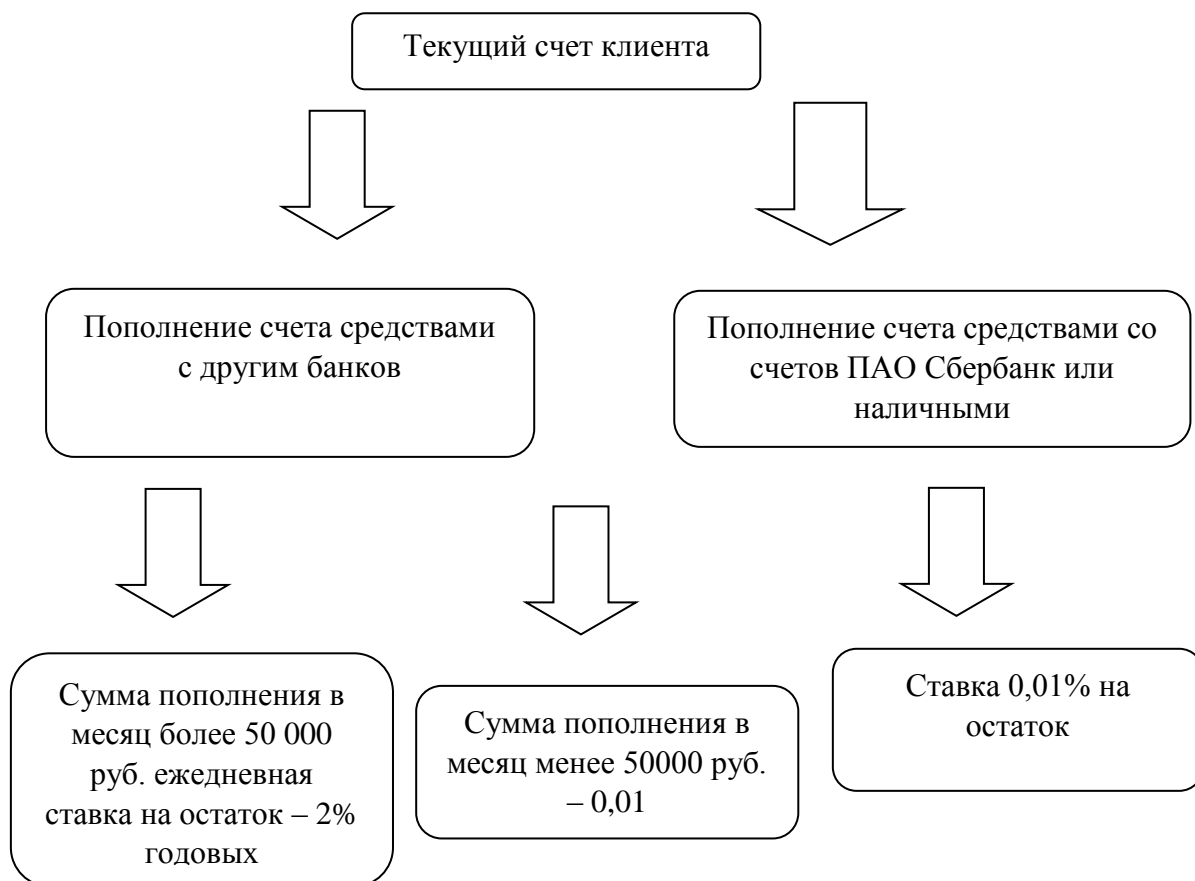


Рисунок 10 – Механизм дополнительной мотивации клиентов при привлечении средств ПАО Сбербанк.

Преимуществами использования текущего счета с начислением процента на остаток перед депозитом для клиента состоит в следующем:

- к деньгам на текущем счете всегда есть доступ у клиента, он может распорядиться ними в любое время без связи с депозитным договором;
- проценты будут поступать, даже если снять всю сумму со счета полностью, а потом пополнить карту повторно;
- размер суммы, которую требуется снять или положить на карту, неограничен условиями депозитного договора.

Преимуществом для ПАО Сбербанк привлечения средств данным инструментом является:

- привлечение новых средств на старые счета клиентов из других банков;
- увеличение объемов привлечений;

— низкая процентная ставка на остаток на текущем счете для банка намного выгоднее фиксированной ставки по депозиту.

Предложение индивидуальной повышенной ставки на новые средства клиентов в настоящее время начинает пользоваться популярностью среди большинства коммерческих банков. Предложение клиенту повышенной ставки на новые средства позволяет привлечь крупные финансовые ресурсы, в том числе от крупных клиентов. Данный продукт выгоден как для вкладчиков, так и для банка. Банк может предоставлять ставку в зависимости от вида вкладчика и суммы привлечения, тем самым сможет управлять процентной маржой в своих интересах. Так, например, ПАО Сбербанк может предлагать следующие индивидуальные условия по новому депозиту «Сохраняй Individual», представленные в таблице 8.

Таблица 8 - Сравнение условий по действующему и новому депозиту с индивидуальными условиями

Вклад «Сохраняй»	Ставка по вкладу: до 5,75% онлайн, до 5,6% в офисе банка. Сумма вклада от 1000 руб., от 100 долларов. Срок вклада - 1 месяц – 3 года. Без пополнения. Без частичного снятия.	Вклад «Сохраняй Individual»	Ставка по вкладу – от 6%. Сумма вклада – от 1 000 000 руб, 15000 долларов. Срок вклада от 1 года до 3 лет. Без пополнения. Без частичного снятия. При значительном увеличении суммы ставка рассматривается индивидуально.
------------------	--	-----------------------------	--

Данный инструмент привлечения средств увеличить остатки на счетах не только текущих клиентов банка, но и привлечь новых выгодными условиями.

Рассчитаем, как данные рекомендации смогут увеличить доход банка от депозитных инструментов привлечения средств.

Сумма средств на вкладах физических лиц за 2018 год составила – 12911млрд. руб., в то же время средства на текущих счетах банка составили 584 млрд. руб. Средняя ставка по кредитным продуктам ПАО Сбербанк на 31.12.2018 г. составляет 17% годовых. Средняя ставка по привлекаемым

ПАО Сбербанк депозитам в 2018 году составила 5,5%. В данной ситуации доход от операций по вкладу составляет:

Доход от операций по вкладам = Процентная ставка по кредитам -  
Процентная ставка по депозитам \* Сумма привлеченных средств во вклады;

Доход от операций по вкладам в 2018 году =  $(17-5,5) \% * 12911$  млрд.  
руб. +  $(17-0,01) \% * 584$  млрд. руб. = 1583 млрд. руб.

Допустим, что к указанным объемам привлечений за 2018 год, банк благодаря предложенным рекомендациям сможет увеличить суммы депозитов с индивидуальной ставкой 6% на 1000 млрд. руб. и средства на счетах клиентов со ставкой 2% увеличатся на 200 млрд. руб., то банк сможет получить следующий доход по данным операциям при условии сохранения средней ставки кредитования 17%:

Доход от операций по вкладам в прогнозе =  $(17-5,5) \% * 12911$  млрд.  
руб. +  $(17-0,01) \% * 584$  млрд. руб. = 1583 млрд. руб. +  $(17-6) \% * 1000$  млрд.  
руб. +  $(17-2) \% * 200$  млрд. руб. = 1723 млрд. руб.

Соответственно предложенные рекомендации смогут в перспективе увеличить доходы депозитных инструментов привлечения средств до 1723 млрд. руб., что на 140 млрд. руб. больше текущих доходов от текущих инструментов привлечения. А также данные инструменты смогут значительно увеличить объемы привлечения средств в ПАО Сбербанк.



## Заключение

В структуре всей банковской политики наиболее значимым направлением считается формирование инструментов привлечения средств коммерческого банка. Значимость данного направления обуславливается тем, что средства, которыми располагает коммерческий банк, а именно их объем и качественный состав, определяет масштабы и направления его деятельности. На данный момент времени привлеченные средства занимают одно из главных мест в ресурсах коммерческого банка. На микроэкономическом уровне, от средств коммерческого банка зависит его финансовое состояние, а именно, она оказывает прямое влияние на платежеспособность и ликвидность коммерческого банка. Все это обуславливает важность формирования эффективных инструментов привлечения средств коммерческими банками и разработки методов оценки их эффективности.

В ходе бакалаврской работы были решены все поставленные задачи.

В первой главе исследования изучены теоретические аспекты инструментов привлечения финансовых ресурсов коммерческими банками, рассмотрены их состав и структура, а также методы оценки и управления инструментами привлечения.

Специфика коммерческой деятельности банка заключается в том, что подавляющая часть его ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет привлеченных средств. Возможности коммерческих банков в привлечении средств регулируются Банком России и определяются исходя из размеров собственных средств банка и его организационно-правовой формы.

Инструменты привлечения средств коммерческим банком подразделяются на депозитные инструменты (депозиты, текущие, расчетные, накопительные счета) и не депозитные инструменты (средства других банков, выпущенные долговые обязательства ПАО Сбербанк, производные финансовые бумаги и т.д.).

Во второй главе проведен анализ инструментов привлечения финансовых ресурсов коммерческими банками и оценена эффективность данных инструментов на примере ПАО Сбербанк. В ходе анализа были сформулированы следующие выводы:

1. ПАО Сбербанк использует депозитные инструменты и не депозитные инструменты привлечения средств. К депозитным инструментам привлечения средств ПАО Сбербанк относятся: срочные вклады, накопительные, текущие счета, счета до востребования, расчетные счета для ведения бизнеса. А также счета для зачисления социальных выплат, специальный избирательный счет кандидата, специальный счёт участника закупок. Среди не депозитных инструментов привлечения ПАО Сбербанк использует следующие: кредиты Банка России и межбанковские кредиты, простые векселя банка, облигации, сберегательные и депозитные сертификаты, прочие долговые обязательства.

2. Объем обязательств ПАО Сбербанк с каждым годом увеличивается, так в 2018 году сумма всех обязательств составила 23099633 млн. руб., что на 16,6% выше показателя предыдущего года.

3. Снизилось привлечение средств от Банка России, но в то же время увеличились объемы межбанковского кредитования.

4. В структуре обязательств ПАО Сбербанк преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов, общая сумма которых в конце 2018 года составила 20,4 трлн рублей.

5. Объем привлеченных средств клиентов ПАО Сбербанк в 2018 году достиг 13,5 трлн рублей, из которых 3,4 трлн рублей приходится на текущие счета и 10,1 — на срочные вклады.

6. Средства корпоративных клиентов, как и розничных показали значительный рост к 2018 году относительно снижения в 2017 г.

7. Объем выпущенных долговых обязательств ПАО Сбербанк в 2018 году снизился на 4,1%.

8. По состоянию на 31 декабря 2018 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 56,5 миллиарда рублей, что намного ниже показателя 2017 года - 247,3 миллиардов рублей,

9. Процентные расходы ПАО Сбербанк снизились в 2018 году в связи с снижением процентных расходов по средствам физических лиц, которые являются ключевым источником финансирования ПАО Сбербанк.

В третьей главе на основании проведенного анализа сформированы направления повышения эффективности инструментов привлечения финансовых ресурсов ПАО Сбербанк и рассчитана их экономическая эффективность.

Среди основных направлений увеличения эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк предложены:

1. Улучшение условий по предоставляемым депозитам, например, за счет выплаты процентов по депозитам вперед и создания дополнительной страховой защиты средств клиентов в случае кризисных ситуаций.

2. Совершенствование процентной политики ПАО Сбербанк.

3. Формирование новых депозитных инструментов привлечения средств таких как:

— предложение индивидуальной повышенной ставки на новые средства для клиентов;

— использование системы дополнительной мотивации переводов денежных средств из других банков.

Предложенные мероприятия позволят ПАО Сбербанк в перспективе увеличить доходы депозитных инструментов привлечения средств до 1723 млрд. руб., что на 140 млрд. руб. больше текущих доходов от текущих инструментов привлечения. А также данные инструменты смогут значительно увеличить суммы привлечения средств в банк.

## Список используемой литературы

1. Абрамов, Д.В. Современные тенденции и проблемы мирового рынка еврооблигации. / Д.В. Абрамов, В.А. Цильх // Вестник Самарского государственного экономического университета. - 2016. - № 7. - С. 29-32.
2. Бабич, С.Г. Изучение основных источников формирования пассивов банковского сектора страны / С.Г. Бабич // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. - 2016. - № 27. - С. 158-162.
3. Бабич, С.Г. Статистическое изучение основных источников привлечения средств клиентов в банковскую систему России / С.Г. Бабич // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. - 2013. - № 2. - С. 76-86.
4. Валенцева, Н.И. Современные приоритеты в управлении ресурсной базой коммерческих банков/ Н.И. Валенцева // Банковские услуги - №11. - 2016. - С.6-9.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации.
6. Демченко, М.В. Еврооблигации: история и преимущества. / М.В. Демченко // Современное право. - 2008. - № 1. - С. 105-107.
7. Джамалдаева, Л.С. Управление привлеченными ресурсами как основа депозитной политики коммерческого банка. / Л.С. Джамалдаева // Актуальные проблемы экономики, социологии и права. - 2017. - № 4. С. 20-24.
8. Дьячков, А.А. Еврооблигации в РФ. Альтернатива с депозитным валютным вкладом: за и против. / А.А. Дьячков // Экономика и бизнес: теория и практика. - 2015. - № 9. - С. 50-53
9. Жидкова, И.С. Операции коммерческих банков с еврооблигациями. / И.С. Жидкова, Л.Н. Милова // Наука XXI века: актуальные направления развития. - 2017. - № 1-2. - С. 55-59.

10. Жилан, О.Д. Влияние депозитной политики на финансовую устойчивость коммерческого банка. / О.Д. Жилан, М.Р. Данилова // *Vaikal Research Journal*. - 2016. - Т. 7. - № 4. - С. 4.
11. Илюнина, Д.А. Сущность и роль депозитных ресурсов коммерческого банка. / Д.А. Илюнина, О.В. Луняков // *Финансы и кредит*. – 2017. – Т. 23, вып. 32. – С. 1894–1910.
12. Казимагомедов, А.А. Анализ деятельности банковского сектора Республики Дагестан. "Экономика и банковская система: Теория и практика" / А.А. Казимагомедов // материалы заочной научно-практической конференции 11-12 мая 2016 г. – Махачкала: НИЦ "Апробация", 2016. - С. 208-212
13. Казимагомедов, А.А. Маркетинговые исследования регионального рынка банковских продуктов на потребности клиентов. / А.А. Казимагомедов // *Материалы 15 международной научно-практической конференции по проблемам маркетинга. Вопросы структуризации экономики*, 2014 г. – № 2 - С. 140-143.
14. Казимагомедов, А.А. Операции коммерческих банков по формированию ресурсной базы собственными, привлеченными и заемными средствами. / Казимагомедов А.А. // *Современные научные исследования и разработки*. - 2017. - № 6 (14). - С. 84-90.
15. Кривчанская, А.В. Депозиты и депозитная политика банков в современных условиях. / А.В. Кривчанская // *Вестник научных конференций*. – 2016. – № 10-6. – С. 80–87.
16. Лаврушин, О.И. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – 448 с.
17. Мерцалова, А.И. Учет и операционная деятельность в кредитных организациях: кассовые, расчетные, депозитные и кредитные операции: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2016. –С. 256.
18. Осколкова, Н.А. Проблемы правового статуса вкладчика кредитной организации // *Банковское дело*. – 2017. – № 2. – С. 80–85.

19. Павленко, Н.Э. Методика управления привлечением финансовых ресурсов. / Павленко Н.Э., Цымбал Е.А. // Проблемы науки. - 2017. - Т. 1. - № 5 (18). - С. 51-53.
20. ПАО Сбербанк [Электронный ресурс]// URL: <http://www.sberbank.ru>
21. Письмо Центрального банка Российской Федерации от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О депозитных и сберегательных сертификатах банков».
22. Письмо Центрального банка Российской Федерации от 23 июня 2004 г. № 70-Т. «О типичных банковских рисках».
23. Поморина, М.А. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПДОК): проблемы взаимодействия регулятора и банка. / М.А. Поморина, Е.К. Пуртова // Банковское дело №5 - 2016. – С.33-38
24. Потапов, В.С. Управление привлеченными ресурсами как основа депозитной политики коммерческого банка. / Потапов В.С., Потапова М.А. // Вектор экономики. - 2017. - № 6 (12). - С. 38.
25. Прокофьев, В.Ю. Институты привлечения заемных средств в инфраструктурные проекты / В.Ю. Прокофьев, А.Д. Батуева // Деньги и кредит. - №2. - 2016. - С. 39-41.
26. Прокофьева, Е.Н. Проблемы привлечения вкладов населения и обеспечения их страхового покрытия. / Е.Н. Прокофьева, М.М. Шадурская, К.В. Новоселов // Экономика. Налоги. Право. - 2017. - Т. 10. - № 4. - С. 70-79.
27. Пустовалова, М.А. Понятие и сущность привлеченных ресурсов коммерческого банка. / М.А. Пустовалова // Аллея науки. - 2017. - Т. 2. - № 8. - С. 65-67.
28. Рамазанов, А.В. Оценка особенностей кредитных операций местных, региональных и системообразующих коммерческих банков (на материалах Республики Татарстан). / А.В. Рамазанов // Финансы и кредит №10 - (682)- 2016. – С.18-23.

29. Сейсенбаева, Ж.М. Методологические основы управления банковскими ресурсами в коммерческих банках. / Ж.М. Сейсенбаева, Г.Е. Мауленкулова, К.Н. Шертимова // Научный альманах. - 2017. - № 7-1 (33). - С. 48-51.
30. Столярова, Ю.А. Проблемы формирования депозитной политики в современных условиях / Столярова Ю.А. // Вектор экономики. - 2017. - № 5 (11). - С. 58.
31. Тарханова, Е.А. Прибыль коммерческого банка как основной элемент устойчивого функционирования. / Е.А. Тарханова, А.В. Левонян // Молодой ученый, - 2014. - № 15. - С. 210-213.
32. Толмачева, И.В. Депозитные операции как источник банковских ресурсов в условиях современной экономики на примере ОАО "Эксимбанк" /И.В. Толмачева, Е.А. Вербанова // Вестник Приднестровского университета. Серия: Физико-математические и технические науки. Экономика и управление. - 2017. - № 3 (57). - С. 178-184.
33. Толстоухова, М.В. Клиентоориентированная стратегия деятельности банков по привлечению сбережений массовых слоев населения. / М.В. Толстоухова // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. - 2017. - № 4 (98). - С. 35.
34. Трошин, А.Н., Мазурина Т.Ю., Фомкина В.И. Финансы и кредит: учебник. – М.: ИНФРА–М, 2016. – С. 416.
35. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г., № 395-1.
36. Федеральный закон «Об открытии банковских счетов и аккредитивов, о заключении договоров банковского вклада хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 21.07.2014, № 213-ФЗ.

37. Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003, № 177-ФЗ.
38. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003, N 173-ФЗ.
39. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996, N 39-ФЗ.
40. Фельзина, Ю.А. Методический подход к оценке депозитной политики коммерческого банка. / Фельзина Ю.А. // Научный альманах. - 2017. - № 1-1 (27). - С. 210-212.
41. Юсупова, Т.А. Факторы, влияющие на формирование ресурсной базы коммерческих банков. / Т.А. Юсупова, З.А. Насуханова // International Scientific Review. - 2017. - № 6 (37). - С. 38-39.
42. Becker B, Ivashina V. Financial repression in the European sovereign debt crisis. / Review of Finance, rfx041, <https://doi.org/10.1093/rof/rfx041/11> September 2017.
43. Jack B., Kewei H. De facto seniority, credit risk and corporate bond prices. The Review of Financial Studies, Volume 30, Issue 11, 1 November 2017, P. 4038–4080, <https://doi.org/10.1093/rfs/hhx082>
44. Angelini, P., Clerc, L., Cúrdia V., Gambacorta, L., Gerali, A., Locarno, A., Motto, R., Roeger, W., Van den Heuvel, S. and Vlček, J. (2015). BASEL III: Long-term impact on economic performance and fluctuations. Staff Report, Federal Reserve Bank of New York, № 485.
45. Brooke, M., Bush, O., Edwards, R., Ellis, J., Francis, B., Harimohan, R., Neiss, K., Siegert, C. (2015). Measuring the Macroeconomic Costs and Benefits of Higher UK Bank Capital Requirements. Bank of England Financial Stability Paper №
46. Keeley, M. (1990). Deposit insurance, risk and market power in banking. American Economic Review, 80, pp. 1183–1200



# Приложения

## Приложение А

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	621 718 630	614 848 983
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	747 906 470	967 161 874
2.1	Обязательные резервы		158 658 496	154 713 883
3	Средства в кредитных организациях	5.1	299 995 122	347 942 780
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	91 468 983	141 343 233
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	17 466 111 114	16 221 622 141
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 517 864 732	2 269 613 004
6.1	Инвестиции в дочерие и зависимые организации	5.5	664 464 539	691 905 668
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	645 442 126	455 951 164
8	Требование по текущему налогу на прибыль		372 664	8 124 301
9	Отложенный налоговый актив		21 311 177	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	483 555 870	469 120 697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		11 364 582	8 076 804
12	Прочие активы	5.8	251 808 469	217 263 502
13	Всего активов		23 158 919 939	21 721 078 483
II	<b>ПАССИВЫ</b>			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		591 164 171	581 160 307
15	Средства кредитных организаций	5.9	464 300 153	364 499 528
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	5.10	17 742 620 034	16 881 988 991
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		11 777 377 023	10 937 747 277
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		82 400 673	107 586 935
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	575 341 051	610 931 898
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 241 468	5 771 617
20	Отложенное налоговое обязательство		0	17 878 331
21	Прочие обязательства	5.12	270 017 973	280 194 323
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		62 686 684	42 145 668
23	Всего обязательств		19 799 772 207	18 892 157 598
III	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
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)		54 667 423	39 900 064
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		39 933 964	45 400 901
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-17 982	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 311 656 423	1 945 987 988
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
35	Всего источников собственных средств		3 359 147 732	2 828 920 885
IV	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		10 134 992 202	6 701 111 522
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 341 462 264	1 234 474 908
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 840

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018 г.



Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

Место печати

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>Раздел 1. О прибылях и убытках</b>				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 069
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 868 978	759 401 850
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 304 788 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, осудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

## Окончание приложения Б

### Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 545 363	-13 372 024
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-6 527 381	-13 372 024
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-17 982	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 060 446	-1 701 258
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-5 484 917	-11 670 766
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		18 459 197	96 302 369
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		18 459 197	96 302 369
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		3 691 840	19 260 474
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 357	77 041 895
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 440	65 371 129
10	Финансовый результат за отчетный период		662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк



Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

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

Место печати

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

*14 марта 2018 г.*

Банковская отчетность		
Код территории по ОКВТО	Код кредитной организации (фирмы) по ОКПО	регистрационный номер (подразделный номер)
45293554000	00032537	1481

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОККУД 0409806  
Квартальная (Головка)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Частая ссудная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Частые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Частые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	645 442 126
8	Требования по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 535 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 056	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
	<b>ПАССИВЫ</b>			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 153
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	5.11	20 490 078 076	17 742 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		133 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	575 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 338 404	270 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	67 760 844
25	Собственная акция (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		238 054 236	238 054 236
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная за отложенное налоговое обязательство (увеличенная за отложенный налоговый актив)		-11 998 855	54 667 423
29	Ликвидация основных средств, уменьшенная за отложенное налоговое обязательство		34 547 403	39 933 064
30	Переоценка обязательств (требований) по выплатам долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов финансирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Неразделенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.) (подпись)

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

М.С. Ратинский  
(Ф.И.О.) (подпись)

15 марта 2019.



Банковский отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фискалы) по ОКПО	регистрационный номер
		(территориальный номер)
45293554000	00032537	1481

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807  
Квартальная (Галочка)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>Раздел 1. Прибыли и убытки</b>				
1	Приросты/убытки до вычета, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 052 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой помощи (кредиты)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 990	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		626 811 855	634 908 978
2.3	по выкупленным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная нагрузка)		1 366 136 742	1 301 788 411
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также вычисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по вычисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная нагрузка) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имевшимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переклада иностранной валюты	6.3	6 153 622	-13 134 678
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имевшимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 290 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 362 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	360 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от предпринимательской деятельности		782 651 154	653 565 405
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

9

# Окончание приложения Г

## Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-8 417 605	-6 545 363
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-7 729 469	-6 527 381
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-688 136	-17 982
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 377	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

15 марта 2019 г.

