

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Активные операции коммерческого банка: анализ и направления развития

Студент

Г.В. Логинова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Доктор экономических наук, профессор Д.Л. Савенков

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

## Аннотация

Объем выпускной квалификационной работы – 74 страниц, на которых размещены 19 рисунков и 15 таблиц. При написании выпускной квалификационной работы использовалось 42 источников.

Ключевые слова: активы, активные операции, кредитные операции, банковский сектор, эффективность.

В ожесточенные периоды рыночной волатильности крайне важно быстро реагировать и приспосабливаться к текущему рыночному условию. Активные банковские операции поддержания уровня ликвидности и рационализации рисков.

Объектом исследования выступает ПАО «Сбербанк России», предметом являются активные операции коммерческого банка.

Теоретическую основу исследования составляют научные труды отечественных ученых в области комплексного экономического анализа и финансового анализа, анализа финансового состояния организаций, периодических изданиях, специальная и общеэкономическая литература и т.д.

В работе используются сравнительные методы, экономико-математическое моделирование, а также метод коэффициентов. Использование этих методов обеспечивает достаточный уровень достоверности полученных результатов.

Информационной основой работы служат данные управленческого учета, первичные документы, бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк России» за 2019 – 2021 гг., в т. ч. бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Работа включает в себя введение, три главы основной части, заключение, список литературы и 4 приложения.

## Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические основы управления активными операциями коммерческого банка и методологические подходы их анализа .....	7
1.1 Сущность и структура активных операций коммерческого банка .....	7
1.2 Механизмы управления и регулирования активных операций.....	11
1.3 Теоретические аспекты оценки активных операций коммерческого банка .....	16
Глава 2 Анализ активных операций и направлений развития ПАО «Сбербанк».....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России» .....	25
2.2 Анализ финансово-экономических показателей ПАО «Сбербанк» .....	30
2.3 Методика анализ активных операций на примере ПАО «Сбербанк» .....	37
Глава 3 Перспективы развития ПАО «Сбербанк» .....	43
3.1 Рекомендации по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк».....	43
3.2 Расчет экономической эффективности мер по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк».....	50
Заключение .....	59
Список используемой литературы и используемых источников.....	62
Приложение А Виды финансовых рисков коммерческого банка.....	68
Приложение Б Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб. ....	69
Приложение В Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.....	71
Приложение Г Анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.....	73

## Введение

В ожесточенные периоды рыночной волатильности крайне важно быстро реагировать и приспосабливаться к текущему рыночному условию. Такая нестабильная обстановка сложилась на финансовом и общеэкономическом рынке начиная с пандемии 2020 года и заканчивая спецоперацией России на Украине в начале 2022 года.

Ведущая роль банковской системы в экономике определяется тем, что она управляет государственной платежно-расчетной системой и осуществляет коммерческую деятельность, принимая вклады и инвестиции. Юридические и физические лица могут выступать в качестве заемщиков банка. Коммерческие банки в свою очередь являются составной частью структуры двухуровневой банковской системы.

Основная задача деятельности банка, в том числе и коммерческого, является осуществление банковских операций, которые делятся на активные и пассивные. Существует тесная взаимосвязь между этими операциями, подобно двум противоположностям диалектического целого. Результатом пассивных операций становится увеличение остатков денежных средств на пассивных счетах баланса. Активные транзакции приводят к увеличению баланса активных счетов. Корреляционная сущность этих двух типов операций предполагает невозможность совершения активных операций без пассивных и наоборот.

Активные банковские операции, используемые в процессе эксплуатации обеспечивают прибыльность кредитного учреждения при одновременном соблюдении нормативных требований, поддержании уровня ликвидности и рационализации рисков.

Вопрос эффективности ведения активных операций связан в первую очередь с устойчивостью банка, так как данные транзакции обеспечивают доходность финансового института. Вследствие этого решение проблемы связанной с повышением эффективности данных операций коммерческого

банка является важнейшей задачей.

Работа направлена на доказательство важности качественного управления активными операциями банка, как для банковской системы, так и российской экономики в целом. Данная тема была выбрана по причинам: актуальности, возможности применения расчетно-конструктивного метода, общих методов экономического и финансового анализа.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в анализе формирования и управления активными операциями коммерческого банка: на примере одного из ведущих банков России ПАО «Сбербанк России» и разработке пути их совершенствования. Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

- рассмотреть экономическую сущность, структуру активных операций коммерческого банка;
- определить механизмы управления и регулирования активных операций коммерческого банка;
- изучить теоретические аспекты оценки активных операций коммерческого банка;
- дать организационно-экономическую характеристику ПАО «Сбербанк России»;
- проанализировать финансово-экономические показатели ПАО «Сбербанк»;
- применить методику анализа активных операций на примере ПАО «Сбербанк»;
- сформировать рекомендации по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк»;
- рассчитать экономическую эффективность мер по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк».

Объектом выпускной квалификационной работы является коммерческий банк ПАО «Сбербанк России».

Предметом выпускной квалификационной работы являются активные

операции коммерческого банка.

При написании выпускной квалификационной работы были изучены нормативные документы банковского и кредитного бизнеса, отечественных и зарубежных исследователей, посвященные банковскому менеджменту, банковским операциям, статьи на эту тему.

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

# **Глава 1 Теоретические основы управления активными операциями коммерческого банка и методологические подходы их анализа**

## **1.1 Сущность и структура активных операций коммерческого банка**

Проблема эффективного управления банковскими активами, как средство достижение главной цели коммерческой деятельности – получение максимальной прибыли, выступает важнейшим элементом общего финансового менеджмента коммерческих банков.

Прежде чем рассмотреть сущность, и структура активных операций коммерческого банка необходимо обозначить список основных нормативно-правовых документов, регулирующий банковский сектор:

- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». [1]
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности». [2]
- Инструкция Банка России "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией". [3]
- Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (вместе с «Порядком оценки кредитного риска по портфелю (портфелям) однородных ссуд»). [4]
- Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг». [5]
- Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
- Федеральный закон от 26.03.1998 №41- ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях».
- Федеральный закон от 25.02.1999г. № 40-ФЗ «О

несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Экономическая и финансовая литература предлагает множество интерпретаций понятия активных операций банка. Один из подходов к определению понятия изложен в западном фундаментальном учебнике по банковскому делу Питера Роуза. Данный подход предлагает концепцию исходного уравнения баланса, где «Активы» банка равны сумме «Пассивов» и «Акционерного капитала». Существует более детализированная формула баланса, предложенная в данном труде, где левая часть соответствует активам, а правая – пассивам и акционерному капиталу:

$$C + S + L + MA = D + NDB + EC \quad (1),$$

где  $C$  – наличность в хранилище и депозиты банка;  $S$  – ценные бумаги, покупаемые на открытом рынке,  $L$  – кредиты, предоставленные заемщикам;  $MA$  – прочие активы;  $D$  – депозиты клиентов банка;  $NDB$  – недепозитные заимствования на рынке денег и капитала;  $EC$  – акционерный капитал (собственный капитал).

Элементы активов, представленные выше, имеют не только различное значение и форму, но и ранжированы по определенной степени ликвидности. Денежные средства, как актив, обеспечивают потребность банка в максимально ликвидных средствах. Вложения в ценные бумаги выступают резервным источником ликвидности и одним из источников дохода. Кредиты заемщикам предоставляются с целью получения основной суммы прибыли банка, а прочие активы, как правило, являются фиксированными и обладают низкой ликвидностью.

Пассивы в свою очередь могут группироваться по критерию срочности. Депозиты клиентов банка служат основным источником финансирования активных операций банка, недепозитные заимствования выступают дополнением к депозитам и средством повышения ликвидности. Собственный капитал формирует долгосрочный и относительно стабильный

финансовый фундамент развития банка.

В современной отечественной литературе встречается определение С.А. Зубова, сущность которого можно изложить, следующим образом: активы коммерческого банка отображают размещение собственных и заемных ресурсов, а в рамках интенсивной деятельности осуществляются инвестиции с целью достижения наибольшей доходности при сохранении определенных норм ликвидности и обеспеченности, как самого актива, так и его значение (рисунок 1).

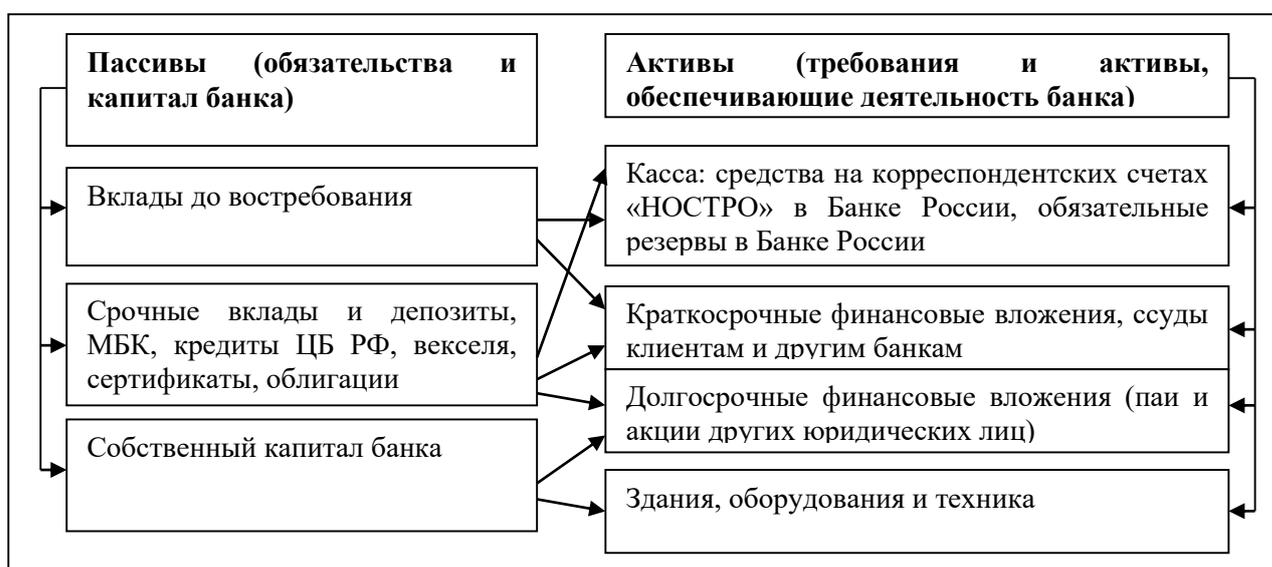


Рисунок 1 – Экономическое содержание пассивных и активных операций коммерческого банка

Активные банковских операций – это операции, отражающие размещение собственных и заемных средств банка с целью получения дохода и поддержания ликвидности. При размещении собственных и заемных средств коммерческие банки должны руководствоваться рыночными критериями риска, доходности и ликвидности хозяйственной деятельности.

Структура активов представляет процесс формирования показателей удельных весов каждой статьи активной части баланса относительно валюты баланса. Наибольшую долю рассматриваемых операций составляют кредитные операции. Каждый банк сталкивается с проблемой определения и

соблюдения разумного сочетания активов. Качество банковских активов определяется жизнеспособностью их структуры, доходностью, склонностью к риску и ликвидностью.

После определения понятия и сущность активных операций, а также самих активов банка, необходимо рассмотреть содержание активов для дальнейшей классификации операций.

Выделяют следующие признаки классификации активов: по экономическому содержанию; по степени ликвидности; по доходности и по уровню риска (рисунок 2).

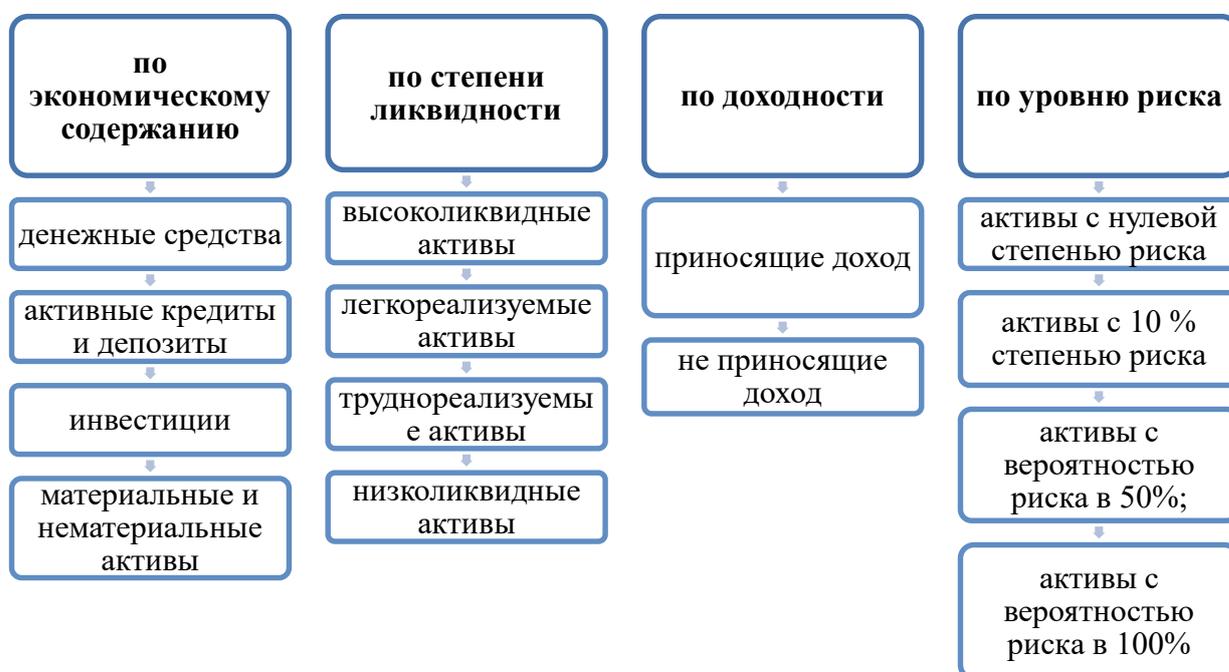


Рисунок 2 – Классификация активов

Первой статьёй активов в отчетности банка являются «Денежные средства», можно сказать, что данный актив является первой «линией обороны» банка на случай изъятия депозитов. Как показывает практика, банки стремятся оптимизировать величину данной статьи до предельного минимума, т.к. данные средства не приносят дохода и просто «лежат».

Затем выделяют наиболее прибыльные активы как структурный

элемент – «активные кредиты и депозиты, которые включают краткосрочные кредиты клиентов банка (корпоративных и розничных), кредиты банкам-партнерам, депозиты, размещенные в других банках (в том числе в Банке России) с процентным доходом».

Одной из самых рискованных форм активов являются долгосрочные (инвестиционные) вложения, которые в свою очередь делятся на прямые и портфельные.

Подводя итог, оживленная деятельность является существенной и составной частью работы коммерческих банков. Активные операции — это методы, с помощью которых банки распределяют имеющиеся у них ресурсы, полученные в результате пассивных операций, для достижения коммерческих результатов. Кредитные активные операции являются наиболее распространенным видом активных операций коммерческого банка.

## **1.2 Механизмы управления и регулирования активных операций**

Поскольку коммерческие банки составляют основу экономической системы каждого государства, их деятельность жестко регулируется властями. Основной задачей центрального банка и государства в процессе банковского регулирования является ограничение чрезмерно рискованных банковских операций в условиях рыночной экономики, основанной на свободной конкуренции, т.к. «коммерческие банки выполняют функции финансовых посредников в сфере валютных отношений, и от их финансовой устойчивости и ликвидности зависит макроэкономический баланс в финансово-экономической сфере».

Централизованное регулирование делится на: валютное, т.е. разработка денежно-кредитной политики в условиях рыночной экономике, и надзорное (пруденциальное), которое обеспечивает защиту стабильности и надежности банков и, следовательно, защиту интересов вкладчиков.

Законодательные органы в лице Банка России осуществляют «государственное регулирование банковской деятельности на основе нормативно-правовой базы, устанавливающей нормативы регулирования деятельности кредитных организаций». [1]

Отечественная банковская система основана на иерархичном принципе, на первом уровне находится Центральный банк, на втором уровне банки и небанковские кредитные организации, таким образом формируя двухуровневую структуру.

По мнению известного русского экономиста О.И. Лаврушина, банковский надзор представляет собой «комплекс мер, обеспечивающих законную деятельность кредитных организаций». [12] По мнению экономиста, надзорная функция включена в контрольную функцию и не выделяется отдельно. Пономарева А.А. имеет несколько иную точку зрения: банковский надзор определяется как «обязательное звено в закрытой системе управления государственными финансами». Именно эта связь позволяет добиться устойчивости банковской системы с помощью активных регулирующих действий, направленных на обеспечение соблюдения кредитными организациями банковского законодательства, нормативных актов Банка России и установленных ими обязательных нормативов. [12]

Основной целью пруденциального банковского надзора является обеспечение стабильности и надежности финансового сектора путем выявления, контроля и снижения рисков. Исполнительные решения и приказы, издаваемые после официальных надзорных вмешательств, являются мощным механизмом, который позволяет органам банковского надзора налагать конкретные корректирующие меры на банки следовать небезопасным или ненадлежащим методам. С одной стороны, принудительные действия могут нарушить работу банка и отрицательно влияют на экономику. Кроме того, раскрытие информации об этих действиях может нанести ущерб банковской деятельности, репутации и поставить ее в невыгодное конкурентное положение на депозитных и

кредитных рынках. С другой стороны, средства правовой защиты, налагаемые надзорными органами, могут коренным образом улучшить банковские балансы, управление рисками и кредитование.

В целях обеспечения экономических условий стабильного функционирования банковской системы Российской Федерации, защиты интересов вкладчиков и кредиторов и в соответствии с Законом о Центральном банке Банк России устанавливает следующие обязательные нормативы деятельности банков: показатель достаточности капитала; коэффициенты ликвидности банков; максимальный уровень риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; максимальный размер крупных кредитных рисков; максимальный уровень риска на одного кредитора (депонента); максимальный размер кредитов, поручительств и гарантий, предоставляемых банком своим акционерам (участникам) и инсайдерам; максимальный размер привлекаемых денежных вкладов (депозитов) населения; максимальная сумма вексельных обязательств банка; нормы использования собственных средств банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

Классификация банковских кредитов по классам качества помогает финансовому учреждению создавать резервы на возможные кредитные убытки, которые ему приходится создавать. Категория кредитного качества указывает банку на степень кредитного риска выданного кредита и определяет процент вероятности возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств по кредиту.

Кредиты, выдаваемые банком (за исключением кредитов, объединенных в однородный портфель), классифицируются по пяти категориям качества (рисунок 3).

Категория качества	Наименование	Размер резерва в % от основного долга по ссуде (степень риска)
I категория качества	Стандартные	0%
II категория качества	Нестандартные	от 1 до 20%
III категория качества	Сомнительные	от 21 до 50%
IV категория качества	Проблемные	от 51 до 100%
V категория качества	Безнадежные	100%

Рисунок 3 – Классификация банковских ссуд

Присваивание кредиту категории качества основывается на двух критериях: финансовое состояние заемщика и качество обслуживания долга, т.е. своевременное осуществление платежей по основному долгу, процентам и др.

В целях контроля за состоянием ликвидности банка устанавливаются нормативы ликвидности (немедленной, краткосрочной, долгосрочной и общей, а также по операциям с драгоценными металлами), которые определяются как соотношение между активами и пассивами, принимая с учетом состояния, размеров и видов активов и пассивов, а также других факторов.

Центральный банк имеет право отозвать лицензию на осуществление банковских операций у кредитной организации. Центральный банк вправе обратиться в КО о взыскании штрафов или иных санкций, установленных федеральным законом, не позднее 6 месяцев со дня принятия закона об установлении состава преступления. После отзыва лицензии организация ликвидируется.

Не остается без внимания и деятельность банков на рынке ценных бумаг. К пруденциальному регулированию рынка ценных бумаг в России

относятся:

- Установление обязательных требований к деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов.
- Регистрация выпусков ценных бумаг и проспектов эмиссии и контроль за соблюдением эмитентами изложенных в них условий и обязательств.
- Разрешение деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
- Создание системы защиты прав владельцев ценных бумаг и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
- Запрещение и пресечение предпринимательской деятельности на рынке ценных бумаг без соответствующего разрешения.

Коммерческие банки подвергаются многим рискам в ходе своей работы. Риск - это событие неопределенного характера, которое оказывает негативное или положительное влияние на деятельность финансовых учреждений при его возникновении. С экономической точки зрения также необходимо выделить четвертую группу - определение риска как опасности, т.е. вероятности непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств в результате случайного изменения экономических условий и неблагоприятных обстоятельств. Именно это определение используется в качестве основы в данной работе.

В банковском секторе под риском понимается «вероятность того, что кредитные организации понесут потери или ухудшение ликвидности из-за неблагоприятных событий, вызванных внутренними и внешними факторами» [12].

Осиновая классификация финансовых рисков коммерческого банка представлена в приложении А.

В связи с расширением состава и сложности финансовых рисков резко

возрастает роль разработки и применения различных методов управления ими. «Управление финансовыми рисками коммерческого банка – это процесс планирования, разработки основных правил и условий, внедрение новых программ, обеспечивающих оптимальное соотношение доходности и риска, а также максимально снижающих уровень рисков» [20].

Надзорное или пруденциальное регулирование исследуемого сектора направлено именно на минимизацию вышеизложенных рисков, тем самым обеспечивая стабильное функционирование банковской отрасли и всей экономики страны.

### **1.3 Теоретические аспекты оценки активных операций коммерческого банка**

Достоверная оценка качества активов банка особенно важна при определении достаточности капитала. В случае неправильного определения стоимости активов может возникнуть риск неправильной оценки и определения размера капитала банка. Важность и необходимость оценки также выражается в необходимости расчета эффективности и безопасности банковских операций.

Методика анализа активных операций включает в себя следующие этапы:

- Оценка основной деятельности коммерческого банка (активных операций): структурный анализ или анализ динамики активов с позиции их ликвидности.
- Риск-анализ активов, представляющий классификацию активов по уровню риска, расчету удельных весов рисков, динамику их изменения.
- Анализ эффективности, представляющий процесс группировки активных операций по доходности, определение их удельных весов динамику. Также выявляются активы с наибольшей доходностью, их соотношение к сумме всех привлеченных банком средств. Также

учитывается абсолютный и относительный прирост/уменьшение активов за данный период, показатели рентабельности, ликвидности активов, расчеты этих показателей выполняются на основании отчета о прибылях и убытках. Для анализа ликвидности активов мы сравниваем расчетные коэффициенты компании с их нормативными значениями.

Первый этап осуществляется с помощью вертикального и горизонтального анализа активной деятельности коммерческого банка. На этом этапе можно определить, какие операции увеличили (уменьшили) рентабельность и выявить изменения в банковских приоритетах.

При выявлении структуры размещения банковских ресурсов используется метод группировки. Тип группировки зависит от целей анализа и основывается на следующих критериях:

- по видам операций;
- по условиям размещения;
- по степени ликвидности;
- по степени риска;
- через влияние на уровень прибыльности банка.

Стабильное функционирование банка обеспечивает способность своевременно осуществлять плановые и внеплановые платежи с депозитных счетов, осуществлять межсчетные переводы, выдавать кредиты, т.е. кредитная организация должна постоянно контролировать свою ликвидность. Ликвидность банка определяется соотношением активов и пассивов на балансе банка, степенью соответствия условий размещенных активов и принятых банком обязательств.

Помимо непосредственного расчета показателей ликвидности и отслеживание их динамики, для коммерческого банка обязательным условием функционирования является соблюдение норм ликвидности, т.е. нормативных показателей, установленных ЦБ РФ (рисунок 4).



Рисунок 4 – Нормы ликвидности коммерческого банка

Второй этап включает в себя анализ рисков. Для оценки уровня, принимаемого на себя банка риска все активы разбиты на пять групп, каждая из которых имеет свой коэффициент вероятности потери стоимости. Такая группировка и порядок расчета размера активов банка, взвешенных с учетом риска, устанавливаются ЦБ РФ.

Функционирование банка обеспечивает способность своевременно осуществлять плановые и внеплановые платежи с депозитных счетов, осуществлять межсчетные переводы, выдавать кредиты, т.е. кредитная организация должна постоянно контролировать свою ликвидность.

Первый из указанных выше методов базируется на требованиях, которые едины для всех, к банкам мегарегулятора (ЦБ) в процессе

управления кредитным портфелем. Метод включает расчет установленных показателей, которые имеют максимум: «Н6, Н7, Н9, Н9.1, Н10, Н10.1» (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели оценки рисков коммерческого банка

	Показатель	Рассчитывается как	max
Н6	Риск на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Отношение совокупной суммы требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков (по кредитам, размещенным депозитам, учтенным векселям, займам, по кредитам и депозитам в драгоценных металлах и т. д.) к размеру собственного капитала банка	25%
Н7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Доля совокупной величины крупных кредитных рисков в собственном капитале банка	800%
Н9	Максимальный размер кредитного риска на одного акционера	Отношение совокупной суммы требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков к собственному капиталу банка	20%
Н9.1	Совокупная величина крупных кредитных рисков на акционеров (участников) банка	Суммарное значение кредитных рисков по всем акционерам, вклад которых в уставный капитал банка превышает 5% от его зарегистрированной ЦБ РФ величины	50%
Н10	Максимальный размер кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам	Доля совокупной суммы требований банка в отношении инсайдера банка и связанных с ним лиц в собственном капитале банка	2%
Н10.1	Совокупная величина кред. и займов, предоставленных своим инсайдерам		3%

Децентрализованный метод анализа предполагает расчет показателя:

– Показатель общей кредитной активности, который показывает удельный вес реальных кредитных операций в общем объеме операций по размещению средств:

$$K_1 = \frac{Kp}{A}, \quad (2),$$

где: Кр — общая сумма выданных банком кредитов; А — сумма

активов.

– Показатель использования привлеченных средств, рассчитываемый как отношение общей суммы выданных банком кредитов к сумме привлеченных банком средств-нетто:

$$K_2 = \frac{Kp}{\text{Привл. средства} - \text{нетто}} \quad (3),$$

– Коэффициент сомнительной задолженности определяется как отношение суммы просроченной задолженности по основному долгу ( $Kpn$ ) и процентов по нему ( $\Pi n$ ) по всем видам кредитов к остатку ссудной задолженности:

$$K_3 = Kpn + \frac{\Pi n}{Kp} \quad (4).$$

– Доля просроченной задолженности по основному долгу и процентов по нему в общей сумме активов банка рассчитывается как:

$$K_4 = Kpn + \frac{\Pi n}{A} \quad (5).$$

– Доля просроченной задолженности по основному долгу и процентов по нему по отношению к собственному капиталу ( $СК$ ) банка:

$$K_5 = Kpn + \frac{\Pi n}{СК} \quad (6).$$

– Коэффициент рефинансирования равен «отношению межбанковских займов, привлеченных к межбанковским кредитам»:

$$K_6 = \frac{МБК_{привл}}{МБК_{размещ}} \quad (7).$$

– Коэффициент доходности кредитных операций показывает степень доходности кредитных операций:

$$K_7 = \frac{Оперц.дох.}{Kp} \quad (8).$$

Основным направлением в анализе качества управления активами банков является анализ доходности активов. По данному направлению анализа создается и заполняется таблица, представленная во второй главе выпускной квалификационной работы, отражающая группы активов по доходности, доле активов и динамике.

Основными доходоприносящими активами в российских коммерческих банках являются краткосрочные и среднесрочные кредиты, средства, вложенные в операции с ценными бумагами и операции с иностранной валютой.

Активы, которые не имеют постоянной нормы доходности, но могут приносить доход, при анализе должны быть выделены в отдельную группу. К ним относятся: просроченные кредиты, неоплаченные и опротестованные переводные векселя, а также все денежные средства в казне банка. Эти активы представляют собой значительный резерв в формировании доходов банка, в связи с чем важнейшей задачей при анализе активов данной группы является выявление и устранение причин, не позволяющих ему формировать доход. Средства, направляемые на расчеты, резервы, в том числе находящиеся на счетах в центральном банке, межбанковские расчеты и дебиторская задолженность, как правило, вообще не приносят дохода.

Главная проблема российских банков в процессе оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков обусловлена трудностями

получения значимой информации о потенциальном заемщике. Коммерческие банки несут транзакционные издержки в процессе кредитования, которые обусловлены оппортунистическим поведением заемщиков. Транзакционные затраты по сделке включают сбор информации о заемщике, проверку точности собранной информации, мониторинг деятельности заемщика и работу с безнадежными долгами.

В таблице 2 представлена часть рентабельности и показатели рентабельности активов.

Таблица 2 – Показатели доходности активов.

Показатель	Формула	Компоненты формулы
1. Показатели прибыльности банка: 1.1 темпы роста доходов 1.2 темпы роста расходов	$TRD = \frac{D_1}{D_0}$ $TRP = \frac{P_1}{P_0}$	TRD — темп роста доходов; D <sub>1</sub> — доходы банка в отчетном периоде; D <sub>0</sub> — доходы банка в прошлом периоде; TRP — темп роста расходов; P <sub>1</sub> — расходы банка в отчетном периоде; P <sub>0</sub> — расходы банка в прошлом периоде.
2. Коэффициент эластичности роста доходов	$K_э = \frac{TRD}{TRP}$	TRD — темп роста доходов; TRP — темп роста расходов.
3. Уровень покрытия непроцентных расходов непроцентными доходами	$У_{\Pi} = \frac{D_{\Pi}}{P_{\Pi}}$	D <sub>н</sub> — непроцентные доходы; P <sub>н</sub> — непроцентные расходы.
4. Коэффициенты структуры прибыли	$K_1 = \frac{D_{чКО}}{\Pi}$ $K_2 = \frac{D_{чЦБ}}{\Pi}$ $K_3 = \frac{D_{чПО}}{\Pi}$	K <sub>1</sub> , K <sub>2</sub> , K <sub>3</sub> — коэффициенты структуры прибыли; D <sub>чКО</sub> — чистый доход по кредитным операциям; D <sub>чЦБ</sub> — чистый доход от операций с ценными бумагами; D <sub>чПО</sub> — чистый доход от прочих операций; Π — прибыль.
5. Чистая процентная маржа	$ЧПМ = \frac{D_{\Pi} - P_{\Pi}}{A_d}$	D <sub>п</sub> — процентные доходы за период; P <sub>п</sub> — процентные расходы за период; A <sub>д</sub> — активы, приносящие доход.
6. Операционная маржа	$ОМ = \frac{D_{чОСН}}{A_d}$	D <sub>чОСН</sub> — чистые доходы от основных банковских операций; A <sub>д</sub> — активы, приносящие доход.
7. Спрэд прибыли	$СП = \frac{D_{\Pi}}{A_d} - \frac{P_{\Pi}}{П_B}$	D <sub>п</sub> — процентные доходы; P <sub>п</sub> — процентные расходы; A <sub>д</sub> — доходные активы; П <sub>в</sub> — пассивы банка, по которым выплачиваются проценты.

Последним признаком прибыльности банка можно считать его рентабельность, т.е. отношение прибыли к затратам, и характеризует окупаемость финансовых ресурсов банка, что добавляет качественное содержание анализу абсолютных показателей.

Рентабельности банка позволяет оценить общую рентабельность, а также прибыль, приходящуюся на 1 рубль. Доход (доля прибыли от дохода):

$$R_{\text{общ}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы\_банка}} * 100\% \quad (9).$$

Международная практика предполагает конкретизацию этого показателя обозначается при помощи расчета рентабельности капитала - ROE. Он рассчитывается из отношения общей балансовой или чистой прибыли банка к его собственному или оплаченному уставному капиталу:

$$R_1 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} * 100\% \quad (10).$$

Рентабельность активов, определяется по следующей формуле:

$$R_2 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} * 100\% \quad (11).$$

Наличие положительной динамики данного показателя рентабельности характеризует повышение эффективности использования активов банка, но слишком быстрый рост свидетельствует о повышении степени риска, связанного с размещением активов.

В первом параграфе были рассмотрены сущность, цели и классификация активной деятельности коммерческого банка, различные аспекты классификации активной деятельности и дана экономическая сущность каждого вида активной деятельности. Кроме того, рассмотрены

механизм реализации и нормативное регулирование деятельности коммерческих банков в России. Третий параграф вводит методологию анализа активных операций.

Наличие положительной динамики данного показателя рентабельности характеризует повышение эффективности использования активов банка, но слишком быстрый рост свидетельствует о повышении степени риска, связанного с размещением активов.

## Глава 2 Анализ активных операций и направлений развития ПАО «Сбербанк»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ПАО «Сбербанк») – это коммерческий банк, который является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ. Сбербанк – это основной кредитор российской экономики, он занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. По версии «Brand Finance» Банк является самым дорогим российским брендом и самым сильным банковским брендом в мире.

Сбербанк предоставляет большой спектр услуг: от обычных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Все розничные кредиты в Сбербанке выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля. Современные и актуальные формы дистанционное управление счетами в ПАО «Сбербанк» представлены на рисунке 5

Онлайн-банкинг «Сбербанк онлайн»	Мобильное приложение «Сбербанк онлайн»	SMS-сервис «Мобильный банк»
<ul style="list-style-type: none"><li>• пользуются более 30 миллионов человек</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• пользуются более 18 миллионов человек</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• пользуются более 30 миллионов человек</li></ul>

Рисунок 5 – Формы дистанционное управление счетами в ПАО «Сбербанк»

Основной деятельностью Банка являются:

- операции с корпоративными клиентами.
- операции с розничными клиентами.
- операции на финансовых рынках.

Российский император Николай I подписал указ о создании в России сберегательных банков в 1841 году. Сбербанк является историческим правопреемником сберегательных банков, основанных по приказу императора Николая I. Позже, во времена СССР, Банк превратился в общенациональную сеть сберегательных касс. На данный момент Сбербанк представляет большой международный бренд по совокупной акционерной доходности и занимает 1-е место среди крупнейших по рыночной капитализации банков мира.

Главный акционер ПАО «Сбербанк» - Центральный банк России, в распоряжении которого находятся 50% уставного капитала и еще одна голосующая акция.

Высшим органом управления банка является Общее собрание акционеров. Руководство текущей деятельностью банка осуществляется Президентом, Председателем Правления и Правлением.

Организационная структура представлена на рисунке 6.

Организационная структура Сбербанка состоит из 4 основных блоков:

- Центральный аппарат. Основная цель - гибкое управление филиалами, дополнительными офисами и региональными банками на основе единого подхода к оценке и ограничению процентной ставки, обменного курса, баланса и рыночных рисков. В настоящее время головной офис разрабатывает положения и законы о внутреннем банковском обслуживании, которые должны быть приняты на всех уровнях принятия решений.

- Функции некоторых структурных подразделений постепенно переходят в филиалы и отделы. Наиболее известны: Сбербанк Корпорация, Сбербанк Цифровые платформы, Сбербанк Цифровой корпоративный блок и другие.

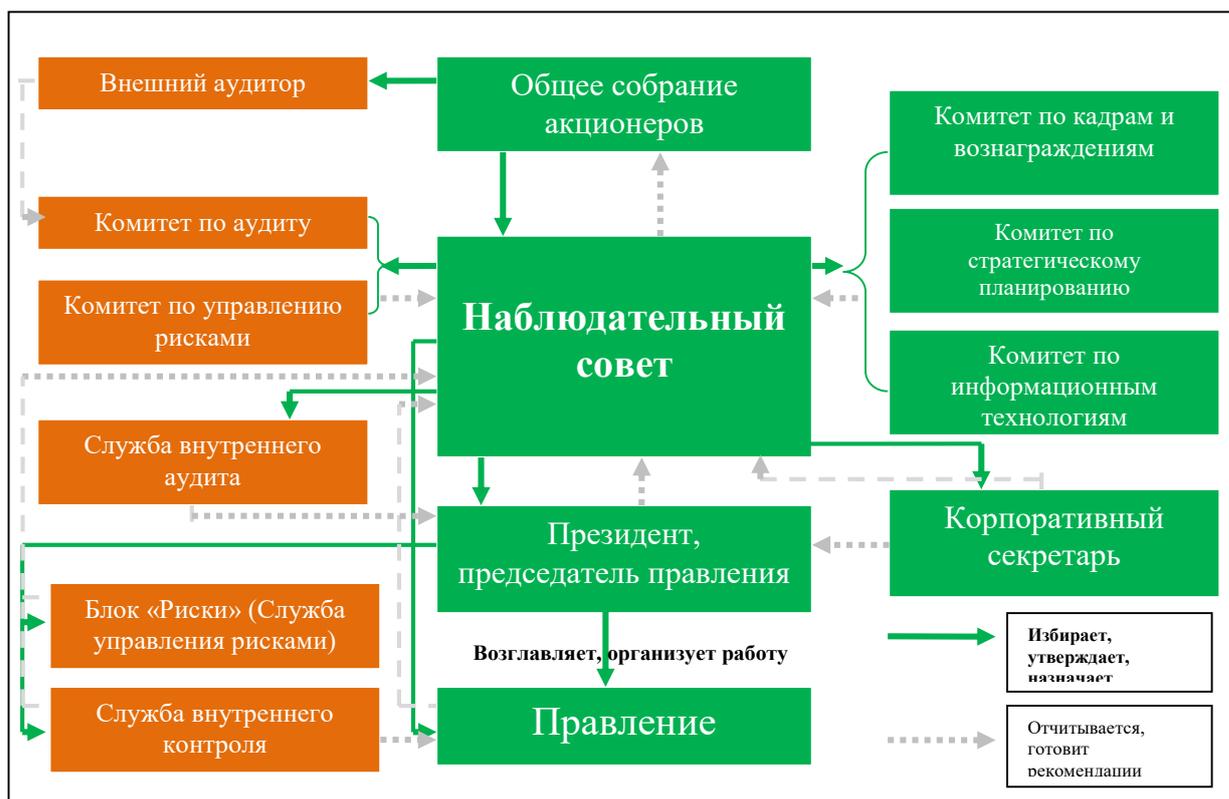


Рисунок 6 – Система корпоративного управления Сбербанка

– Территориальные отделения (банки). Сбербанк насчитывает 11 территориальных банков (ТБ): Байкальский банк; Волго-Вятский банк; Дальневосточный банк; Московский банк; Поволжский банк; Северо-Западный банк; Сибирский банк; Среднерусский банк; Уральский банк; Центрально-Черноземный банк; Юго-Западный банк. Территориальные банки возглавляются Председателями, которые назначаются на должность Президентом Сбербанка. В прямом подчинении у ТБ Сбербанка находятся головные объединения Сбербанка, расположенные в областных городах субъектов РФ.

– Филиалы, внутренние структурные подразделения (ВСП), в которых входят дополнительные офисы и операционные кассы вне кассового узла.

– Прочие подразделения банка. Основная их цель - обеспечение гибкой, клиентоориентированную деятельности Банка. Например, Сбербанк Сервис, Сбербанк Новые технологии, Сбербанк Управление активами,

Сбербанк – АСТ, Сбербанк Инвестиции и другие.

На начало 2022 года число активных частных клиентов Банка В России составляет более 101,5 миллионов клиентов, 68,9 млн активных ежемесячных пользователей мобильного приложения СберБанк Онлайн, 276 тыс. сотрудников, 2,9 млн активных корпоративных клиентов в России, 14 тыс. отделений в России, 70 тыс. устройств самообслуживания в России.

ПАО Сбербанк контролируется правительством России, которому принадлежит 52,3% обыкновенных акций, остальные акции находятся в публичном обращении. В рамках стратегии превращения Сбербанка в технологическую компанию, доля небанковских услуг, таких как электронная коммерция в Интернете, телекоммуникации, страхование, медицина и многое другое, начинает расти.

ПАО «Сбербанк» занимает лидирующие позиции на рынке банковских услуг в РФ. В таблице 3 представим основные показатели, характеризующие его долю на российском рынке.

Таблица 3 - Доля ПАО «Сбербанк» в основных сегментах рынка банковских услуг РФ за период 2018 г. - 2020 г., %

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Активы	28,9	30,4	30,5
Кредиты юридическим лицам	32,4	41,4	41,0
Кредиты физическим лицам	40,5	32,7	31,4
Вклады юридических лиц	20,9	23,1	22,0
Вклады физических лиц	46,1	45,1	43,8

Так, на долю ПАО «Сбербанк» приходится около 30,5% всех активов банковского рынка России в 2020 г. Отметим, что как по размеру активов ПАО «Сбербанк» занимает 1 место среди всех банков России.

По объему выданных кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанк» принадлежит 41,0% российского рынка, а вкладам юридических лиц – 22,0% российского рынка. Доля ПАО «Сбербанк» на рынке кредитования физических лиц составляет около 31,4%, а вкладам – 43,8%. По объему

вкладов и выданных кредитов ПАО «Сбербанк» занимает 1 место среди всех банков России.

Уже не первый год ПАО «Сбербанк» возглавляет официальный список самых надежных банков в 2022 г. по данным ЦБ.

Вопрос лидерства Сбербанк на российском рынке очевиден. Рыночная капитализация на август 2021 года составляла 7,3 трлн. рублей. В 2021 году ценность бренда Сбербанка выросла до 730,6 млрд рублей. Сбербанк — самый востребованный банк среди розничных клиентов, его услугами пользуется большинство жителей России (87,1 % на сентябрь 2020 года), его объёмы розничного бизнеса в несколько раз больше ближайшего конкурента — «Банка ВТБ».

ПАО «Сбербанк» является крупнейшим в России банком по объёмам операций с физическими лицами, по объёму использования банковских карт (71 % на сентябрь 2020 года), по числу частных клиентов, хранящих в нём свои сбережения (64 %). Также среди клиентов Сбербанка больше доля клиентов, которые пользуются вкладами Сбербанка для хранения сбережений (41 %, немного меньше — у ПАО «ВТБ»: 38 %).

Наиболее влиятельный рейтинг в мировой финансовой отрасли является рейтинг Top-1000 банков мира. Эксперты The Banker констатируют: несмотря на то, что мир борется с пандемией, банковский сектор в глобальном плане остается довольно устойчивым. Первые четыре места в рейтинге — и по размеру капитала, и по активам — сохранили с прошлого года крупнейшие китайские банки — ICBC, China Construction Bank, Agricultural Bank of China и Bank of China. Более того, на китайские банки приходится 37% мировой совокупной прибыли банков мира до налогообложения. Сбербанк занят 27 место в общемировом рейтинге.

Однако в том же рейтинге в категории топ банков Центральной и Восточной Европы Сбербанк занял лидирующее положение, опередив ВТБ Банк, ГазпромБанк и Альфа Банк.

Сбербанк впервые вошел в десятку крупнейших мировых компаний по совокупной акционерной доходности, свидетельствуют результаты нового рейтинга консалтинговой компании Boston Consulting Group за 2016–2020 годы. Сбербанк занял 6-е место в мировом рейтинге. Было проанализировано 2320 компаний по всему миру. Банк также занял 1-е место среди крупнейших по рыночной капитализации банков мира.

## 2.2 Анализ финансово-экономических показателей ПАО «Сбербанк»

В связи с февральскими событиями 2022 года и антироссийскими санкциями - экономика РФ, в том числе и банковский сектор, столкнулась с большим количеством проблем. В контексте анализа субъекта банковского сектора, следует сделать акцент на финансовом кризисе. Одним из показателей кризисной ситуации является динамика валютного курса.

На рисунке 7 показано, как сочетание военных действий и экономических санкций повлияло на русский рубль. Рубль значительно ослаб и потерял почти 50% своей стоимости по отношению к доллару США за течение нескольких дней в конце февраля и начале марта 2022 года.

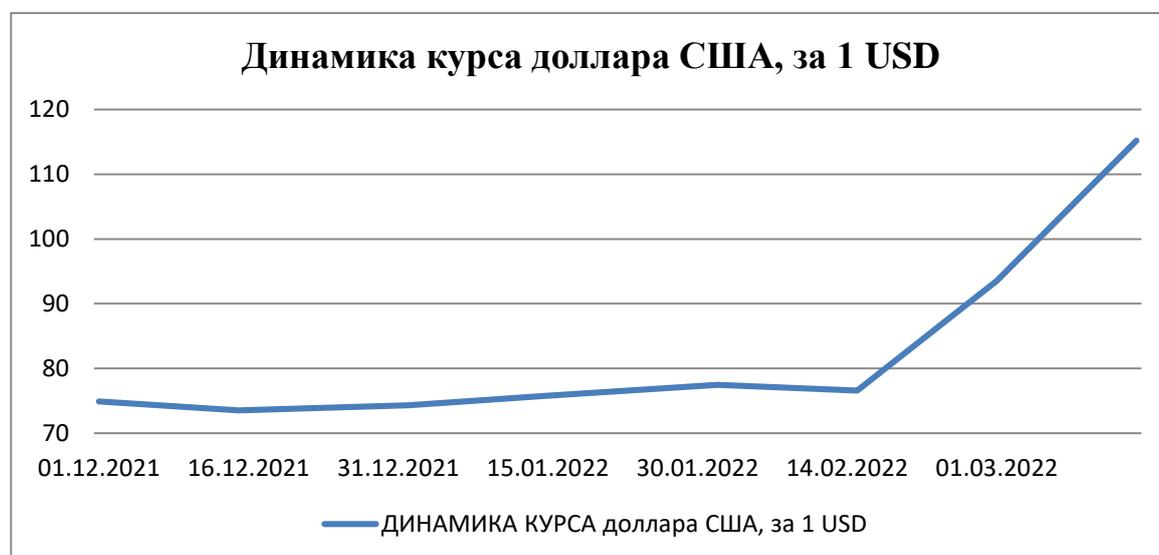


Рисунок 7 – Цена обменного курса доллара США к рублю, в руб.

Сложившаяся ситуация, заставила коммерческие банки полностью пересмотреть все свои риски, прогнозы, стратегии деятельности и т.д. Большая часть российских банков, в том числе и Сбербанк, начали активно удалять или «скрывать» публичную финансовую отчетность, что затрудняет проведение актуального анализа показателей банка. Поэтому, в данной работе был проанализирован период, отчетность по которому находится в публичном доступе.

Приведенный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ПАО "Сбербанк" выполнен за период с 01.01.2019 по 01.01.2021 г. (3 года). Качественная оценка финансовых показателей Банка выполнена с учетом принадлежности компании к финансовому сектору.

Был проведен горизонтальный анализ динамики статей баланса ПАО "Сбербанк" за 2019-2021 гг., который представлен в Приложении Б.

За исследуемый период активы Банка увеличились 6 079,7 млрд руб. или на 22,6%. Большую часть прироста обеспечили:

- чистая ссудная задолженность, которая увеличилась на 10%, что составило 2 025,9 млрд. руб. абсолютного прироста;

- чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, прирост которых составил 1 794,6 млрд. руб. (более 900%);

- чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – прирост 1 169,1 млрд. руб. или 39,41%.

Больше всего отрицательный прирост показали следующие активы:

- денежные средства, которые уменьшились на 10,8% (74, 2 млрд. Руб.);

- прочие активы -16,6%, что составило 64,4 млрд. руб.

За исследуемый период обязательства Банка увеличились 5 155,4 млрд руб. или на 22,32%. Большую часть прироста обеспечили:

- средства клиентов, не являющимися кредитными организациями

увеличились на 4 250,5 млрд. руб. (20,74%);

– вклады физических лиц, которые составили прирост в 22,67%, что составило 2 927,1 млрд. руб.

Больше всего отрицательный прирост пришелся на средства кредитных организаций – 225,5 млрд. руб. (22,78%).

Источники собственных средств ПАО «Сбербанк» увеличились за 3 года на 24,32%, что составило 924,4 млрд. руб.

Нераспределенная прибыль обеспечила большую часть общего прироста, данная статья увеличилась на 1 289,8 млрд. руб. (47,83%). Неиспользованная прибыль уменьшилась на 63,31%, что составило 495,2 млрд. руб.

Общая динамика изменения активов, обязательств и источников собственных средств Банка представлена на рисунке 8.

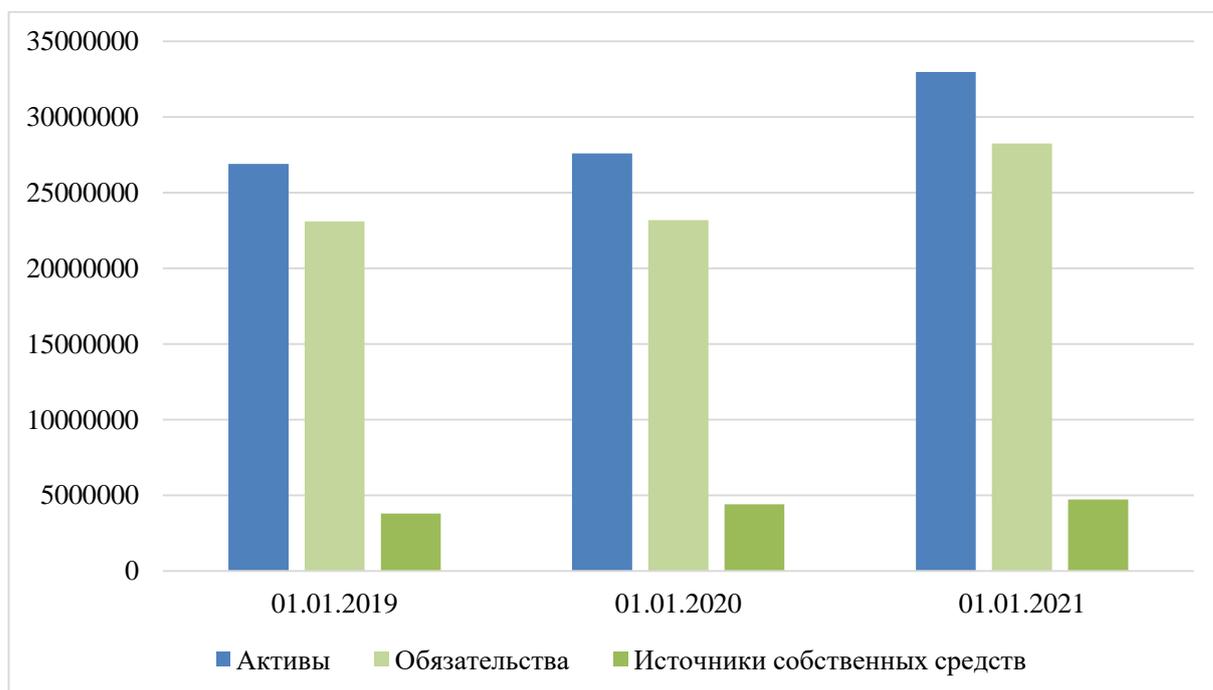


Рисунок 8 – Динамика баланса ПАО «Сбербанк» 01.01.2019-01.01.2021 гг., млн. руб.

После был проведен вертикальный анализ статей бухгалтерского баланса, который представлен в Приложении Б.

Структура активов Банка представлена на рисунке 9.

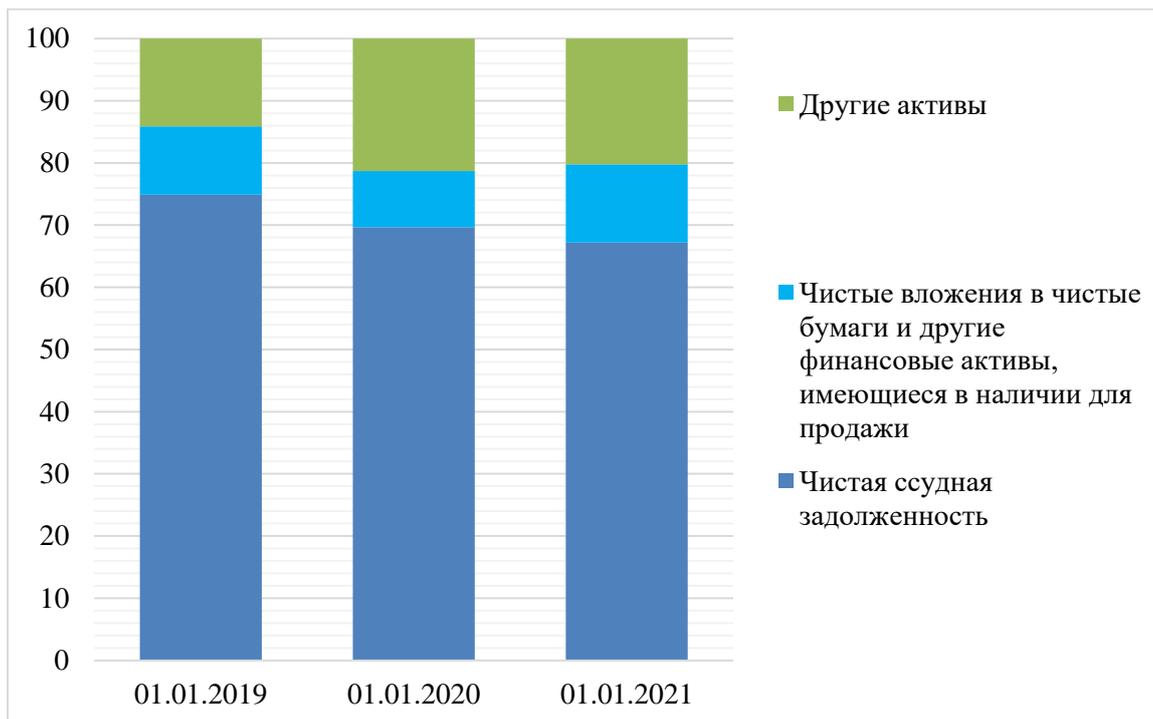


Рисунок 9 – Структура Активов ПАО «Сбербанк», %

Из рисунка видно, что на протяжении всего исследуемого периода большую часть активов составляет чистая ссудная задолженность 74,88%-67,22%, чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на начало 2019 г., составили 11,03% от всех активов и 12,54% на начало 2021 г. Остальная доли приходится на другие статьи активов Банка.

Большую часть обязательств на протяжении всего исследуемого периода составляли средства клиентов, не являющихся кредитными организациями – около 90%.

Структура источников собственных средств Банка представлена на рисунке 10.

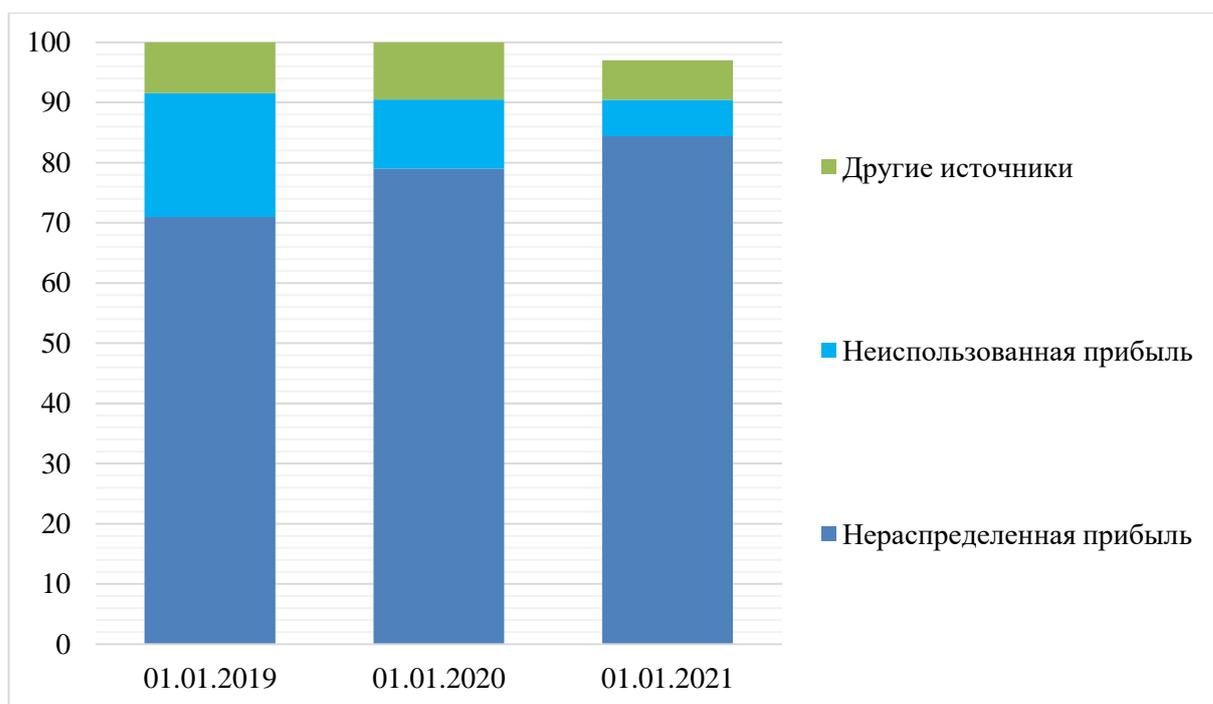


Рисунок 10 – Структура источников собственных средств ПАО «Сбербанк», %

Из рисунка видно, что на протяжении всего исследуемого периода большую часть источников составляет нераспределенная прибыль 70,97%-84,38%, неиспользованная прибыль на начало 2019 г., составили 20,58% от всех источников собственных средств и 6,07% на начало 2021 г. Остальная доли приходится на другие статьи источников собственных средств Банка.

Анализ финансового результата на основе отчета о финансовых результатах в качестве обязательных элементов включает в себя чтение финансовой отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в отчетности. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия основан на анализе прибыли, так как она характеризует абсолютную эффективность его работы.

Анализ финансовых результатов Банка за 2018-2020 года представлен в Приложении В.

Исходя из расчетов таблицы видно, что чистая прибыль в 2020 году в сравнении с 2018 г. уменьшилась на 72 290 млн. рублей (9,24%), а в сравнении с 2019 на 146 353 млн. руб. (17,09%). Этому способствовало:

— увеличение процентных доходов в 2020 г. в сравнении с 2018 г. на 145 229 млн. рублей (10,63%), а в сравнении с 2019 на 165 887 млн. руб. (12,33%);

— уменьшение чистых доходов после создания резервов в 2020 году в сравнении с 2018 г на 109 837млн. рублей (9,33%), а в сравнении с 2019 на 100 846млн. руб. (8,64%);

— уменьшение чистых доходов и расходов в 2020 году в сравнении с 2018 г на 55 842 млн. рублей (3,17%), а в сравнении с 2019 на 179 383млн. руб. (9,51%). (См. рис. 11)



Рисунок 11 – Динамика показателей прибыли ПАО «Сбербанк» за 2018-2020 гг., млн. руб.

Ликвидными активами банка являются те средства банка, которые можно достаточно быстро превратить в денежные средства, чтобы вернуть их клиентам-вкладчикам. Для оценки ликвидности, рассмотрим

период примерно в 30 дней, в течение которых банк будет в состоянии (или не в состоянии) выполнить часть взятых на себя финансовых обязательств (т.к. все обязательства вернуть в течение 30 дней не может ни один банк). Эта "часть" называется "предполагаемым оттоком средств". Ликвидность можно считать важной составляющей понятия надежности банка.

Кратко структуру высоколиквидных активов представим в виде таблицы 4.

Таблица 4 - Структуру высоколиквидных активов ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг., млн. руб.

Наименование показателя	01 Января 2020 г.		01 Января 2021 г.	
Средств в кассе	574 118	(14.12%)	550 021	(10.25%)
Средств на счетах в Банке России	956 800 457	(23.54%)	823 831	(15.36%)
Корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	231 078	(5.68%)	452 772	(8.44%)
Межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	559 450	(13.76%)	931 941	(17.37%)
Высоколиквидных ценных бумаг РФ	1 622 989	(39.92%)	2 536 962	(47.29%)
Высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	142 155	(3.50%)	81 467	(1.52%)
Высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	4 065 344	(100.00%)	5 364 837	(100.00%)

Из таблицы ликвидных активов мы видим, что незначительно изменились суммы средств в кассе, средств на счетах в Банке России, сильно увеличились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых), межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, высоколиквидных ценных бумаг РФ, сильно уменьшились суммы высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014) вырос за год с 4065.34 до 5364.84 млрд. руб.

Объем активов, приносящих доход банка, составляет 89.85% в общем объеме активов, а объем процентных обязательств составляет 79.54% в общем объеме пассивов. Объем доходных активов примерно соответствует среднему показателю по крупнейшим российским банкам (87%).

## 2.3 Методика анализ активных операций на примере ПАО «Сбербанк»

Активы анализируются согласно официальной финансовой отчетности банка. Оценка качества активов осуществляется с позиции их стоимости и способности своевременно без потерь превращаться в денежные средства и уровня рентабельности.

Структура доходных активов на текущий момент и год назад представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Структура доходных активов ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг., млн. руб.

Наименование показателя	01 Января 2020 г.		01 Января 2021 г.	
Межбанковские кредиты	1 028 583 379	(4.00%)	1 273 465 692	(4.07%)
Кредиты юр.лицам	12 227 910 563	(47.59%)	14 397 360 781	(46.02%)
Кредиты физ.лицам	7 240 611 869	(28.18%)	8 471 928 310	(27.08%)

Все активы ПАО «Сбербанк России» были разделены на три основные группы, для анализа активных операций за 2019–2020 годы:

- денежные средства и их эквиваленты, обеспечивающие стабильное выполнение банком текущих обязательств перед клиентами;
- доходоприносящие активы, обеспечивающие прибыльность банковских операций;
- иные активы, составляющие основу банковской деятельности (см. рис. 12)

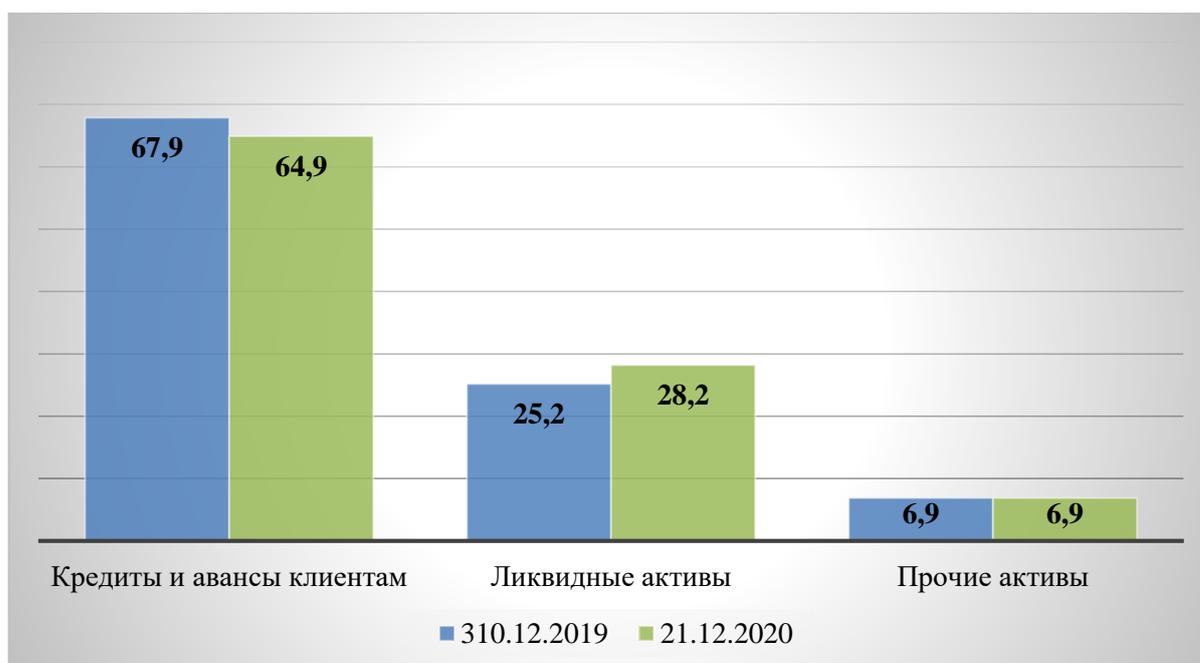


Рисунок 12 – Динамика структуры групп активных операций в общей стоимости активов ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг., %

Активы ПАО «Сбербанк» в 2020 году увеличились на 20,2% до 36,0 трлн. руб.: с 30 трлн. руб. 31 декабря 2019 года. Данный рост обусловлен увеличением кредитного портфеля, который растет с середины 2020 года, показывая положительную динамику, и портфеля ценных бумаг, а также влияние переоценки валютных вложений в течение года.

Ссуды и авансы клиентам остаются крупнейшей категорией активов, на которую приходится 64,9% от общей суммы активов на конец 2020 года.

Общий кредитный портфель Банка до резервов под риск вырос за год на 15,0% до 25 трлн. рублей.

В таблице 6 представлены данные об изменении кредитов по амортизационной и справедливой стоимости ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг. в сегментном разрезе.

Кредиты юридическим лицам (нарастающим итогом по амортизированной и справедливой стоимости) выросли за 2020 год на 13,2%, в реальном выражении на 9,3%. Их удельный вес в общем кредитном портфеле несколько снизилась в 2020 г. по сравнению с 2019 г. и составила

62,8% (2019 г.: 63,8%).

Таблица 6 – Кредиты по амортизационной и справедливой стоимости ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг.

Показатель	31.12.2019		31.12.2020		Отклонение	
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%
Коммерческое кредитование юридических лиц	11564,8	53,2	12239,7	49,0	674,9	-4,2
Проектное финансирование юридических лиц	2300,6	10,6	3460,7	13,8	1160,1	3,2
Жилищное кредитование физических лиц	4291,2	19,7	5219,3	20,9	928,1	1,2
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	2658,2	12,2	3108,0	12,4	449,8	0,2
Кредитные карты и овердрафты	794,0	3,7	828,7	3,3	34,7	-0,4
Автокредитование физических лиц	140,6	0,6	152,2	0,6	11,6	0
Итого	21749,4	100,0	25008,6	100,0	3259,2	0

Одним из драйверов роста портфеля в 2020 году стали собственные и государственные программы корпоративного финансирования. Кредитный портфель физическим лицам в 2020 году вырос на 18,1% до 9,3 трлн. рублей. Доля этих кредитов в кредитном портфеле составила 37,2% по сравнению с 36,2% в 2019 году.

Также показал значительный прирост портфель ипотечных кредитов, который в 2020 году вырос на 21,6%, что обусловлено высоким спросом на государственные и собственные программы льготного кредитования. Существенный вклад в рост выдачи ипотечных кредитов вносит развитие цифровых каналов — платформы недвижимости «ДомКлик», ежемесячная аудитория которой в 2020 году выросла в 2,6 раза и превысила 11 млн. человек.

Портфель потребительских кредитов физическим лицам также значительно вырос в 2020 году (рост составил 16,9% в 2020 году), отчасти за счет продолжающегося роста продаж потребительского кредита через цифровые каналы. Доля этих продаж потребительских кредитов

приблизилась к 70% на конец периода по сравнению с 56% на конец прошлого года (рисунок 13).

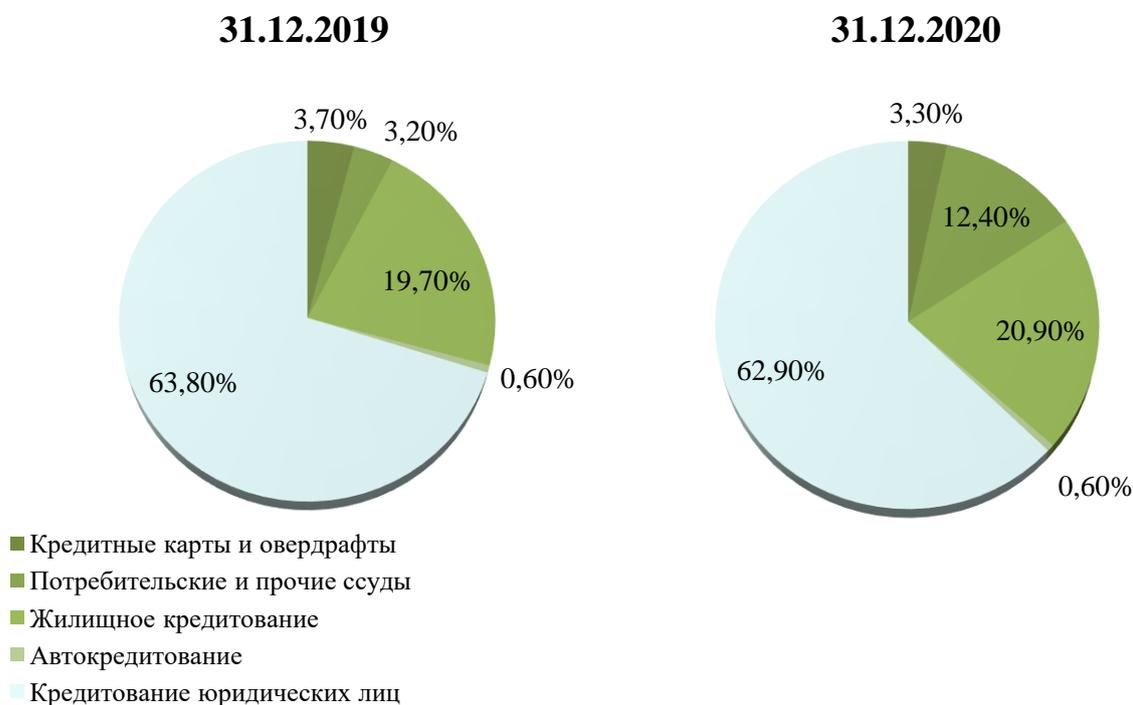


Рисунок 13 – Структура кредитов по амортизационной и справедливой стоимости Банка за 2019-2020 гг., %

Качество кредитного портфеля улучшилось в 4 квартале 2020 года. Таким образом, доля NPL90+ («проблемные кредиты с просроченными платежами по процентам и/или основному долгу более чем на 90 дней») в общем кредитном портфеле группы оставалась на уровне конца прошлого года, 4,3%, на конец 2020 года. Доля обесцененных кредитов 3 стадии и ПСКО («приобретенные или выпущенные обесцененные активы») в кредитном портфеле по амортизированной стоимости снизилась на 0,9 % в течение 2020 года до 6,6%. При этом отношение общего объема сформированных резервов на возможные потери по ссудам 3 стадии и ПСКО составило 102,8% на конец 2020 года (89,3% на конец 2019 года).

В таблице 7 представлены данные о структуре портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг. в сегментном разрезе.

Рост портфеля ценных бумаг в 2020 году на 50,7% был в основном

обусловлен покупками государственных облигаций Российской Федерации (ОФЗ) с плавающим купонным доходом в рамках формирования буфера ликвидности без влияния на достаточность капитала и с минимальным влиянием на процентный риск.

Таблица 7 – Структура портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг.

Показатель	31.12.2019		31.12.2020		Отклонение	
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1923,5	44,2	3880,3	59,2	1956,8	15
Корпоративные облигации	1389,7	31,9	1556,2	23,7	166,5	-8,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	119,7	2,8	214,5	3,3	94,8	0,5
Еврооблигации Российской Федерации	282,8	6,5	260,9	4,0	-21,9	-2,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	183,8	4,2	269,8	4,1	86	-0,1
Ипотечные ценные бумаги	98,4	2,3	126,3	1,9	27,9	-0,4
Облигации Банка России	249,2	5,7	0	0	-249,2	-5,7
Векселя	1,4	0,0	0,9	0,0	-0,5	0
Итого долговых ценных бумаг	4248,5	97,6	6308,9	96,2	2060,4	-1,4
Корпоративные акции	81,8	1,9	185,0	2,8	103,2	0,9
Паи инвестиционных фондов	20,0	0,5	63,5	1,0	43,5	0,5
Итого ценных бумаг	4350,3	100,0	6557,4	100,0	2207,1	0

Доля ОФЗ в портфеле за год увеличилась с 44,2% на конец 2019 г. до 59,2% на конец 2020 г. Это означает, что на ОФЗ по-прежнему приходится наибольшая доля портфеля ценных бумаг группы. Доля корпоративных облигаций в структуре портфеля за год снизилась до 23,7% по сравнению с 31,9% на конец 2019 года.

Далее были рассчитаны и проанализированы важнейшие показатели финансового состояния банка, которые представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели финансового состояния деятельности ПАО «Сбербанк» за 2019-2020 гг.

Показатель	Значение на 01.01.2021	Изменение за 12 мес.
Достаточность капитала		
Коэффициент достаточности капитала K1 (норма 15% - 20%)	14.15%	-1.51%
Коэффициент достаточности капитала K2 (норма на 25-30% должен покрывать его обязательства)	17.50%	-2.10%
Коэффициент достаточности капитала K3 (норма 25-30%)	15.33%	-1.91%
Коэффициент достаточности капитала K4 (Рекомендуемое значение - 15-50%)	1.41%	-0.12%
Коэффициент достаточности капитала K5 (Минимальное значение: 100%)	31.06%	-2.03%
Уровень доходных активов (Норма 76-83%)	89.85%	1.33%
Коэффициент использования привлеченных средств (Если значение коэффициента превышает 80%, то это может свидетельствовать о рискованной политике банка)	90.52%	-3.43%
Коэффициент размещения средств	87.61%	-0.37%
Коэффициент доступности банка к внешним источникам финансирования	3.28%	0.49%
Ликвидность		
Коэффициент ликвидности L1 (- 3-7%)	5.32%	-1.85%
Коэффициент ликвидности L2 (Его рекомендуемое значение - 8-12%)	15.82%	0.41%
Коэффициент ликвидности L3 (Его рекомендуемое значение - 12-15%)	5.43%	-0.94%
Коэффициент ликвидности L4 (Рекомендуемое значение коэффициента - 15-20%)	6.90%	-1.28%
Коэффициент ликвидности L5 (норма 100%)	186.90%	-18.28%

В банке имеется задолженность по платежам (просроченная задолженность по межбанковским кредитам): обороты по счетам на сумму 3,484 млрд. руб. Не исключено, что наличие этой величины обусловлено техническими причинами, но возможны и серьезные проблемы.

Таким образом, надежность банка определяется двумя величинами — размером кредитного портфеля (как основного источника риска) и суммой просроченной задолженности (потерянные активы).

## **Глава 3 Перспективы развития ПАО «Сбербанк»**

### **3.1 Рекомендации по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк»**

Последнее десятилетие функционирования финансовой системы в мире показало зависимость банковского сектора от колебаний макропоказателей. В период пандемии COVID-19 во многих странах мира значительно снизилась капиталоемкость резервов банковской системы, снизился спрос на продукты (товары и услуги) со стороны банков и других финансовых институтов. По данным ЦБ России, только на пике пандемии в 2020 году российские банки потеряли более 740 млрд. рублей.

Пандемия коронавируса не позволяет в полной мере использовать имеющийся потенциал российской финансовой системы, что ухудшает макроэкономические показатели регионального развития. В этом случае долгосрочные стратегии и программы развития Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации позволят минимизировать риски и смягчить последствия пандемии COVID-19, тем самым обеспечив сбалансированность национальной экономики.

По состоянию на март 2022 г., по данным сервиса слежения за санкциями, Россия стала страной с максимальным числом санкций. Для банковского сектора результатом санкций стало изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ.

В условиях экономических потрясений 2019-2022 годов был нарушен баланс развития банковской системы. Все это во многом определило необходимость поиска нового формата развития банковской системы:

- Дистанционное онлайн-обслуживание.
- Создание независимой платежной системы.
- Постановление цели «возврата доверия к надежности» к банковскому сектору.

Медиатехнологии стали одним из локомотивов цифровизации банковских услуг, ключевыми из которых являются социальные сети, продающие финансовые продукты в Интернете. Нет сомнений, что социальные сети рассматриваются как цифровые инструменты функционирования банковской системы в условиях неопределенности. Банки в условиях пандемии и санкций внедряют систему социальных сетей для привлечения потенциальных существующих клиентов.

Оцифровка процессов и услуг через приложения и социальные сети — реальный инструмент создания, эксплуатации и продвижения банковских продуктов. Социальные сети выступают механизмами расширения рынка товаров и услуг, замещая менее актуальные рекламные щиты, радио, телевидение и т. д. По данным Росстата на 2021 год, количество активных пользователей социальных сетей только в Российской Федерации превысило 30 млн человек.

Вспомним известные российские банки, которые представляют свои продукты на онлайн-платформе, а также используют различные мобильные приложения и вкладки. При этом эксперты учитывают такие критерии оценки эффективности социальных сетей, как количество подписчиков и их вовлеченность (см. таблица 9).

Таблица 9 – Официальные социальные сообщества банков РФ по количеству подписчиков по состоянию на декабрь 2020 года

Название банка	Численность подписчиков в социальных сетях (чел.)				
	Facebook	«ВКонтакте»	Twitter	«Одноклассники»	Instagram
«Сбербанк»	245 617	2 719 311	593 034	1 295 458	189 009
Группа ВТБ	149 430	106 314	113 000	0	0
«Тинькофф банк»	109 836	519 027	103 789	53 667	79 700
Банк «Траст»	56 250	29 192	19 000	34 592	0
ВТБ 24	189 430	108 312	18 800	6 493	63 604
«Промсвязьбанк»	38 875	64 210	35 500	0	6 385

На конец 2020 года в Российской Федерации насчитывалось шесть банков с наибольшим количеством потенциальных пользователей банковских продуктов этих финансовых организаций. Они все чаще используют инструменты онлайн-чатов и онлайн-звонков в самых популярных социальных сетях. С целью анализа эффективности использования социальных сетей и расширения спектра банковских продуктов специалисты проводят систематический и ежеквартальный мониторинг роста числа подписчиков пользователей банковских продуктов (см. таблица 10).

Таблица 10 – Данные о количестве подписчиков официальных аккаунтов банков на 01.12.2021 г., чел.

Название банка	Численность подписчиков в социальных сетях (чел.)				
	Facebook	«ВКонтакте»	Twitter	«Одноклассники»	Instagram
«Сбербанк»	432 778	3 099 137	653 034	1 295 458	462 321
Группа ВТБ	143 430	143 314	18 945	293 21	93 232
«Тинькофф банк»	150 836	630 027	131 000	154 667	302 676
Банк «Траст»	67 173	33 192	19 000	34 592	7092
ВТБ 24	270 670	143 660	18 800	29 190	93 798
«Промсвязьбанк»	57 875	85 210	28 678	2099	21 656

В соответствии с данными табл. 10 видно, что количество пользователей информации о банковских продуктах на информационных площадках социальных сетей за год увеличилось на 15%. Наиболее эффективными социальными сетями, специальными медиа-каналами являются Вконтакте, Facebook, Instagram, работающими в режиме 24/7 в условиях доступа к бесплатной информации о финансовых продуктах.

В качестве обоснования нарастающих тенденций целесообразно провести динамический анализ изменения числа подписчиков за обозначенный период времени (таблица 11).

Таблица 11 – Анализ подписчиков официальных аккаунтов банков с 2020г. по 2021г.

Название банка	Количество подписчиков в социальных сетях(тыс. чел.)					Всего
	Facebook	«ВКонтакте»	Twitter	«Одноклассники»	Instagram	
«Сбербанк»	169,9%	108,0%	118,6%	101,4%	230,6%	121,6%
декабрь 2020	245 617	2 719 311	593 034	1 295 458	189 009	4 842 429
декабрь 2021	432 778	3 099 137	653 034	1 295 458	462 321	5 881 420
Группа ВТБ	100,1%	128,8%	100%	100%	100%	139,6%
декабрь 2020	149 430	106 314	113 000	0	0	338 744
декабрь 2021	143 430	143 314	18945	29321	93232	445678
«Тинькофф банк»	128,1%	126,8%	122,1%	286%	280%	128,3%
декабрь 2020	109 836	519 027	103 789	53 667	79 700	900 000
декабрь 2021	150 836	630 027	131000	154 667	150 836	1 130 990
Банк «Траст»	114,2%	103,2%	100%	100%	0	105%
декабрь 2020	56 250	29 192	19 000	34 592	0	153 190
декабрь 2021	67 173	33 192	19 000	34 592	7 092	167 345
ВТБ 24	134,5%	121,4%	100%	423%	134,5%	143,3%
декабрь 2020	189 430	108 312	18 800	6 493	189 430	435 690
декабрь 2021	270 670	143 660	18 800	29 190	270 670	702 450
«Промсвязьбанк»	119%	118,5%	80%	100%	300%	161,6%
декабрь 2020	38 875	64 210	35 500	0	6 385	112 456
декабрь 2021	57 875	85 210	28 678	2 099	21 656	192 450

Таким образом, были выявлены следующие тенденции, относительно количества пользователей банковских продуктов через социальные сети:

- Наибольший прирост числа подписчиков показала платформа — Instagram, число пользователей которой увеличилось на 20% в период с 2020 по 2021 год.

- Самая мощная информационная площадка в социальных сетях создана ПАО Сбербанк. Представлен как информационная площадка в социальных сетях ВКонтакте и Одноклассники.

- в социальной платформе Twitter количество пользователей не увеличилось в период с 2020 по 2021 год.

Однако, в связи с запретами Правительства РФ на часть из представленных в анализе соц. сетей (Instagram, Facebook) возникла критическая необходимость перехода на новые информационные платформы.

Значительная доля отраслей экономики в настоящее время находятся на грани банкротства (рестораны, спортивные сооружения, торгово-развлекательные центры) и являются основными заемщиками у банков. Многие банки стали предоставлять клиентам онлайн-услуги по льготной схеме, вводя отсрочки платежей и т. д. С одной стороны, отсутствие оцифрованного контента приводит к уменьшению прибыли и депозитов, невозврату кредитов, а также наносит ущерб экономике страны. банковская система. С другой стороны, текущая экономическая ситуация в России ускоряет переход на цифровую поддержку банковской системы.

Благодаря использованию приложений в 2020-2021 годах доля кредитов, выдаваемых банками онлайн, увеличилась до 80%. Крупнейшие российские банки теряют прибыль, несмотря на активное внедрение цифровых сервисов. Для внедрения цифровых услуг банки реализуют многоуровневые стратегии поддержки своих клиентов:

- продлевают кредитные каникулы малому и среднему бизнесу;
- выдают беспроцентные кредиты на зарплаты сотрудникам;
- внедряют систему онлайн-обслуживания для малого и среднего бизнеса.

Подводя итог анализу проблем банковского сектора, были сформированы конкретные проблемы, стоящие перед ПАО «Сбербанк» (См. рис 14):

- Необходимость возврата аудитории запрещенных в РФ социальных сетей.
- Поиск способов и платформ для возврата потенциальных клиентов.
- Решение проблемы с Мобильным приложением Банка, которое стало недоступным в App Store и Google Play.

- Поиск маркетинговых инструментов для повышения лояльности клиентов.
- Создание льготных банковских продуктов, предназначенных для корпоративных клиентов и физ. лиц в связи с нестабильной ситуацией в стране.

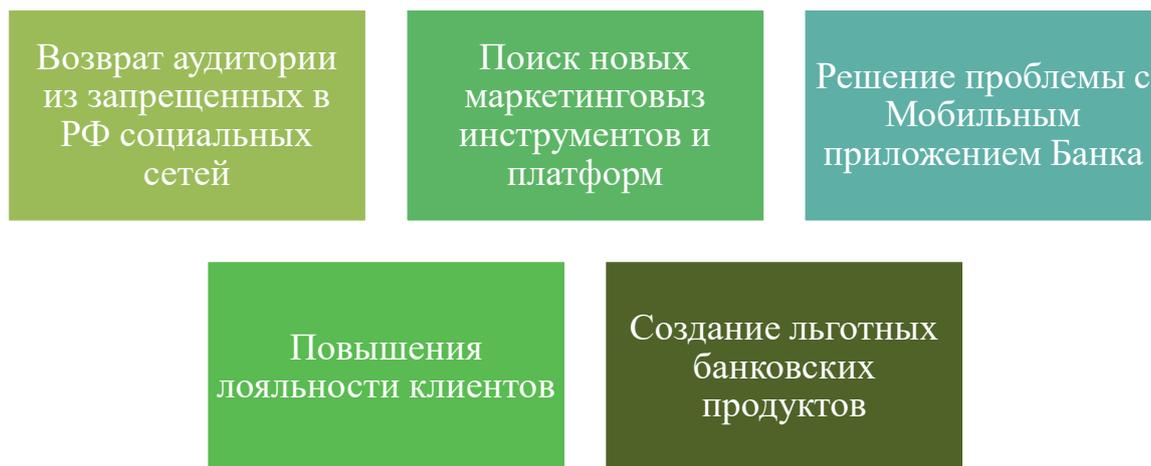


Рисунок 14 – Актуальные проблемы ПАО «Сбербанк»

В данном исследовании были сформированы мероприятия, способствующие решить часть из поставленных проблем.

Рекомендации по решению первой проблемы. В конце марте 2022 г. суд Москвы признал интернет-компанию Meta экстремистской организацией и запретил принадлежащие ей соцсети Facebook и Instagram за экстремистскую деятельность. Хотя пользователи пока еще могут пользоваться запрещенными соцсетями через VPN, за неделю с момента введения запрета активная аудитория Фейсбука и Инстаграма значительно снизилась. В свою очередь пропорционально выросло количество авторов в Телеграме, ВКонтакте и Одноклассниках, что говорит об одном, активные авторы и пользователи уже переходят в разрешенные сети, и эта тенденция, вероятнее всего, продолжится.

Хотя Instagram гораздо больше на слуху, чем другие соцсети, ВКонтакте и Одноклассники также охватывают значительную аудиторию. По состоянию на середину-конец 2021 года, когда о блокировках никто не мог даже подумать, аудитория распределялась следующим образом, представленном на рисунке 15.

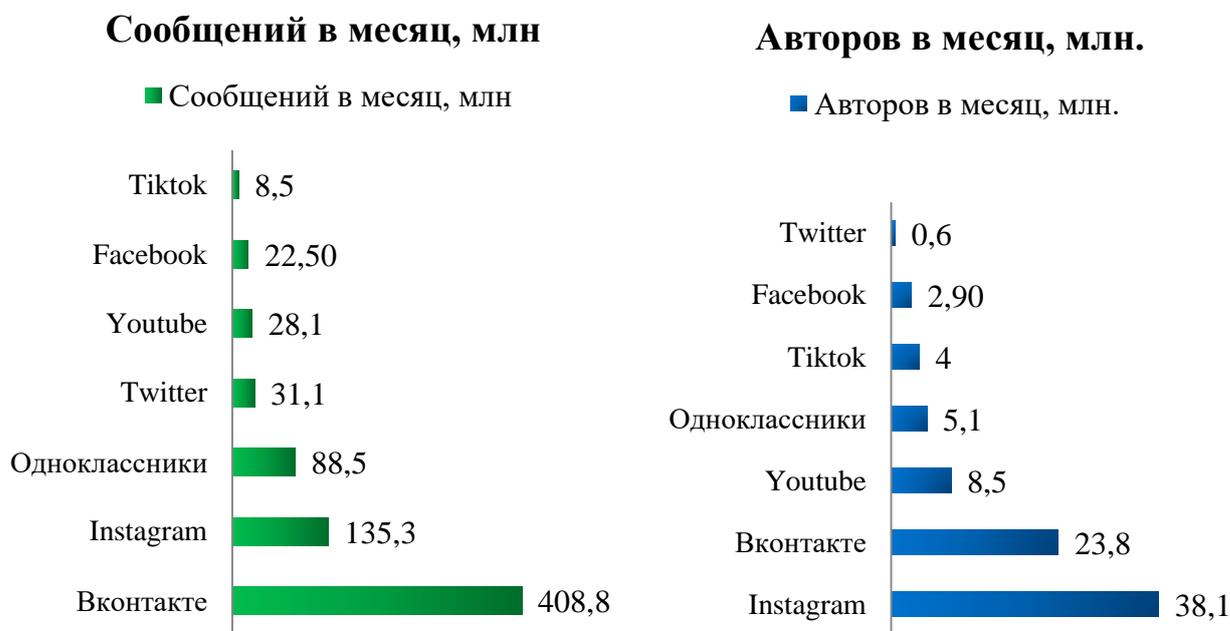


Рисунок 15 – Социальные медиа в России, ноябрь 2021 г.

По охвату суммарная аудитория ВКонтакте и Одноклассников уже тогда превышала аудиторию Instagram и Facebook. При этом статистика по возрастам показывает, что большой процент аудитории — это люди в возрасте 25+, т. е. платежеспособные пользователи. Благодаря миграции пользователей из других сетей после блокировок дневная аудитория ВКонтакте выросла до рекордных 50 миллионов пользователей.

Таким образом, ПАО Сбербанк рекомендуется начать активное продвижение банковских продуктов через российские социальные сети «ВКонтакте» и «Одноклассники».

В качестве еще одного инструмента оптимизации рекламы для банка следует рассматривать потенциального зрителя – размещение ссылок на официальный сайт Сбербанка в поисковых системах и других популярных

сайтах, то есть предлагается дополнить рекламную кампанию появлением контекстных реклама. Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий представлен в следующем параграфе.

### **3.2 Расчет экономической эффективности мер по повышению эффективности деятельности ПАО «Сбербанк»**

В качестве практических расчетов предложенных мероприятий по повышению эффективности деятельности Банка, был выбран анализ мер по решению проблемы поиска новых цифровых каналов продвижения банковской продукции. Прежде чем перейти к расчетам, необходимо проанализировать внешние факторы, оказывающие влияние на данный вектор развития Сбербанка.

Любой маркетинговый процесс, в том числе и банковский маркетинг, должен основываться на современных инструментах и возможностях, как было проанализировано в предыдущем параграфе. Один из таких инструментов – интернет-реклама (контекстная реклама). Контекстная реклама в случае с Банком должна охватывать такие тематические запросы как: «кредитная карта», «кредит» и «депозит». В результате таких запросов прогнозируемый прирост потенциальных клиентов (посетителей) может составить около 2,5 тыс. человек.

Одним из самых популярных рекламных интернет-сервисов является Google Ads. Для расчета эффективности данного цифрового инструмента необходимо уточнить усредненную стоимость, которая выражается в денежных единицах за клик. Так как компания Google является американской, то в данном случае речь идет о долларах США. Согласно данным, находящимся в свободном доступе, средняя стоимость рекламы составляет 1,5 доллара за клик.

Помимо самой контекстной рекламы процесс привлечение аудитории возможен через тематические площадки, прогнозируемый прирост

составляет 5 тыс. потенциальных клиентов при удельных затратах 50 руб. на чел.

Приблизительные затраты ПАО Сбербанк на данную сетевую составят около 410 тысяч рублей в месяц. Прогнозные значения количества посетителей, которые откликнутся на указанные выше мероприятия, составят охват около 8,7 тыс., а количество тех, кто увидит ее будет более половины миллиона человек.

Также, помимо контекстной рекламы, одним из популярных способов продвижения является кобрендинг, то есть размещение в рекламном пространстве нескольких брендов, объединённых одной целью и сообщающих о общих программах (услугах) для потребителя. Наиболее актуальными партнерами для ПАО «Сбербанк» были выбраны следующие торговые площадки (маркетплейсы): «Ozone», «Wildberries», «Joom» и «Яндекс.Маркет».

Самоизоляция способствовала развитию дистанционных форм обслуживания, в том числе онлайн-покупкам. Рынок онлайн-магазинов стремительно приобрел высокие темпы развития как с точки зрения объема продаж, так и широты услуг для клиентов и партнеров. В данной работе предполагается сотрудничество Банка с маркетплейсом «Яндекс.Маркет».

Всплеск инфляции и разговоры о повышении процентных ставок в ближайшие месяцы означают, что миллионы людей столкнулись с серьезными финансовыми проблемами. Большинство из нас, вероятно, ищут способы сократить расходы. А учитывая уже обыденные покупки в Интернете актуальность использования кэшбэка бесспорна. Именно эта «схема» будет основой сотрудничества Сбербанка и Яндекс.Маркета.

Для потребителя «деньги даром» имеют коммерческий смысл, поскольку «розничный продавец счастлив заплатить сумму сайту кэшбэка за «представление» бизнеса, который он иначе не получил бы». (См. рис. 16)

Таким образом, главной «фишкой», новой банковской карты будет возможность накопления и списания бонусов или бонусных баллов. Данный

концепт уже давно применяется другими современными банками. Данная функция пользуется особой популярностью у молодого поколения.

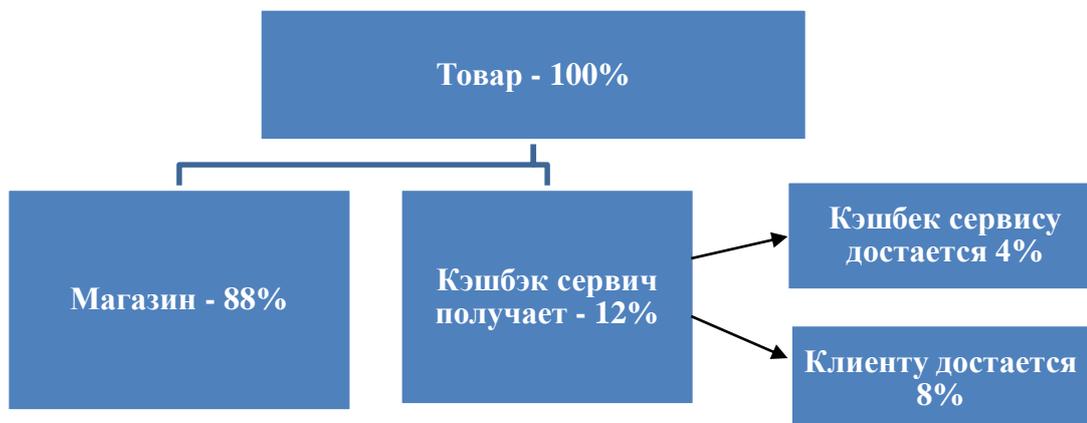


Рисунок 16 – Принцип работы кэшбэка

Проведя анализ ситуации конкурентов при выпуске дебетовых «кобрендинговых» карт, процент кэшбэка в пределах 1,5-2% можно назвать оптимальным. Его отобрали по принципу выдачи 10 000 карт, каждая из которых, ежемесячно платит за покупки в среднем 20 000 рублей.

Условия обслуживания и создания дебетовой карты представлены на рисунке 17.



Рисунок 17 – Условия обслуживания и создания дебетовой карты

Для «тестового» варианта запуска проекта, предлагается выпуск 10 тысяч экземпляров дебетовых карт. Накладные затраты, связанные с производством карт и первичными маркетинговыми мероприятиями, отображены в таблице 12.

Таблица 12 – Затраты на внедрение новой карты (на 10 тыс. штук)

Мероприятие	Затраты, в руб.
<b>I. Затраты на изготовление дебетовой карты</b>	
Печать карты	210 000
Дизайн	10 000 000
Персонализация	79 000
Итого	10 289 000
<b>II. Маркетинговые мероприятия</b>	
Реклама на ТВ, в т. ч.:	28 560 000
-аренда помещения	300 000
-оплата съемочной группе	100 000
-монтажные работы видеоролика	50 000
-заработная плата основных актеров	18 500 000

Продолжение таблицы 12

Мероприятие	Затраты, в руб.
-заработная плата массовки	10 000
-трансляция рекламы	9 600 000
Реклама в Интернете	54 000
Контекстная реклама	33 300
Итого	28 647 300
Всего	38 936 300

Однако, в случае совместного сотрудничества двух Компаний, расходы на маркетинговое продвижение должны быть разделены поровну, путем заключения договора о сотрудничестве. Таким образом, бюджет затрат Сбербанка сократиться с 28,6 млн. руб. до 14,3 млн. руб. В таком случае величина всех затрат ПАО «Сбербанк» в процессе внедрения нового продукта изложена в таблице 13.

Таблица 13 – Затраты Банка на внедрение новой карты

Мероприятие	Затраты, в руб.
Затраты на изготовление дебетовой карты	10 289 000
Маркетинговые мероприятия	14 323 650
ИТОГО	24 612 650

Однако помимо «типичных» затрат, необходимо учесть специфику расходов коммерческого банка, а именно учесть размер обязательных резервов по привлеченным средствам от нового банковского продукта. При запланированном тираже в 10 тысяч единиц пластиковых карт прогнозное значение привлеченных средств, с учетом ежемесячного оборота 20 тыс. руб. на карту, составит 240 тыс. руб. по каждой карте.

С учетом суммы резервов, у Сбербанка будет 2 286 млн. рублей, которые можно пустить в оборот в качестве кредитов. Прогноз роста привлеченных средств ПАО «Сбербанк» от выпуска новых карт представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Прогноз роста привлеченных средств ПАО «Сбербанк» от выпуска новых карт

Количество выпущенных карт всего, шт.	Сумма привлеченных средств в месяц, в руб.	Сумма привлеченных средств в год, в руб.	Сумма привлеченных средств за 3 года, в руб.
10 000	200 000 000	2 400 000 000	7 200 000 000
20 000	400 000 000	4 800 000 000	14 400 000 000
30 000	600 000 000	7 200 000 000	21 600 000 000
40 000	800 000 000	9 600 000 000	28 800 000 000
50 000	1 000 000 000	12 000 000 000	36 000 000 000

Для наглядности данные таблице изображены на рисунке ниже (рисунок 18).

Процент комиссии платежной системы за приобретение небольшой – 0,15%, т.е. если клиент использует карту для оплаты ежемесячных покупок на сумму 20 тысяч рублей, то банк будет ежемесячно перечислять в платежную систему  $200\,000\,000 * 0,15\% = 300\,000$  рублей (3 600 000 в год).

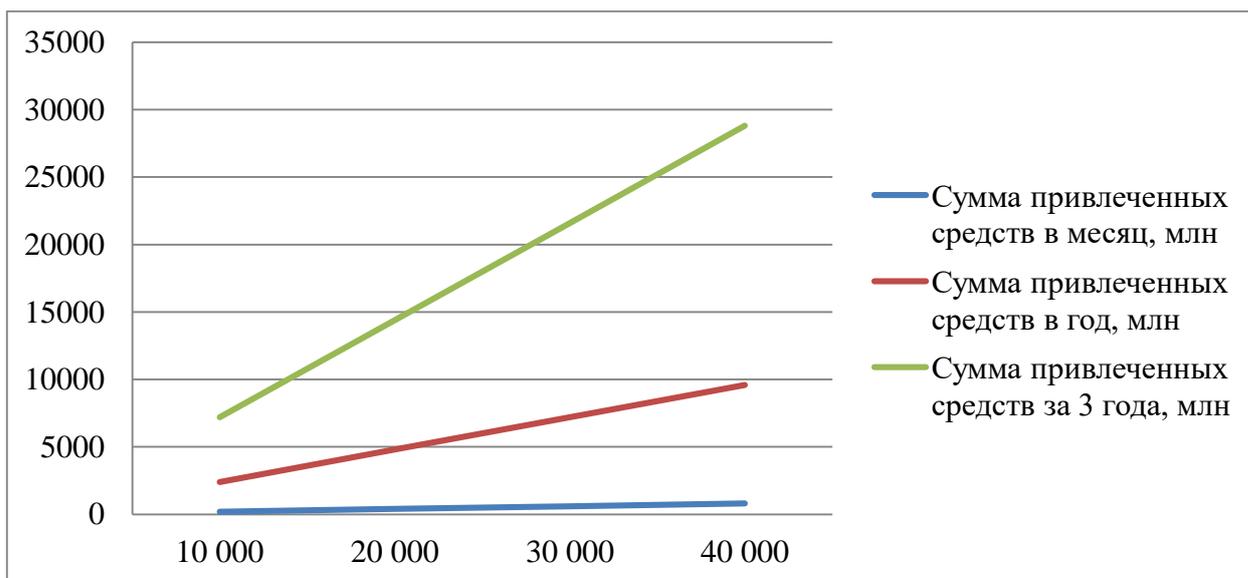


Рисунок 18 – Прогноз роста привлеченных средств Банка от внедрения новой дебетовой карты

ПАО «Сбербанк», как банк-эмитент, получает комиссионный доход от расчетов покупателя с новыми картами. В результате перечисления от банка-эквайера биржи в размере 0,7% Сбербанк получит комиссионный доход в размере 1 400 тысяч рублей в месяц (16, 8 млн. в год). Эта сумма будет у банка при самом пессимистичном прогнозе. Ожидаемый доход, который растет в зависимости от количества покупок, оплаченных картой, показан на рисунке 19.

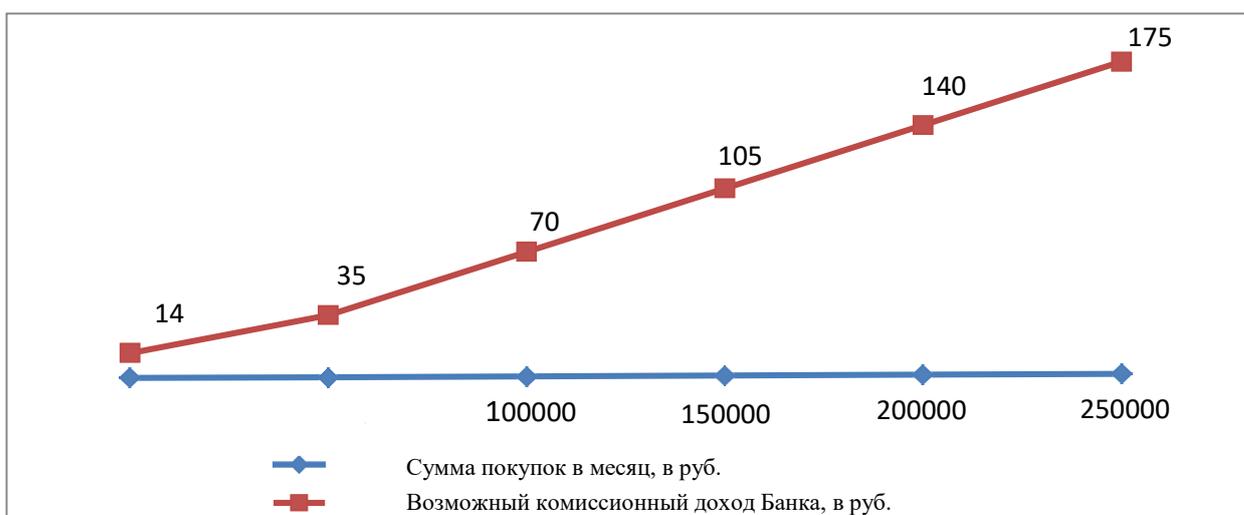


Рисунок 19 – Прогнозный комиссионный доход ПАО «Сбербанк»

Предполагая, что половина пользователей будет использовать условия карты (кэшбэк) максимально эффективно и достигнет максимальной суммы в месяц - 5 тысяч рублей, то 10 000 пользователей карты есть  $5\,000 * 5\,000 = 25$  млн. руб.

Расчет прибыли для банка представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Расчет прибыли и эффективности проекта

Показатель	Значение, руб.
Комиссионного дохода от расчетов по картам	16 800 000
Процентные доходы по кредитным картам	2 286 000 000

Продолжение таблицы 15

Показатель	Значение, руб.
Величина возможных потерь	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>1 * 0,5 * 0,24 - 1 * 0,5 * 0,05 - 1 * 0,5 * 0,24 * 0,3;</math></li> <li>• 24 000 000.</li> </ul>
Процентные доходы по кредитным картам с учетом возможных потерь	110 874 000
Итого	110 874 000+2 286 000 000=113 160 000
Расходы по обслуживанию	52 012 650
Прибыль	61 147 350
Затраты Банка на внедрение новой карты	24 612 650
Маркетинговая прибыль	36 534 700
Рентабельность инвестиции	$36\,534\,700/24\,612\,650=148\%$

Наблюдается чрезвычайно низкий процент российских банков, которые готовы кредитовать стартапы. Это происходит из-за низкого процента стартапов, которые становятся прибыльными, что означает, что такие кредиты представляют риск для банков. Чтобы проанализировать новый проект, его бизнес-модель и денежные потоки, банк потратит соответствующее количество времени и денег, как при рассмотрении крупного проекта.

Для возможности введения стартап-кредитов банк должен получить государственную поддержку для реализации этих проектов, например, муниципальные гарантии. Государственная гарантия - это достаточно ликвидный вид залога и отличная защита от кредитных рисков. Как правило, крупные банки не предоставляют такие виды кредитов не из-за недостатка финансирования, а из-за недостатка опыта в этих областях. Чтобы понять, нужно ли вводить этот тип кредитования, можно провести «пилотный проект» в одном из регионов России после того, как предварительно оценили потребность в новом продукте в этом регионе. Мировая практика показывает, что уровень погашения таких кредитов составляет более 90%.

Таким образом, рекомендация, направленная на внедрение нового вида кредитования - финансирование стартап-проектов, расширяет спектр предлагаемых банковских услуг и увеличивает конкурентные преимущества

ПАО «Сбербанк».

Такой крупный Банк как ПАО «Сбербанк» имеет все необходимые финансовые ресурсы и репутацию для внедрения данного вида финансовой услуги. Таким образом, внедрение P2P-кредитования является перспективной областью развития для Банка.

## Заключение

Результатом теоретического этапа выпускной квалификационной работы является: раскрыта сущность и структура активных операций коммерческого банка; выявлены основные проблемы существующих методов оценки активных операций коммерческого банка.

Активные операции являются существенной и составной частью работы коммерческих банков и представляют методы, с помощью которых банки распределяют имеющиеся у них ресурсы, полученные в результате пассивных операций, для достижения коммерческих результатов. Кредитные активные операции являются наиболее распространенным видом активных операций коммерческого банка.

Поскольку коммерческие банки составляют основу экономической системы каждого государства, их деятельность жестко регулируется властями. Основной задачей центрального банка и государства в процессе банковского регулирования является ограничение чрезмерно рискованных банковских операций в условиях рыночной экономики, основанной на свободной конкуренции.

Во второй главе исследовательской работы была дана организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк», а также проанализированы основные экономические показатели Банка.

Активы ПАО «Сбербанк» в 2020 году увеличились на 20,2%, что обусловлено увеличением кредитного портфеля, который растет с середины 2020 года, показывая положительную динамику, и портфеля ценных бумаг, а также влияние переоценки валютных вложений в течение года. Ссуды и авансы клиентам остаются крупнейшей категорией активов, на которую приходится 64,9% от общей суммы активов на конец 2020 года. Общий кредитный портфель Банка до резервов под риск вырос за год на 15,0% до 25 трлн. рублей.

Кредиты юридическим лицам (нарастающим итогом по

амортизированной и справедливой стоимости) выросли за 2020 год на 13,2%, в реальном выражении на 9,3%. Одним из драйверов роста портфеля в 2020 году стали собственные и государственные программы корпоративного финансирования. Кредитный портфель физическим лицам в 2020 году вырос на 18,1% до 9,3 трлн. рублей. Доля этих кредитов в кредитном портфеле составила 37,2% по сравнению с 36,2% в 2019 году. Также показал значительный прирост портфель ипотечных кредитов, который в 2020 году вырос на 21,6%, что обусловлено высоким спросом на государственные и собственные программы льготного кредитования. Существенный вклад в рост выдачи ипотечных кредитов вносит развитие цифровых каналов — платформы недвижимости «ДомКлик».

Портфель потребительских кредитов физическим лицам также значительно вырос в 2020 году (рост составил 16,9% в 2020 году), отчасти за счет продолжающегося роста продаж потребительского кредита через цифровые каналы.

Подводя итог анализу проблем банковского сектора, были сформированы конкретные проблемы, стоящие перед ПАО «Сбербанк»: необходимость возврата аудитории запрещенных в РФ социальных сетей; поиск способов и платформ для возврата потенциальных клиентов; решение проблемы с Мобильным приложением Банка, которое стало недоступным в App Store и Google Play; поиск маркетинговых инструментов для повышения лояльности клиентов; создание льготных банковских продуктов, предназначенных для корпоративных клиентов и физ. лиц в связи с нестабильной ситуацией в стране.

Для Банка в исследовательской работе был предложен новый банковский продукт, способный решить часть из поставленных проблем, предполагающий создание специальной карты в сотрудничестве с Яндекс.Маркетом. Сущность сотрудничества заключается в том, что каждая выпущенная дебетовая карта будет иметь свой бонусный функционал, свою схему начисления и списания бонусов. Рентабельность проекта составила

148%.

Таким образом, цель выпускной квалификационной работы выполнена. Данное исследование позволило обобщить теоретический материал, углубить и закрепить знания в области анализа активных операций коммерческого банка, выявить негативные тенденции в банковском секторе, а также найти пути решения появившихся проблем.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Акинин, П.В. Актуальные проблемы финансов: учебное пособие / П.В. Акинин, Е.А. Золотова; Министерство образования и науки РФ, Северо-Кавказский федеральный университет. – Ставрополь:(СКФУ), 2018. – 109 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=466797>
2. Барбашова С.А. Финансовая устойчивость коммерческого банка: сущность, факторы и пути повышения / С.А. Барбашова, О.А. Бурмистрова, Я.В. Мочалина // Состояние и тенденции развития национальной экономики в условиях глобализации: монография. – Пенза, 2019. – С. 116–126.
3. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник / М.В. Воронина. – Москва: Дашков и К°, 2020. – 399 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573253>
4. Головань Е. И. Исследование активных операций как угрозы экономической безопасности коммерческого банка / Е. И. Головань, С. А. Головань, О. Ю. Оношко // Известия Байкальского государственного университета. – 2018. – Т. 28, № 1. – С. 105-113.
5. Горский М.А. Финансовая устойчивость коммерческого банка: феномен, показатели и методы оценки / М.А. Горский, Е.М. Решульская // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 3. – С. 29–39. – Электрон. копия доступна на сайте журнала. URL: <https://www.vaael.ru/ru/article/view?id=1012>
6. Долгова С.О. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков Российской Федерации / С.О. Долгова, А.Ф. Савдерова // Современные проблемы и перспективы социально-экономического развития предприятий, отраслей, регионов: сб. ст. VII Всерос. науч.-практ. конф. – Йошкар-Ола, 2019. – С. 64–69.
7. Ермоленко О.М. Теоретические подходы к определению

сущности банковской системы и банковского надзора // Вестник Академии знаний. 2019. №2 (31). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-podhody-k-opredeleniyu-suschnosti-bankovskoy-sistemy-i-bankovskogo-nadzora>

8. Журавков, В.Л. Моральный риск в отношениях заемщика и коммерческого банка: выпускная квалификационная работа / В.Л. Журавков; Омский государственный университет им. Ф. М. Достоевского, Экономический факультет, Кафедра экономики и финансовой политики. – Омск: 2019. – 103 с. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=562313>

9. Зиниша О. С., Ховятский А. А., Романькова А. С. Современное состояние и перспективы развития системы банковского кредитования как одного из направлений финансирования стартап- проектов. 2020. №10 (62). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennoe-sostoyanie-i-perspektivy-razvitiya-sistemy-bankovskogo-kreditovaniya-kak-odnogo-iz-napravleniy-finansirovaniya-startap>

10. Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И (ред. от 24.12.2021) "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2019 N 57008)

11. Кабанова О.В. Оценка и управление финансовой устойчивостью коммерческого банка: монография / О.В. Кабанова. – Ставрополь: Фабула, 2020. – 123 с.

12. Камалова П.М. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в условиях рынка / П.М. Камалова, Д.Г. Валиева // Современная экономика: актуальные проблемы учета, анализа и управления передовыми технологиями и социально-экономическими системами: материалы Всерос. науч.-практ. конф. – Махачкала, 2019. – С. 10–14.

13. Каракеян, В. И. Экономическая безопасность: учебник и практикум для СПО / В. И. Каракеян, И. М. Никулина. — 3-е изд., перераб, и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 313 с.

14. Карасевич В.П. Направления обеспечения финансовой

устойчивости коммерческого банка в современных условиях // Вектор экономики: электрон. науч. журн. – 2019. – № 10 (40). – С. 32.

15. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник / Т. В. Кириченко. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 484 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157>

16. Костерина Т. М. Банковское дело / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2018. - 336 с.

17. Мельник Д. Ю. Базовые элементы и основные составляющие экономической безопасности банка // Вестник евразийской науки: [электрон. версия журн.]. – 2018. – Т. 4, № 10. – С. 1-8. – URL: <https://esj.today/13ecvn418.html>

18. Наточеева Н.Н. Банковское дело: учебник для бакалавров / Н.Н. Наточеева, Ю.А. Ровенский, Е.А. Звонова и др.; под ред. Н.Н. Наточеевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дашков и К°, 2019. – 270 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495660>

19. Нешиной, А.С. Финансы: учебник / А.С. Нешиной. – 12-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2020. – 352 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573339>

20. Официальный сайт компании «КонсультантПлюс»: <http://www.consultant.ru>

21. Официальный сайт Федеральной службы государственной URL: [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

22. Павлова С.А. Экономическая безопасность кредитной организации: факторы, угрозы, направления укрепления // Проблемы обеспечения экономической безопасности в текущих рыночных условиях: сб. ст. Междунар. науч.-практ. конф. аспирантов, магистрантов и студентов. – Краснодар, 2019. – С. 193-199.

23. Петухова В. С. Экономическая безопасность коммерческой

организации: сущностно-содержательные характеристики // Вестник современных исследований. – 2018. – № 12-2 (27). – С. 400-402.

24. Плотникова Марина Владимировна Направления повышения качества кредитных услуг на основе цифровых технологий // ИБР. 2018. №1 (30). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/napravleniya-povysheniya-kachestva-kreditnyh-uslug-na-osnove-tsifrovyyh-tehnologiy>

25. Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П (ред. от 18.08.2021) "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" (вместе с "Порядком оценки кредитного риска по портфелю (портфелям) однородных ссуд") (Зарегистрировано в Минюсте России 12.07.2017 N 47384)

26. Сервисы для инвесторов фондового рынка Московской биржи <https://www.conomy.ru/>

27. Софронова В.В. Финансовая устойчивость банка: учеб. пособие / В.В. Софронова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Инфра-М, 2020. – 272 с.

28. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Е.Б. Тютюкина. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 543 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=112330>

29. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 06.03.2022) "О банках и банковской деятельности"

30. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 30.12.2021) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

31. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ (с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 28.12.2002 г. №185-ФЗ)

32. Фомин В. П. Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности коммерческой организации // Проблемы развития предприятий: теория и практика. – 2018. – № 3. – С. 166-171.

33. Харламова К.О. Финансовая устойчивость коммерческого банка

// Мирская наука: электрон. науч.-практ. изд. – 2019. – № 10 (31). – С. 205-209. – URL: [https://6f11d5b6-a34f-44d4-b696-52ed0e72afa9.filesusr.com/ugd/b06fdc\\_620bfc1e920846adb05c31d44ebb6afd.pdf](https://6f11d5b6-a34f-44d4-b696-52ed0e72afa9.filesusr.com/ugd/b06fdc_620bfc1e920846adb05c31d44ebb6afd.pdf)

34. Чайковская Л. Н. Предупреждение и выявление фактов экономических преступлений в системе обеспечения экономической безопасности коммерческой организации: учеб. пособие / Л. Н. Чайковская, Ю. Н. Дуванова, О. М. Пасынкова. – Воронеж, 2018. – 124 с.

35. Щербакова Т. А. Стратегический анализ как инструмент экономической безопасности коммерческой организации: учеб. пособие / Т. А. Щербакова, Е. А. Щекотихина, Г. Е. Крохичева. - Ростов н/Д.: ДГТУ, 2019. - 97 с.

36. Экономическая информатика: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Ю. Д. Романова [и др.]; отв. ред. Ю. Д. Романова. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 495 с.

37. Яковлева Е.А. Несостоятельность (банкротство) кредитных организаций // Молодой ученый. – 2019. – № 7 (245). – С. 214-217.

38. Dong H., Hussain F.K., Chang E. A service search engine for the industrial digital ecosystems // IEEE Transactions on Industrial Electronics. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.researchgate.net/publication/224586095\\_A\\_Service\\_Search\\_Engine\\_for\\_the\\_Industrial\\_Digital\\_Ecosystems](https://www.researchgate.net/publication/224586095_A_Service_Search_Engine_for_the_Industrial_Digital_Ecosystems)

39. Abrosimova A. Klimova E. (2020): Formation and development of the digital ecosystem of a modern enterprise // Journal of Economy and Business. – 2020. – Vol. 7. – P. 65.

40. Economy and Business Journal of Economy and Business, vol 3-1 (85), 2022 Annual reports of Sberbank PSJC. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/financial-results-and-presentations/ifrs>

41. Annual reports of Sberbank PSJC. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/financial-results->

and-presentations/ifrs

42. The new digital economy. How it will transform business. –  
[Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<https://www.pwc.com/cl/es/publicaciones/assets/the-new-digital-economy.pdf>

## Приложение А

### Виды финансовых рисков коммерческого банка



Рисунок А.1 - Виды финансовых рисков коммерческого банка

Приложение Б

**Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.**

Таблица Б.1 - Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2019	2021 к 2020	2021 г. к 2019	2021 к 2020
Денежные средства	688903,7	661646,6	614727,3	-74176,4	-46919,2	-10,77	-7,09
Средства кредитных организаций в Центральном банке	865071,2	1159646,5	1058133,5	193062,4	-101512,9	22,32	-8,75
<i>Обязательные резервы</i>	<i>158658,5</i>	<i>202846,0</i>	<i>234302,1</i>	<i>75643,6</i>	<i>31456,1</i>	<i>47,68</i>	<i>15,51</i>
Средства в кредитных организациях	406318,8	152801,9	450010,3	43691,5	297208,4	10,75	194,51
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198280,7	1598098,8	1992861,1	1794580,5	394762,3	905,07	24,70
Чистая ссудная задолженность	20142853,3	19212927,8	22168704,8	2025851,5	2955777,0	10,06	15,38
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2966414,6	2494251,9	4135482,7	1169068,0	1641230,7	39,41	65,80
<i>Инвестиции в дочерние и зависимые организации</i>	<i>803429,7</i>	<i>752029,1</i>	<i>776736,5</i>	<i>-26693,2</i>	<i>24707,4</i>	<i>-3,32</i>	<i>3,29</i>
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695703,7	705673,5	852793,2	157089,5	147119,7	22,58	20,85
Требование по текущему налогу на прибыль	17250,2	10366,9	14,4	-17235,8	-10352,5	-99,92	-99,86
Отложенный налоговый актив	21930,6	21833,9	23499,9	1569,3	1666,0	7,16	7,63
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	500047,7	501235,7	578534,5	78486,8	77298,9	15,70	15,42
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9406,4	16637,9	4802,8	-4603,6	-11835,1	-48,94	-71,13
Прочие активы	387749,1	296945,2	323377,3	-64371,7	26432,1	-16,60	8,90
<b>Всего активов</b>	<b>26899929,9</b>	<b>27584095,7</b>	<b>32979678,4</b>	<b>6079748,4</b>	<b>5395582,6</b>	<b>22,60</b>	<b>19,56</b>
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	567221,8	537820,6	850674,9	283453,1	312854,3	49,97	58,17
Средства кредитных организаций	989893,5	348502,5	764376,7	-225516,8	415874,2	-22,78	119,33
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490078,1	20838648,6	24740594,8	4250516,7	3901946,1	20,74	18,72

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2019	2021 к 2020	2021 г. к 2019	2021 к 2020
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133852	602128	753510	619658	151383	462,94	25,14
Выпущенные долговые обязательства	538280	667826	813188	274908	145362	51,07	21,77
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1678	3499	24044	22366	20545	1332,65	587,08
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	0	-	-
Прочие обязательства	319358	144399	274291	-45067	129892	-14,11	89,95
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	59271	36449	34336	-24935	-2114	-42,07	-5,80
<b>Всего обязательств</b>	<b>23099634</b>	<b>23179273</b>	<b>28255016</b>	<b>5155382</b>	<b>5075743</b>	<b>22,32</b>	<b>21,90</b>
Средства акционеров (участников)	67761	67761	67761	0	0	0,00	0,00
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0	0	-	-
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0	0,00	0,00
Резервный фонд	3527	3527	13646	10118	10118	286,85	286,85
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-11999	93978	121349	133348	27371	-1111,34	29,13
Переоценка основных средств	34548	25697	21702	-12846	-3995	-37,18	-15,55
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	-706	-937	-1567	-861	-631	121,98	67,33
Нераспределенная прибыль/непокрытые убытки прошлых лет	2696929	3479111	3986742	1289813	507631	47,83	14,59
Неиспользованная прибыль/убыток за отчетный период	782182	507631	286975	-495207	-220656	-63,31	-43,47
<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>3800296</b>	<b>4404823</b>	<b>4724662</b>	<b>924366</b>	<b>319839</b>	<b>24,32</b>	<b>7,26</b>
Безотзывные обязательства кредитной организации	14043680	15979456	23789225	9745545	7809769	69,39	48,87
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1483670	1597667	1672371	188701	74704	12,72	4,68
Условные обязательства некредитного характера	143	143	658	515	515	360,84	360,84

Приложение В

**Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.**

Таблица В.1 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Доля в активах		
				01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021
Денежные средства	688903,726	661646,552	614727,347	2,56	2,40	1,86
Средства кредитных организаций в Центральном банке	865071,195	1159646,494	1058133,548	3,22	4,20	3,21
Обязательные резервы	158658,496	202846,037	234302,138	0,59	0,74	0,71
Средства в кредитных организациях	406318,847	152801,902	450010,323	1,51	0,55	1,36
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198280,654	1598098,775	1992861,104	0,74	5,79	6,04
Чистая ссудная задолженность	20142853,3	19212927,85	22168704,81	74,88	69,65	67,22
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2966414,621	2494251,907	4135482,65	11,03	9,04	12,54
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	803429,663	752029,124	776736,503	2,99	2,73	2,36
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695703,652	705673,503	852793,173	2,59	2,56	2,59
Требование по текущему налогу на прибыль	17250,172	10366,912	14,37	0,06	0,04	0,00
Отложенный налоговый актив	21930,576	21833,945	23499,899	0,08	0,08	0,07
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	500047,693	501235,66	578534,527	1,86	1,82	1,75
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9406,429	16637,878	4802,799	0,03	0,06	0,01
Прочие активы	387749,066	296945,247	323377,321	1,44	1,08	0,98
<b>Всего активов</b>	<b>26899929,94</b>	<b>27584095,75</b>	<b>32979678,37</b>	100,00	100,00	100,00

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Доля в активах, %		
				01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	567221,8	537820,6	850674,9	2,46	2,32	3,01
Средства кредитных организаций	989893,5	348502,5	764376,7	4,29	1,50	2,71
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490078,1	20838648,6	24740594,8	88,70	89,90	87,56
<i>Вклады физических лиц</i>	12911176,0	13635770,2	15838239,2	55,89	58,83	56,05
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133852	602128	753510	0,58	2,60	2,67
Выпущенные долговые обязательства	538280	667826	813188	2,33	2,88	2,88
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1678	3499	24044	0,01	0,02	0,09
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства	319358	144399	274291	1,38	0,62	0,97
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	59271	36449	34336	0,26	0,16	0,12
<b>Всего обязательств</b>	<b>23099634</b>	<b>23179273</b>	<b>28255016</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
Средства акционеров (участников)	67761	67761	67761	1,78	1,54	1,43
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	6,00	5,18	4,83
Резервный фонд	3527	3527	13646	0,09	0,08	0,29
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-11999	93978	121349	-0,32	2,13	2,57
Переоценка основных средств	34548	25697	21702	0,91	0,58	0,46
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	-706	-937	-1567	-0,02	-0,02	-0,03
Нераспределенная прибыль/непокрытые убытки прошлых лет	2696929	3479111	3986742	70,97	78,98	84,38
Неиспользованная прибыль/убыток за отчетный период	782182	507631	286975	20,58	11,52	6,07
<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>3800296</b>	<b>4404823</b>	<b>4724662</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Приложение Г

**Анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.**

Таблица Г.1 - Анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк России на начало 2019-2021гг, млн. руб.

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2019	2021 к 2020	2021 г. к 2019	2021 к 2020
Процентные доходы, всего, в том числе:	2093458	2245116	2219607	126 149	-25509	6,03	-1,14
- От размещения средств в кредитных организациях	107841	126383	63943	-43 898	-62441	-40,71	-49,41
-От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1800142	1904353	1923671	123 529	19317	6,86	1,01
- От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0	0	0	-	-
- От вложения в ценные бумаги	185475	214379	231993	46 518	17614	25,08	8,22
Процентные расходы, всего, в том числе:	-727321	-899637	-708241	19 080	191396	-2,62	-21,27
- По привлеченным средствам кредитных организаций	-64415	-70090	-63310	1 105	6780	-1,72	-9,67
-По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	-626812	-792136	-596115	30 697	196021	-4,90	-24,75
- По выпущенным долговым обязательствам	-36095	-37411	-48816	-12 721	-11405	35,24	30,48
<b>Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа</b>	<b>1366137</b>	<b>1345478</b>	<b>1511366</b>	145 229	165887	10,63	12,33
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-189388	-177721	-444454	-255 066	-266733	134,68	150,09
<i>Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам</i>	<i>-4867</i>	<i>-11962</i>	<i>-12684</i>	<i>-7 816</i>	<i>-721</i>	<i>160,59</i>	<i>6,03</i>
<b>Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа после создания резерва на возможные потери</b>	<b>1176748</b>	<b>1167757</b>	<b>1066911</b>	-109 837	-100846	-9,33	-8,64

Продолжение приложения Г

Продолжение таблицы Г.1

Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2019	2021 к 2020	2021 г. к 2019	2021 к 2020
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68790	-904	-88731	-157 521	-87827	-228,99	9717,14
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	4941	10395	19152	14 211	8757	287,64	84,24
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	219	-104	597	379	701	173,25	-675,12
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	20854	50341	17614	-3 241	-32727	-15,54	-65,01
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6163	-20359	167283	161 120	187642	2614,30	-921,66
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	-2104	6385	12040	14 144	5655	-672,13	88,57
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	31515	72418	59651	28 135	-12767	89,28	-17,63
Комиссионные доходы	514912	639408	708725	193 812	69317	37,64	10,84
Комиссионные расходы	-81830	-133087	-189279	-107 449	-56192	131,31	42,22
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	3613	-6058	-6 058	-9671	-	-267,67
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	1498	1701	-2803	-4 301	-4504	-287,07	-264,77
Изменение резерва по прочим потерям	-44298	-22000	-93928	-49 630	-71928	112,04	326,94
Прочие операционные доходы	65103	110488	35496	-29 607	-74993	-45,48	-67,87
<b>Чистые доходы/расходы</b>	<b>1762511</b>	<b>1886052</b>	<b>1706669</b>	<b>-55 842</b>	<b>-179383</b>	<b>-3,17</b>	<b>-9,51</b>
<i>Операционные расходы</i>	<i>-760240</i>	<i>-788411</i>	<i>-831700</i>	<i>-71 460</i>	<i>-43289</i>	<i>9,40</i>	<i>5,49</i>
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>	<b>1002271</b>	<b>1097641</b>	<b>874969</b>	<b>-127 302</b>	<b>-222672</b>	<b>-12,70</b>	<b>-20,29</b>
Начисленные/уплаченные налоги	-220089	-241396	-165077	55 012	76319	-25,00	-31,62
<b>Прибыль/убыток после налогообложения</b>	<b>782182</b>	<b>856245</b>	<b>709892</b>	<b>-72 290</b>	<b>-146353</b>	<b>-9,24</b>	<b>-17,09</b>