

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

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

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

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

«Финансы и кредит»  
(направленность (профиль)/специализация)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Международные и отечественные системы платежей с банковскими картами (на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Студент

Т.В. Чемарова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.Н. Золотарева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

**Допустить к защите**

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

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

(личная подпись)

«    »

20     г.

Тольятти 2019



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Чемарова Татьяна Викторовна.

Тема работы: «Международные и отечественные системы платежей с банковскими картами (на примере ПАО «Сбербанк России»)».

Научный руководитель: Золотарева Екатерина Николаевна.

Целью исследования является анализ современных платежных систем с банковскими картами на примере ПАО Сбербанк.

Объектом исследования является ПАО Сбербанк.

Предмет исследования – международные и российские платежные системы.

Методы исследования: статический и динамический анализ, метод финансовых коэффициентов, сценарный метод прогнозирования экономических явлений.

Первая глава посвящена определению понятия платежной системы, основным принципам построения платежных систем, анализу наиболее распространенных мировых и национальной систем платежей.

Во второй главе проведен анализ платежной системы ПАО Сбербанк: рассмотрена структура системы, предлагаемые банковские продукты, дана оценка показателям деятельности.

В третьей главе рассмотрены предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что рассмотренные предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк могут применяться в работе банка для привлечения дополнительных средств и увеличения финансового состояния банка.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 36 источников и 7 приложений. Общий объем работы без приложений – 60 страниц машинописного текста, в том числе 5 таблиц, 8 рисунков.

## Содержание

Введение.....	4
1 Системы платежей с банковскими картами .....	7
1.1 Роль банковских систем платежей в современной экономике.....	7
1.2 Международные системы платежей с банковскими картами .....	14
1.3 Особенности российских систем платежей с банковскими картами ....	25
2 Анализ деятельности ПАО Сбербанк .....	32
2.1 Анализ системы платежей с банковскими картами в ПАО Сбербанк ..	32
2.2 Оценка хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк.....	35
2.3 Анализ использования современных инструментов в деятельности ПАО Сбербанк.....	44
3 Совершенствование деятельности ПАО Сбербанк .....	48
3.1 Предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк ...	48
3.2 Оценка экономического эффекта от предложений по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк.....	50
Заключение .....	56
Список используемой литературы .....	58
Приложения .....	61

## Введение

Современная экономика идет по пути глобализации: происходит переход из национальных экономик в межнациональную экономику. Ярким примером этого являются Евросоюз, ЕврАзЭС. Развитие информационных технологий привело мировую систему ведущих стран к информационной революции, которая трансформирует индустриальную экономику в цифровую экономику (постиндустриальная экономика, API-экономика, Индустрия 4.0, сетевая экономика и т.д.). Всё это существенным образом влияет на традиционные экономические системы, требует трансформации сложившихся методов производства, управления, финансового обеспечения.

Для того, чтобы экономика России была конкурентоспособной в мировом экономическом пространстве необходимо учитывать все складывающиеся тенденции. Также необходимо принимать во внимание режим санкций, установленных рядом ведущих стран в отношении РФ.

Финансовая система является связывающей динамической системой всех сфер экономической деятельности, следовательно, любые существенные изменения в экономике приводят к необходимости для банков выработать актуальные ответы на внешние воздействия, а в наиболее сложных ситуациях эффективно трансформировать банковскую сферу в соответствии с внешними вызовами.

Одним из основных важнейших инструментов взаимодействия банков со своими клиентами являются платежные системы с картами. Развитие единого мирового экономического пространства требует создание инструментов, обеспечивающих эффективную систему платежей в создаваемой экосистеме. Также необходимо принимать во внимание развитие информационных технологий, которые трансформируют форму и содержание банковской деятельности, связанную с использованием банковских карт.

В связи с этим представляется актуальным провести анализ мировых и российских платежных систем с банковскими картами, выявить основные тенденции развития.

Целью работы является анализ современных платежных систем с банковскими картами на примере ПАО Сбербанк.

На основе поставленной цели определяется ряд задач:

- определить роль банковских систем платежей в экономике;
- проанализировать наиболее значимые международные системы платежей;
- проанализировать российские системы платежей;
- дать характеристику хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк;
- проанализировать деятельность ПАО Сбербанк в части применения платежных карт;
- дать предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк;
- обосновать экономический эффект от данных предложений.

Объектом исследования является ПАО Сбербанк.

Предмет исследования – международные и российские платежные системы.

Методы исследования: статический и динамический анализ, метод финансовых коэффициентов, сценарный метод прогнозирования экономических явлений.

Информационной базой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых, закон РФ "О национальной платежной системе", отчеты "The Nilson Report", отчеты о консолидированной финансовой деятельности ПАО Сбербанк за 2017 г. и 2018 г, стратегия развития Сбербанка 2020.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что рассмотренные предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк могут применяться в работе банка для привлечения дополнительных средств и увеличения финансового состояния банка.

Бакалаврская работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 36 источников и 7 приложений. Общий объем работы без приложений – 60 страниц машинописного текста, в том числе 5 таблиц, 8 рисунков.

Первая глава посвящена определению понятия платежной системы, основным принципам построения платежных систем. Рассматривается роль банковской платежной системы в современной экономике, которая увязывается с архитектурой и функционалом самой банковской системы. Отдельно анализируются наиболее распространенные мировые системы платежей: Visa, MasterCard, UnionPay, American Express. Особое внимание в главе уделено развитию национальной системы платежей МИР.

Во второй главе проведен анализ платежной системы ПАО Сбербанк: рассмотрена структура системы, предлагаемые банковские продукты, дана оценка показателям деятельности. Также анализируются инновационные инструменты, разрабатываемые и используемые Сбербанком.

В третьей главе рассмотрены предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк: переход к цифровым картам, кредитование жилищного строительства. Также в рамках главы даны оценки экономических эффектов, получающихся от применения предложений.

## 1 Системы платежей с банковскими картами

### 1.1 Роль банковских систем платежей в современной экономике

В современной экономике роль платежных систем является одной из самых важных для обеспечения эффективности функционирования как национальных, так и глобальных финансовых и денежно-кредитных систем.

Количество платежей в мировом масштабе растет сверхлинейно, участниками мирового рынка предъявляются повышенные требования к скорости выполнения платежных операций. Развитие информационных технологий, включающих в себя телекоммуникации, вычислительную технику, наряду с интенсификацией межнациональных, межгосударственных связей приводят к необходимости формирования новых инновационных решений в области систем платежей.

Всё это вызывает необходимость подходить к построению платежных систем на основе принципиально иных технологических решений, перманентно использовать инновационные идеи в конструировании новых платежных инструментов. Естественно, повышаются требования к надежности систем платежей как с точки зрения безопасности, так и устойчивости выполнения необходимых функций самой системы.

Для формирования целостного понимания роли банковских систем платежей в настоящих экономических условиях требуется определить некоторые термины. В частности, требуется дать определение понятия платежной системы.

Одни авторы представляют платежную систему как "набор инструментов, процедур, и правил перевода денежных средств между участниками системы на основе соглашения об используемой технической инфраструктуре" [10].

Другие авторы платежную систему ассоциируют исключительно с банковской деятельностью и определяют как "набор платежных

инструментов, банковских процедур и, как правило, межбанковских систем перевода средств, сочетание которых обеспечивает денежное обращение вместе с институциональными и организационными правилами и процедурами, которые регламентируют использование этих инструментов и механизмов" [13].

В работе В.М. Усоскина, В.Ю. Белоусовой дается определение платежной системы в очень обобщенном виде как "совокупность институтов, правовых норм, процедур и технологических средств, применяемых для перевода денег, осуществления расчетов и урегулирования долговых обязательств между участниками хозяйственного оборота" [14, с. 9].

Д.А. Кочергин делает предположение, что платежная система может определяться в узком и широком смысле [7, с. 93].

Платежная система в узком смысле представляет собой межбанковскую систему денежных переводов. Хотя стоит заметить, что с юридической точки зрения, происходит перевод долга: средства, которые платёжная система должна одному клиенту, она становится должна другому клиенту.

Что касается понятия платежной системы в широком смысле, то здесь понимается система взаимоотношений субъектов экономики, организованная определенным образом, которая в соответствии с установленными правилами и процедурами обеспечивает инфраструктуру перевода денежных средств от одного экономического субъекта к другому [36, с. 25].

Таким образом, принимая во внимание постоянно увеличивающееся количество функций платежных систем, постоянно растущее количество участников платежей, более детальный учёт специфики обслуживаемых операций на рынке, мы получаем существенное разнообразие видов платежных систем.

Выделим базисные принципы построения платежных систем [10]:

– система должна иметь обоснованную правовую базу в рамках применяемых юрисдикций;

- правила и процедуры системы должны обеспечивать участникам однозначное понимание воздействия системы на каждый финансовый риск, которому они подвергаются;
- система должна иметь определенные процедуры управления кредитными рисками и рисками нехватки ликвидности;
- система должна обеспечивать окончательный расчет в день валютирования;
- система с многосторонним неттингом должна быть в состоянии обеспечить своевременное завершение дневных расчетов и в случае неплатежеспособности участника с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством;
- используемые для расчетов активы предпочтительно должны быть требованиями к центральному банку. Если используются другие активы, они должны нести небольшой или нулевой кредитный риск и небольшой или нулевой риск нехватки ликвидности;
- система должна обеспечивать высокий уровень безопасности и операционной надежности и иметь резервные механизмы своевременного завершения обработки платежей в течение операционного дня;
- система должна предоставлять удобные для пользователей и эффективные для экономики способы совершения платежей;
- система должна иметь объективные и публично раскрытые критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ;
- механизмы управления системой должны быть эффективными, подотчетными и прозрачными.

Очевидно, что роль банковской системы платежей находится в тесной связи с ролью самой банковской системы, которую в свою очередь можно связать с выполняемыми ею функциями [3]:

- управлять системой платежей;
- трансформировать сбережения в инвестиции;
- регулировать количество денег, находящихся в рыночной экономике.

При этом нужно принимать во внимание структуру самой банковской системы. Банковские системы делятся на централизованные монобанковские, децентрализованные, двухуровневые. Примером банковских систем первого типа являлась банковская система СССР, которая была объединением трех государственных банков (Госбанк, Стройбанк, Банк для внешней торговли) и системы государственных трудовых сберегательных касс. Все части банковской системы СССР находились на одном уровне и различались только целями и функциями. Примером децентрализованной банковской системы является система США, здесь Федеральная резервная система выполняет функции Центрального банка. Системы третьего типа на текущий момент времени функционирует в большинстве стран, в том числе и в РФ. Такие системы включают Центральный эмиссионный банк, который находится на верхнем уровне, на втором более низком уровне находятся коммерческие банки.

Таким образом, роль банковских систем платежей находится в тесной связке с одним из трех типов банковской структуры. Рассмотрим двухуровневую банковскую систему.

Одной из важнейших функций банковской платежной системы является обеспечение условий, способствующих поддержанию нормальной работы банковского и финансового рынков и проведению денежно-кредитной политики. В свою очередь задачей центральных банков является организация платежной банковской системы и обеспечение эффективного и надежного функционирования этой системы [12]. Таким образом, задачи центрального банка переносятся на банковскую платежную систему, т.е. платежная система должна обеспечивать эффективность и надежность своего функционирования.

Когда мы говорим про эффективность платежной системы, то в первую очередь нужно говорить про критерий качества, обеспечивающий необходимое значение целевого показателя. В качестве критерия качества могут выступать экономические издержки, время исполнения

окончательного платежа, наличие гибкости в использовании инфраструктуры, существование оптимальных методов разрешения споров и др. [12].

Когда говорится про надежность платежной банковской системы, то здесь понимается способность осуществлять перевод денежных средств с соблюдением безопасности, наблюдаемости и обеспеченности законной силой совершаемых в платежной банковской системе операций [4].

Для корректного функционирования платежной системы оператор системы определяет одну из организационных моделей управления рисками [12]:

- оператор самостоятельно управляет рисками в платежной системе;
- оценка и управление рисками распределяются между оператором платежной системы, операторами услуг платежной инфраструктуры и участниками платежной системы;
- оценка и управление рисками передается расчетному центру.

Существуют различные способы управления рисками [12]:

- установление предельных размеров (лимитов) обязательств участников платежной системы с учетом уровня риска;
- создание гарантийного фонда платежной системы;
- управление очередностью исполнения распоряжений участников платежной системы;
- осуществление расчета в платежной системе до конца рабочего дня;
- осуществление расчета в пределах предоставленных участниками платежной системы денежных средств;
- обеспечение возможности предоставления кредита;
- использование безотзывных банковской гарантии или аккредитива.

Выбор способа управления рисками возлагается на оператора платежной системы, важными характеристиками, влияющими на выбор, являются модели управления рисками, количество переводов денежных

средств и их сумм, специфика организации платежной системы, процедуры платежного клиринга и расчета, время окончательного расчета.

Перейдем к рассмотрению следующей важной функции платежной системы: оператором услуг платежной системы может выступать платежный клиринговый центр. В России данная функция определена в ФЗ от 27.06.2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».

Соответственно, под клирингом понимается определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, и подготовка документов, являющихся основанием прекращения или исполнения таких обязательств.

Определение платежного клирингового центра дано в № 161-ФЗ: "Платежный клиринговый центр – организация, созданная в соответствии с законодательством РФ, обеспечивающая в рамках платежной системы прием к исполнению распоряжений участников платежной системы об осуществлении перевода денежных средств и выполнение иных действий, предусмотренных законодательством" [1].

Деятельность платежного клирингового центра осуществляется в соответствии с правилами платежной системы и на основании договоров об оказании услуг платежного клиринга, заключаемых с операционным центром, расчетным центром, участниками платежной системы, при условии, что заключение таких договоров предусмотрено правилами самой платежной системы. При этом в рамках одной платежной системы может быть несколько платежных клиринговых центров.

Если в рамках платежных системах осуществляются переводы денежных средств по сделкам, совершенным на организованных торгах, то услуги платежного клиринга могут оказываться в рамках клиринговой услуги клиринговой организацией, осуществляющей свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года N 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности».

В случае совершения убытков, причиненных участникам платежной системы и расчетному центру вследствие ненадлежащего оказания (или вообще неоказания) услуг платежного клиринга, платежный клиринговый центр несет ответственность за эти убытки. При этом величина ответственности за убытки может быть ограничена размером неустойки (исключением является умышленное неоказание) в соответствии с правилами платежной системы и договором об оказании услуг платежного клиринга.

Отметим, что отдельно в рамках платежной системы в РФ выделяется центральный платежный клиринговый контрагент, которым может быть кредитная организация, Банк России или Внешэкономбанк. Центральный платежный клиринговый контрагент имеет следующие обязанности:

- должен обладать денежными средствами, достаточными для исполнения своих обязательств;
- должен ежедневно осуществлять контроль за рисками ненадлежащего исполнения участниками платежной системы своих обязательств по переводу денежных средств. Применять в отношении участников платежной системы, имеющих повышенные риски, ограничительные меры.

Таким образом, роль платежной системы сводится к обеспечению устойчивого функционирования хозяйственного оборота в экономике при условии выполнения ряда требований:

- бесперебойность, безопасность и эффективность функционирования;
- надежность и прочность системы платежей, гарантирующие отсутствие критических срывов в системе;
- эффективность, обеспечивающая быстрый, экономный и точный выход потока операций.

Платежная система, удовлетворяющая вышеперечисленным требованиям, способствует эффективному контролю за денежно-кредитной сферой, способствует банкам в управлении ликвидностью. Всё это ускоряет осуществление операций в области финансовой политики, упрощает процесс составления денежно-кредитной программы.

## 1.2 Международные системы платежей с банковскими картами

История развития. История появления платежных систем с картами имеет не очень длительный срок, так первой системой платежных карт стала система Diners Club, которая появилась в США в 1950 г. [15]. В рамках платежной системы Diners Club в 1950 г. были также выпущены первые в истории кредитные карты.

Стоит отметить, что Diners Club была не банком, а объединением людей, заинтересованных в идее оплачивать свои траты без использования наличности. В некотором смысле первоначальное предназначение карт системы Diners Club сходно с начальным предназначением криптовалют в наше время. Так первые карты Diners Club предназначались для оплаты заказов в ресторанах, форма карт была бумажной, эти карты практически были документом, подтверждающим платежеспособность владельца. При этом, рестораны выступали в роли кредиторов: раз в месяц владельцы карт получали выписки по счетам, по которым вносили после этого платежи [15].

Что касается непосредственного использования карт банковской системой, то первые карты выпустил банк Long Island Bank в Нью-Йорке в 1951 г. [5, с. 15]. При этом вначале карты, выпускаемые банками имели хождение внутри самих банков, что нельзя было назвать полноценной платежной системой, как это понимается сейчас. Вплоть до середины 60-х годов 20 века платежные системы либо существовали внутри конкретных банков, либо отраслевых видов услуг.

В 1966 г. банк Bank of America стал выдавать лицензии другим американским банкам на операции с картами Americard (будущая Visa), в противовес политике банка Bank of America рядом крупнейших банков США была создана национальная система Interbank Card Association с картой MasterCharge (будущая MasterCard). Таким образом, 1966 год стал годом создания первой межбанковской платежной системы с картами [5].

Дальнейшее развитие банковских платежных систем с картами связано с развитием технологий производства самих карт, систем доступа к картам, банкоматов, систем связи и т.д. С точки зрения географического распространения банковских платежных систем с картами можно выделить американские системы Visa, MasterCard и American Express, японскую систему JCB (Japan Credit Bureau), китайскую систему China UnionPay, российскую систему Мир.

Принцип работы. Рассмотрим общий принцип работы банковских платежных систем с картами. Процессинговый центр является ядром банковской платежной системы с картами, он обеспечивает техническое взаимодействие между участниками. Как правило, такие центры создаются при крупных банках, в частности, в России такие центры есть у Сбербанка и ВТБ. Для правового обеспечения работы процессингового центра в системе, необходимо получение разрешения и лицензии от платежной системы. В частности, в России процессинговый центр обязан пройти дополнительную проверку Федеральной службы безопасности [5].

Для обеспечения работы с картами в участники системы включаются эмитенты и эквайеры. Эмитенты – это организации, которые выпускают и обслуживают карты, а эквайеры – это организации, которые организуют прием карт к оплате. В России в роли эмитентов и эквайеров выступают банки, причем банк может быть одновременно как эмитентом, так и эквайером. Для обеспечения взаимодействия между банками в рамках платежной системы создаются расчетно-клиринговые центры [5].

Естественно, что держатели банковских карт также являются частью платежной системы, к держателям карт относятся физические и юридические лица. Мониторинг над всеми участниками платежной системы проводит головной офис, который устанавливает общие правила участия, определяет используемые технологии, владеет правами на торговую марку.

В Российской Федерации работу платежных систем определяет Федеральный закон №161-ФЗ "О национальной платежной системе", надзор

ведет Центробанк, вся информация о действующих в РФ системах заносится в отдельный реестр.

Теперь опишем процедуру оплаты с помощью карты. При оплате держатель карты подтверждает операцию, после этого эквайер считывает информацию и отправляет запрос в процессинговый центр. Процессинговый центр производит поиск карты в системе и, если находит, передает информацию об оплате эмитенту. Далее эмитент проверяет значение счета на карте, в случае достаточности средств блокирует на счету требуемую сумму, после этого передает информацию в процессинговый центр. Центр подтверждает оплату, уведомляет держателя карты и точку, в которой производилась оплата [5].

Несколько позднее создается список проведенных платежей, данный список передается через эквайера в процессинговый центр. Центр формирует реестр платежей и передает информацию эмитентам, эквайерам и в клиринговый центр. Клиринговый центр отправляет запрос эмитенту, эмитент списывает сумму платежа и через процессинг передает ее эквайеру, эквайер передает информацию в точку оплаты. Эквайер и эмитент уведомляют держателя карты об успешной оплате.

Важно отметить, что внутри платежной системы все операции осуществляются в одной валюте. При этом эмитент и эквайер могут использовать разные валюты, причем не обязательно совпадающие с валютой платежной системы. В случае использования одинаковой валюты эмитентом и эквайером дополнительный обмен не требуется, если эмитент и эквайер используют разные валюты, то сумма платежа сперва конвертируется из валюты эмитента в валюту системы, а потом в валюту эквайера.

С технической точки зрения для каждой карты в системе создается уникальная запись, в которой указываются: название выпустившего ее эмитента, тип и статус в системе, информация о держателе и другие

сведения. Каждой карте присваивается уникальный номер, который печатается или выдавливается на лицевой стороне [5].

Теперь рассмотрим наиболее популярные современные банковские платежные системы с картами.

Платежная система Visa. Система Visa является крупнейшей международной платежной системой по обороту и распространенности, действует в более чем 200 странах мира. Система Visa была создана в 1958 г. американским банком Bank of America, вначале она была названа BankAmericard. В 1977 г., объединив в себе ряд других американских платежных систем, была переименована в Visa, переименование было связано с выходом на мировой рынок и отказом от внешней привязке к США. Первым советским банком, вступившим в систему Visa, стал Сбербанк в конце 80-х гг 20-го века [5].

В конце 20-го века система Visa одной из первых платежных систем ввела смарт-карты, которые позже стали называть карты с чипами [5]. Также Visa совместно с другими платежными системами разработала международный стандарт EMV, устанавливающий единый порядок проведения операций по картам. Благодаря своей внешней стратегии, в начале 21-го века Visa стала самой популярной платежной системой в России.

Платежная система Visa, как и остальные ведущие международные платежные системы, предоставляет практически все основные виды и категории банковских карт и использует разнообразные инструменты для проведения платежей по этим картам. Одно из важнейших отличий системы Visa состоит в использовании доллара США как внутренней валюты. Капитализация платежной системы Visa в 2017 г. составила \$165,75 млрд. долл.

Современные карты системы Visa являются чиповые или магнитно-чиповые, используется бесконтактная оплата по технологии PayWave, для защиты платежей используются код безопасности CVV2 и подтверждение

оплаты PIN-кодом или SMS-паролем 3D Secure. К основным видам карт в системе Visa относятся более 20 видов карт: Visa Electron, Visa Classic, Visa Gold, Visa Platinum, Visa Infinite, Visa Signature, Visa Virtuon, Visa Payroll, Visa Cash и др. [33].

В России почти все банки выпускают кредитные и дебетовые карты системы Visa разных статусных категорий в зависимости от целевой аудитории. Данные карты принимают в различных точках оплаты, где действует безналичный расчет.

На рисунке 1 представлены данные по количеству транзакций в платежной системе Visa в период времени 2015-2017 гг. Данные по количеству транзакций Visa получены из отчетов [24].

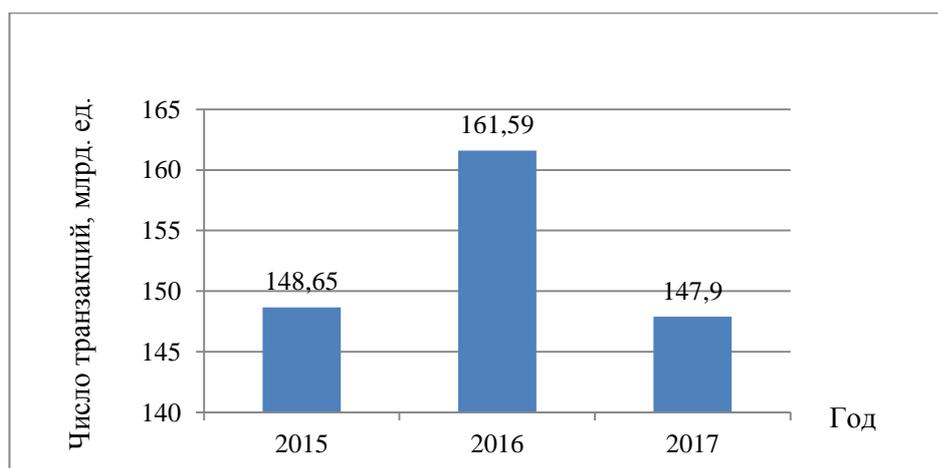


Рисунок 1 - Транзакции в системе Visa в 2015-2017 гг.

Так в 2015 г. количество транзакций в системе Visa было 148,65 млрд., в 2016 г. произошло увеличение транзакций на 8,7% и достигло значения в 161,59 млрд., в свою очередь в 2017 г. произошло уменьшение количества транзакций на 8,5% и практически вернулось на уровень 2015 г., количество транзакций в 2017 г. составило 147,9 млрд.

Стоит отметить, что в 2016 г. валовой оборот в платежной системе Visa составил 10125,48 млрд. долл., по отношению к 2015 г. увеличение произошло на 7,5%, в 2015 г. валовой оборот был 9419,05 млрд. долл. [24]

Платежная система MasterCard. Исторически основным оппонентом платежной системы Visa на рынке была платежная система MasterCard, которая долгое время была второй по размеру и популярности в мире.

Платежная система Interbank Card Association с картой Master Charge появилась в 1966 году в противовес системе BankAmericard. В 1968 г. система объединилась с европейской Eurocard и рядом других систем. При выходе на международный рынок в 1979 г. платежная система Interbank Card Association сменила имя на MasterCard [5]. В 1990 г. в рамках системы MasterCard был организован сервис Maestro, в котором стали выпускать простые дебетовые карты. В 2002 г. в состав MasterCard вошла платежная система Europay. В России система стала набирать популярность в середине нулевых годов 21-го века.

Анализируя требования рынка, система MasterCard первой ввела статусные категории банковских карт, заложив основные уровни: классический, золотой, платиновый. Также, используя передовые технологии, в системе MasterCard впервые были выпущены карты с поддержкой бесконтактной оплаты: пробный запуск состоялся в 2003 г., а массовый выпуск начался в 2006 г.

По аналогии с Visa система MasterCard располагает всеми необходимыми средствами для организации проведения безналичных платежей. Отличие MasterCard от Visa состоит в том, что базовой валютой в системе MasterCard является доллар США и евро, в России евро. Капитализация платежной системы MasterCard в 2018 г. составила \$186,2 млрд. долл.

При этом есть техническое отличие сети MasterCard от сети Visa: сеть Visa имеет топологию звезды, а сеть MasterCard является одноранговой. Это означает, что в системе Visa есть несколько центров обработки данных, где централизованно обрабатываются транзакции, а системе MasterCard транзакции передаются непосредственно в соседние ячейки сети. Таким

образом, сеть MasterCard более стабильна, так как единичный сбой не влияет на отключение большого числа конечных точек [21].

В системе MasterCard также доступны кредитные и дебетовые карты разных статусных категорий, система выпускает чиповые и магнитно-чиповые карты, в том числе и с поддержкой бесконтактной технологии PayPass. Платежи системы защищаются кодом CVC, PIN-кодом и SMS-паролями 3D Secure. К основным видам карт в системе MasterCard относят: MasterCard Maestro, MasterCard Standard, MasterCard Gold, MasterCard Platinum, MasterCard World, MasterCard World Black Edition [21].

В России кредитные и дебетовые карты MasterCard выпускают многие российские банки, их практически везде принимают к оплате. Владельцам премиальных карт доступна программа скидок "Бесценные города", в которую входят магазины и заведения по всему миру.

Рассмотрим динамику показателей компании MasterCard. На рисунке 2 представлены данные по выручке MasterCard, полученные на основе информации [24], [30].

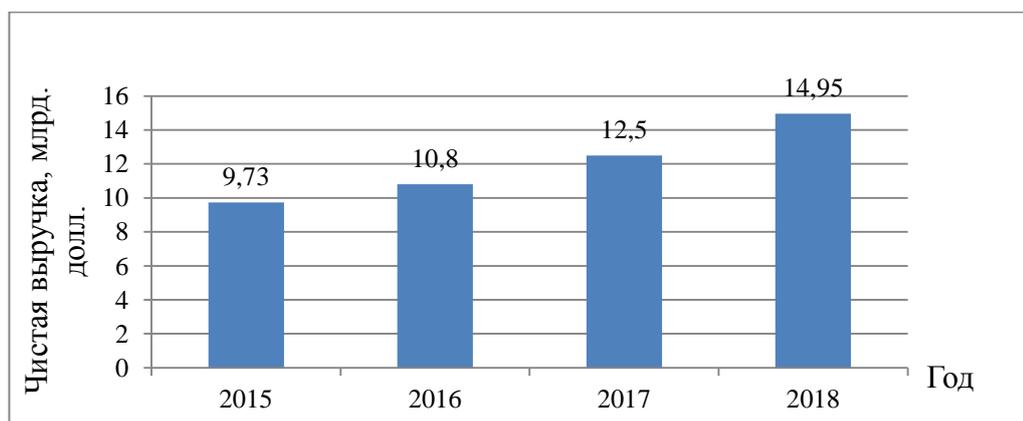


Рисунок 2 - Чистая выручка в системе MasterCard в 2015-2018 гг.

Из данных, представленных на рисунке 2, видно, что динамика чистой выручки положительна в период 2015-2018 гг. Так увеличение чистой выручки в 2016 г. составило 11% по отношению к 2015 году, в 2017 г. 15,7%

по отношению к 2016г., в 2018 г. 19,6% по отношению к 2017 г. Последнее означает, что скорость прироста чистой выручки является линейной.

На рисунке 3 представлено количество транзакций, совершенных в платежной системе MasterCard в течение 2015-2017 гг.

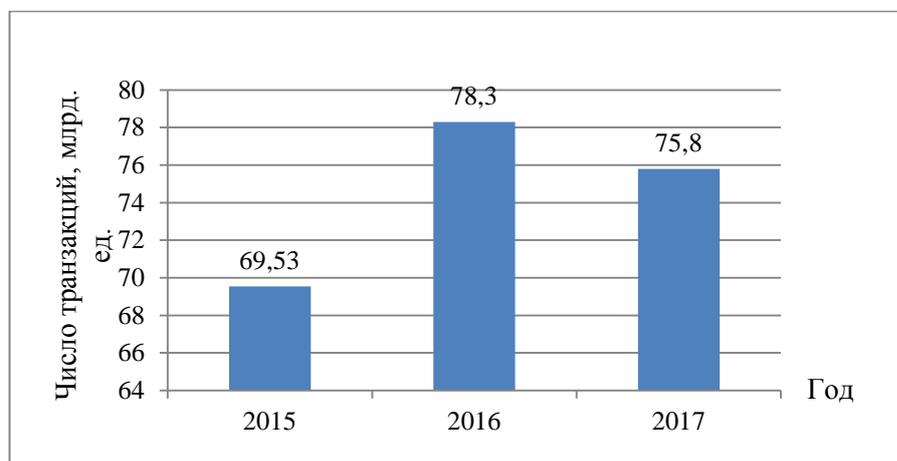


Рисунок - 3 Транзакции в системе MasterCard в 2015-2017 гг.

Так в 2015 г. количество транзакций в системе MasterCard было 69,5 млрд., в 2016 г. произошло увеличение транзакций на 12,6% и достигло значения в 78,3 млрд., однако в 2017 г. произошло уменьшение количества транзакций на 3,2% и остановилось на уровне 75,8 млрд. транзакций.

Стоит отметить, что в 2016 г. валовой оборот в платежной системе MasterCard составил 4827,44 млрд. долл., по отношению к 2015 г. увеличение произошло на 9,2%, в 2015 г. валовой оборот был 4420,73 млрд. долл. [24]

Платежная система UnionPay. Крупнейшая по количеству действующих карт (на начало 2015 г. выпущено более 4 млрд. карт) китайская платежная система China UnionPay действовала в 2016 г. в 157 странах мира, в 2018 г. уже в 174 странах [32], [35].

Платежная система UnionPay была создана в 2002 г. Народным банком Китая. Международное распространение системы началось со стран Восточной Азии, в 2007 г. система пришла в Россию. В 2013 г. некоторые банки РФ начали выпускать карточки в системе UnionPay, одними из первых

стали Газпромбанк, Лайтбанк и Русский Стандарт. В 2016 г. по уровню оборота система UnionPay вышла на один уровень с Visa и MasterCard [8].

С точки зрения технологий UnionPay практически не отличается от других международных платежных систем. В системе доступны кредитные и дебетовые карты всех основных статусных категорий. Базовой валютой является юань на территории КНР, на территории других стран используется доллар США. Бесконтактная технология UnionPay называется QuickPass.

В России кредитные и дебетовые карты UnionPay имеют меньшую распространенность по отношению к Visa и MasterCard, в России используются следующие виды карт: UnionPay Classic, UnionPay Gold, UnionPay Platinum [32].

На рисунке 4 представлены данные по количеству транзакций в платежной системе UnionPay в период времени 2015-2017 гг. Данные по количеству транзакций UnionPay получены из отчетов [24].

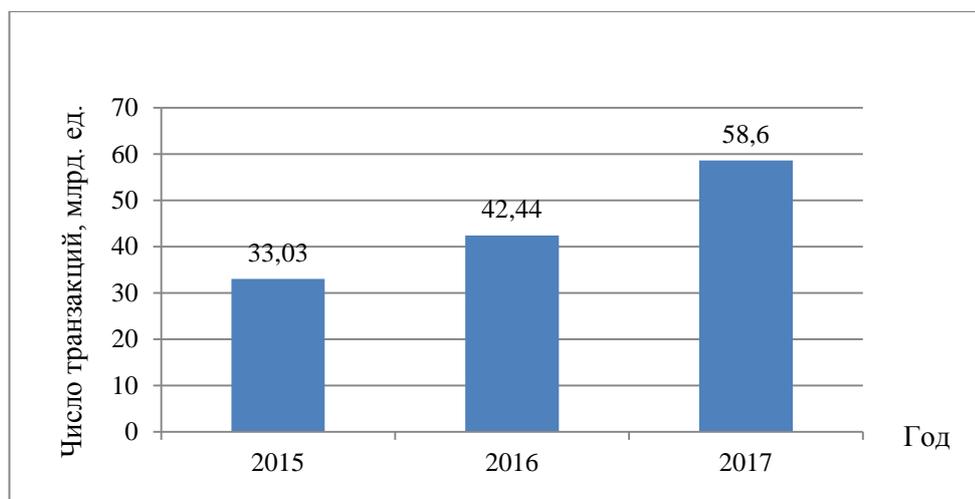


Рисунок 4 - Транзакции в системе UnionPay в 2015-2017 гг.

В системе UnionPay в 2015 г. количество транзакций было 33,03 млрд., в 2016 г. произошло увеличение транзакций на 28,5% и достигло значения в 42,44 млрд., а в 2017 г. количество транзакций ещё существенно увеличилось, теперь на 38,07%, и стало 58,6 млрд. В системе UnionPay

динамика является устойчиво положительной, в отличие от систем Visa и MasterCard.

Развитие системы UnionPay происходит стремительно, так в 2015 г. валовой оборот в платежной системе UnionPay уже составил 9226 млрд. долл., а в 2016 г. увеличился на 4,6% и составил 9651 млрд. долл., значительно обогнав систему MasterCard (в два раза) и практически догнав систему Visa [24].

Платежная система American Express. Система American Express является одной из старейших платежных систем в мире, в первую очередь она имеет широкое распространение в США.

Система American Express основана в 1850 г. для обеспечения перевозки ценных грузов. Несколько позднее система перешла на денежные переводы и дорожные чеки. Первая платежная карта системы American Express была выпущена в 1958 г., это стало отправной точкой в активном предоставлении финансовых услуг.

Платежная система American Express не ставит задачу приобретения высокой популярности, главная её цель состоит в предоставлении высокого качества своих услуг. Карты системы American Express распространены среди ограниченного круга лиц, это в основном путешественники и состоятельные люди. Для всех клиентов платежной системы American Express действуют соответствующие привилегии: программа страхования в поездках, программа скидок на авиабилеты и проживание в гостиницах, служба по организации путешествий [16].

Платежная система American Express выпускает кредитные карты разных статусных категорий, базовой валютой в системе является доллар США. Как и вышеописанные платежные системы American Express имеет свою технологию бесконтактной оплаты ExpressPay, но в России карты с ней не выпускаются. Расчетный центр платежной системы в России принадлежит банку Русский Стандарт. В РФ можно оформить следующие кредитные и

дебетовые карты: American Express, American Express Gold, American Express Platinum [16].

На рисунке 5 представлены данные по количеству транзакций в платежной системе American Express в период времени 2015-2017 гг. Данные по количеству транзакций American Express получены из отчетов [24].

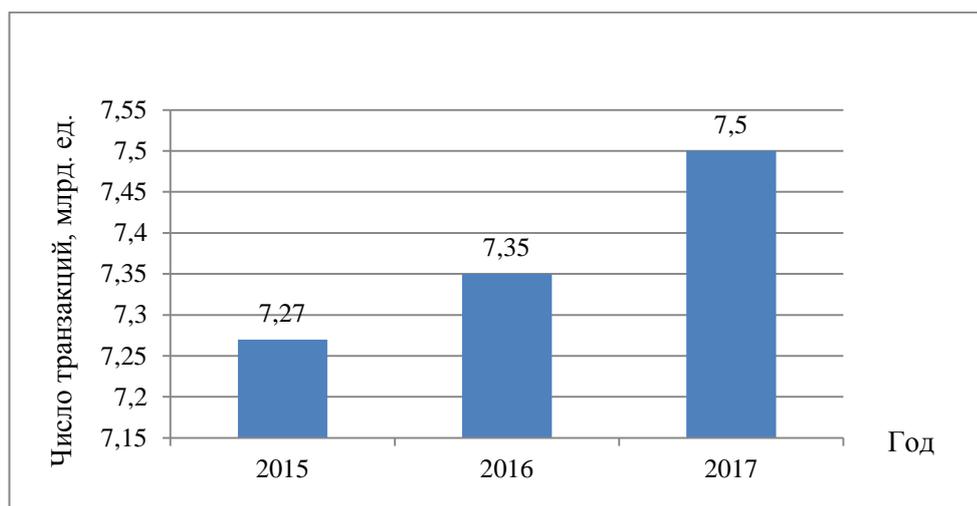


Рисунок 5 - Транзакции в системе American Express в 2015-2017 гг.

Система American Express значительно уступает по объему транзакций системам Visa, MasterCard и UnionPay, так в 2015 г. количество транзакций в American Express было 7,27 млрд., в 2016 г. произошло увеличение транзакций на 1,1% и достигло значения в 7,35 млрд., а в 2017 г. количество транзакций ещё увеличилось незначительно на 2,04%, и стало 7,5 млрд. В системе American Express динамика хоть является положительной, но количество транзакций увеличивается не существенно.

Общий оборот в системе American Express также значительно уступает рассмотренным выше платежным системам, в 2015 г. валовой оборот в платежной системе American Express был 1028,24 млрд. долл., а в 2016 г. увеличился на 0,9% и составил 1037,5 млрд. долл.[24].

Рассмотрим доленое соотношение распространенности использования платежных систем в мире [26].

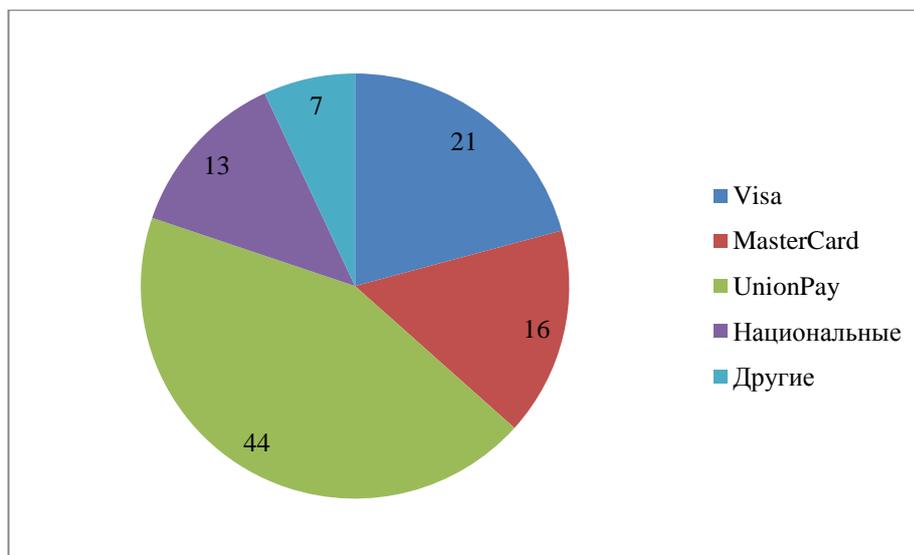


Рисунок 6 - Доля карт (%) в мире по типам систем в 2017 г.

Как видно из рисунка 6, наиболее существенное распространение имеет система UnionPay, которая занимает 44% мирового рынка, Visa и MasterCard 21% и 16%, соответственно. Эти три системы составляют 80% карт в мире от 15 млрд. карт мирового экономического пространства. При этом общие тенденции указывают на всё большее влияние системы UnionPay и некоторое отступление прежних мировых лидеров Visa и MasterCard.

### 1.3 Особенности российских систем платежей с банковскими картами

Исторически первой российской платежной системой с банковскими картами стала СТБ, которая была создана банком Столичный в 1992 г., система СТБ развивалась до начала 21-го века, однако не получила большого распространения и сейчас уже не используется. Следующей российской платежной системой стала «Золотая Корона», первым проектом бренда «Золотая Корона» был сервис Банковская карта «Золотая Корона», который был создан в конце 1993 г. В рамках сервиса в 1994 г. была осуществлена первая транзакция по микропроцессорной карте в системе «Золотая Корона». В период 1999-2005 гг. «Золотая Корона» активно развивалась, увеличив технологические, операционные возможности, продуктовый диапазон,

количество банков-участников. Сейчас эта система больше известна благодаря денежным переводам, а банковские карты в ней встречаются реже [18].

29 декабря 2012 г. в реестре операторов платёжных систем Банка России была зарегистрирована система ПРО100, данную платежную систему разработал Сбербанк на базе технологий MasterCard. Карты системы ПРО100 должны были включать в себя как платежный инструмент, так и документ, подтверждающий личность. Однако проект ПРО100 не получил необходимого распространения и в мае 2016 г. Сбербанк прекратил выпуск карт проекта [20].

На смену всем вышеописанным системам пришла национальная платежная система МИР.

В настоящее время российские системы платежей функционируют в соответствии с Федеральным законом от 27.06.2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».

Структура национальной платежной системы России может быть описана следующим образом: Банк России является органом надзора и наблюдения, вниз по иерархии идут операторы по переводу денежных средств и операторы электронных денежных средств, банковские платежные агенты, платежные агенты, операторы по приему платежей и операторы связи, которые не являются кредитными организациями. При этом, функции операторов платежных систем и операторов услуг платежной инфраструктуры, за исключением функций оператора расчетного центра и центрального платежного клирингового контрагента, вправе выполнять как кредитные, так и некредитные организации.

Деятельность Банка России в соответствии со ст. 3 ФЗ от 10.07.2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» имеет одну из важнейших задач: обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы. Данная задача стала особенно актуальной в связи с расширением санкций со стороны США после 21 марта 2014 г., когда

платежные системы Visa и MasterCard заблокировали операции держателям карт российских банков: ОАО «АБ» Россия», ОАО «Собинбанк», ОАО «СМП Банк», АО «ИнвестКапиталБанк», а также ряду банков, которые были на процессинге у перечисленных выше семи банков. Стоит отметить, что в России на момент санкций на Visa и MasterCard приходилось около 95% всех пластиковых карт, выпущенных в России [9].

Многими экспертами выделяются четыре критически важные системы, нарушение функционирования которых неизбежно приведет к серьезным последствиям для стабильного функционирования государственной системы: атомные объекты, водоснабжение, энергоснабжение и платежная система. В связи с этим, создание платежной системы МИР стало необходимым условием для обеспечения финансовой безопасности современной банковской системы России, так как состояние и эффективность действующих платежных систем является серьезным фактором повышения стабильности финансового сектора и экономики страны в целом [2].

Вслед за ограничениями, предпринятыми в первой половине 2014 г. американскими платежными системами Visa и MasterCard, 23 июля 2014 г. было создано АО «Национальная система платёжных карт». Уже с 1 апреля 2015 г. платежи внутри РФ по всем пластиковым картам, включая системы Visa и MasterCard, стали проходить через НСПК, которая является оператором платёжной системы «Мир». В конце 2015 г. (15.12.2015) Банк России и НСПК объявили о начале эмиссии платёжных карт «Мир» [17]. Среди первых банков-эмитентов были Газпромбанк, МДМ Банк, Московский индустриальный банк, РНКБ, Банк «Россия», Связь-банк и СМП банк. В это же время была выпущена первая кобейджинговая карта Мир-Maestro, эмитентом стал Газпромбанк.

Национальная система платежных карт МИР стала серьезной альтернативой международным платежным системам. К концу 2018 г. число выпущенных в российской платежной системе количество карт превысило 48 млн. единиц. Конечно, это распространение на территории России пока

меньше распространенности систем Visa и MasterCard (в сумме системы Visa и MasterCard имеют более 200 млн. единиц карт в РФ). Основная доля платежных карт МИР приходится на бюджетные организации, что является естественным для поставленных целей, в первую очередь с точки зрения безопасности.

С точки зрения функционала, реализуемого картами МИР, практически нет отличий в сравнении картами распространенных международных систем. При этом система платежей МИР постоянно улучшает свои технологии и становится все более удобной и безопасной системой платежных карт, карты системы МИР отвечают всем российским и международным стандартам. Практически с начала создания МИР сотрудничает с другими платежными системами: международными MasterCard, UnionPay, JCB, локальными Золотая Корона, армянской Armenian Card. Заключено соглашение с American Express, ведутся переговоры о приеме некобейджинговых карт «Мир» в финансовых институтах стран ЕАЭС, Турции, ОАЭ и Таиланда.

Система МИР направлена на различные потребности населения, в ней выпускаются карты разных видов: дебетовые и кредитные, классические и премиальные, с кэшбэком и процентами на остаток, виртуальные, пенсионные и другие [23].

Основное отличие системы МИР от других платежных систем заключается в том, что работа МИР сосредоточена внутри РФ, базовой валютой является рубль. Теперь укажем преимущества и недостатки системы МИР.

Преимущества МИР:

- карты МИР действуют по всей территории России, в том числе в Крыму. Ими можно оплачивать покупки почти во всех точках оплаты внутри страны, в том числе в интернете;
- работоспособность системы МИР и расчеты внутри нее не зависят от политической обстановки, ужесточения санкций не влияет на функциональность системы;

- МИР развивается не только как банковский, но и как удостоверяющий личность инструмент. В частности, на базе НСПК работают социальные карты во многих регионах РФ;

- развивается программа лояльности для держателей карт МИР, в программе участвуют крупные банки и магазины по всей территории России.

Недостатки МИР:

- карты МИР практически не принимают к оплате за границей (исключение Армения, некоторые банки Белоруси), а также во многих иностранных интернет-магазинах;

- для более быстрого распространения национальной платежной системы государство вводит ограничения для международных платежных систем, что в некотором смысле оказывает негативное влияние на доверие населения к национальной платежной системе.

Для решения выше обозначенных проблем предпринимается ряд усилий. Так для решения первой проблемы выпускаются кобейджинговые карты, которые работают одновременно в двух платежных системах: на территории России работает МИР, а за границей система партнера. Такие карточки уже выпускаются совместно с MasterCard, UnionPay и JCB. Также ведутся переговоры о приеме некобейджинговых карт «Мир». Кроме того, активно идет работа над обеспечением приема карт МИР в международных интернет-магазинах, так в 2017 г. поддержка МИРа появилась у AliExpress.

Если рассматривать распространение современных технологий, то можно отметить, что в сентябре 2017 г. у карт МИР появилась функция бесконтактной оплаты. Данная технология совместима с PayWave от Visa и PayPass от MasterCard. Бесконтактные карточки МИР принимаются почти везде, где доступен такой способ оплаты. В декабре 2017 г. поддержка карт МИР появилась в Samsung Pay, стало возможным привязать карту к смартфону или смарт-часам от Samsung с поддержкой технологии NFC.

Весной 2018 г. НСПК объявила о разработке собственного приложения для оплаты смартфоном под рабочим названием «Мир Pay» [34], это стало

следствием безуспешных попыток договориться о поддержке карт МИР в Apple Pay и Google Pay. Запуск приложения «Мир Pay» планируется на начало 2019 г.

Система МИР уделяет большое внимание безопасности для проведения операций в интернете, так виртуальная оплата обеспечивается технологией MirAccept. Данная технология разработана на основе международных стандартов 3D Secure, для подтверждения легитимности действий держателя карт используются SMS-пароли. В планах развития системы стоит использование альтернативных методов подтверждения, к примеру, это может быть использование биометрических данных.

Ниже на рисунке 7 представлены данные по количеству выпущенных карт в системе МИР, показатели собраны на основе источников [19], [8], [31].

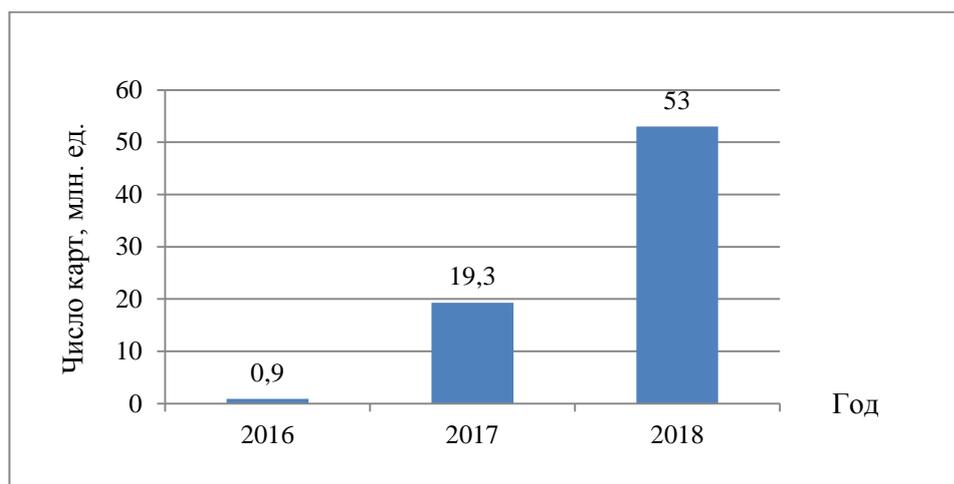


Рисунок 7 - Количество карт в системе МИР в 2016-2018 гг.

Развитие системы МИР происходит стремительно, в том числе на это влияет и административный ресурс РФ. Так, по словам главы Банка России Э.С. Набиуллиной: "На январь 2019 г. выпущено около 53 млн. карт и 14% платежей на российском рынке происходит с использованием карты «Мир»" [31]. При этом на начало октября 2016 г. было выпущено 0,6 млн. платежных карт МИР, а на октябрь 2017 г. уже 19,3 млн. карт [8].

В докладе "Global Payments-Report" за ноябрь 2018 г. представлены данные о распространенности использования платежных систем в различных странах мира, в частности, на рисунке 8 представлены данные по России [25].

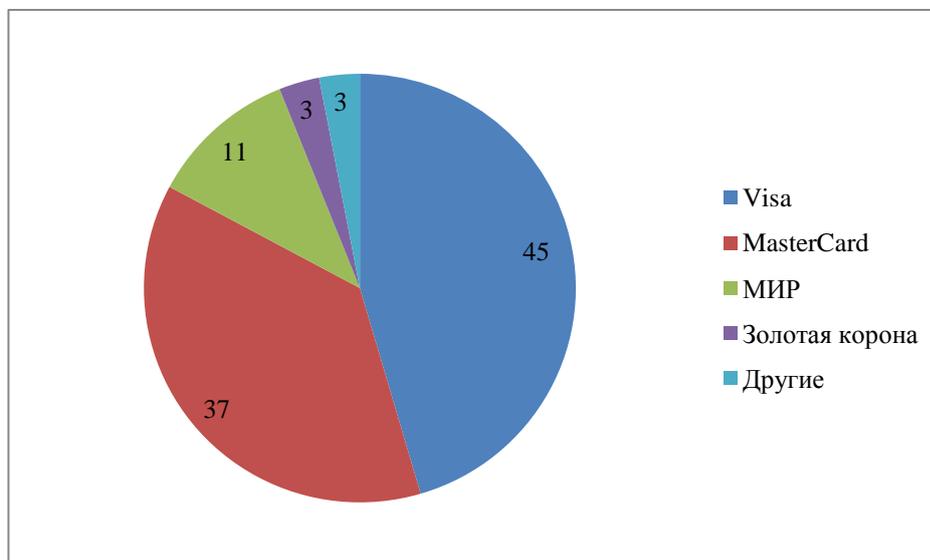


Рисунок 8 - Доля карт (%) в РФ по типам систем в 2018 гг.

Как видно из представленных показателей, основные платежные системы в РФ – это Visa, MasterCard и МИР, которые составляют 94% всех карт в России. Приведенные долевые показатели соответствуют первой половине 2018 г.

При этом на начало 2019 г. доля системы МИР ещё существенно возросла: эмиссия карт достигла 17% от общего количества карт в России, а количество платежей 14% от общего количества платежей в России [19], [31].

Выводы по главе 1. В главе дано определение понятия платежной системы, основные принципы построения платежных систем. Рассматривается роль банковской платежной системы в современной экономике, которая увязывается с архитектурой и функционалом самой банковской системы. Подробно анализируются современные наиболее распространенные мировые системы платежей, такие как Visa, MasterCard, UnionPay, American Express, а также национальная система платежей МИР.

## 2 Анализ деятельности ПАО Сбербанк

### 2.1 Анализ системы платежей с банковскими картами в ПАО Сбербанк

ПАО Сбербанк (далее Сбербанк) является прямым наследником банковской системы СССР, унаследовал распространенную сеть подразделений, которую сохраняет и развивает по настоящее время. Основным акционером и учредителем Сбербанка является Центральный банк России, он имеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция [27].

Сбербанк является одним из ведущих финансовых международных институтов, входит в 50 крупнейших банков мира, в топ-25 брендов мира. Зарубежная сеть Сбербанка покрывает 21 страну мира (Турция, Великобритания, США, Германия, Китай, Индия, страны СНГ, Центральной и Восточной Европы), в которых представлены дочерние организации, филиалы и представительства. Клиентская база Сбербанка содержит свыше 150 млн. клиентов, при этом база розничных клиентов РФ имеет около 92 млн. человек, корпоративных клиентов свыше 2,4 млн. Население России доверяет свои средства Сбербанку больше, чем какому-либо другому, так около 45% частных вкладов физических лиц, проживающих на территории РФ, принадлежат Сбербанку, доля ипотечного кредитования составляет 56% [27].

Показатели распространенности инфраструктуры, активов, капитала и финансовых результатов превосходят в несколько раз аналогичные показатели любых других кредитных организаций на территории РФ. На начало 2019 г. нетто-активы Сбербанка составили 28133,77 млрд. руб., это первое место среди всех банков России, капитал составил 4260,56 млрд., кредитный портфель - 18589,56 млрд. руб., обязательства перед населением - 12829,91 млрд. руб. [28].

Расчетная система Сбербанка имеет свою трехуровневую структуру, представленную во всех регионах России, состоит из 12 территориальных

банков, более 14 тыс. отделений и филиалов в 83 субъектах РФ. Территориальные расчетные центры системы Сбербанка работают в режиме 24 на 7, система даёт возможность в проведении большого количества платежей на территории РФ в режиме реального времени [11].

На территории РФ Сбербанк является самым крупным эмитентом банковских карт. В частности, Сбербанком выпущено свыше 122 млн. дебетовых карт, он имеет одну из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания, свыше 75 тыс. устройств [27].

До 2016 г. Сбербанк поддерживал проект ПРО100 по производству и распространению своих микропроцессорных карт, но в мае 2016 г. отказался от этого проекта в связи с распространением национальной системы МИР [20]. В настоящее время Сбербанк предлагает выпуск и обслуживание карт международных платежных систем Visa, MasterCard и American Express, национальной системы МИР.

На основе карт используемых платежных систем для корпоративных клиентов Сбербанком предлагается ряд услуг [11]:

- зачисление заработной платы (зарплатные проекты), пенсии и других видов доходов на счета по вкладам и счета банковских карт;
- проведение расчетов уполномоченными представителями (держателями) организаций-клиентов с использованием банковских корпоративных карт;
- возможность приема в качестве средства платежа за предоставляемые клиентами товары и услуги карт ведущих международных платежных систем (торговый эквайринг).

Также ряд продуктов предоставляется физическим лицам – держателям банковских карт Сбербанка [11]:

- дебетовые универсальные платежные карты;
- кредитные карты;
- дебетовые и кредитные карты с участием партнерских торгово-сервисных организаций (кобрендинг);

- многофункциональные социальные карты.

Ещё несколько лет назад расчетная система платежей Сбербанка состояла из 18 территориальных банков, более 20 тыс. отделений и филиалов. Сокращение количества территориальных банков и соответствующих им отделений связано с вектором, направленным на развитие и внедрение новых информационных технологий в деятельность Сбербанка. В настоящее время Сбербанк совершенствует систему удаленных каналов: интернет-банкинг включает в себя 61 млн. активных пользователей, смс-сервис "Мобильный банк" насчитывает более 30 млн. человек, функцией "Сбербанк-онлайн" на официальном сайте компании пользуются свыше 25 млн. человек [27].

Совокупность всех автоматизированных цифровых инструментов Сбербанка составляют систему дистанционного банковского обслуживания клиентов, которая позволяет пользователям: управлять своими счетами, совершать платежные операции, получать необходимую информацию через Интернет.

Также платежная система Сбербанка позволяет с помощью банкоматов и терминалов самообслуживания оперативно и независимо совершать основные банковские операции, оплачивать услуги ЖКХ, операторов сотовой связи, интернета, спутникового телевидения, получать информационные услуги по движению средств на счету карты, обналчивать средства на карте, пополнять счет.

В рамках своей платежной системы Сбербанк совершает внутренние, внешние и срочные переводы как в рублях, так и в иностранной валюте. Внутренние переводы проводятся между отделениями Сбербанка и в другие кредитные организации на территории РФ, внешние переводы проводятся в страны ближнего и дальнего зарубежья, срочные переводы со сроком исполнения не более часа осуществляются между отделениями Сбербанка в РФ, а также в дочерние филиалы Казахстана. При этом переводы физических лиц осуществляются без открытия счета и со счета по вкладу [11].

## 2.2 Оценка хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк

На настоящее время можно констатировать, что экономика России адаптировалась к международным экономическим и политическим санкциям, введенным против Российской Федерации после событий 2014 г. Последние два года динамика ВВП имеет положительный характер, так за 2018 г. рост ВВП составил 2,3% по отношению к 2017 г., это выше роста за 2017 г., который составил 1,6%. Можно отметить позитивную ситуацию на рынке труда: уровень безработицы к концу 2018 г. снизился до 4,8% против 5,1% в декабре 2017 г.; реальная начисленная заработная плата за 2018 г. выросла на 6,8% против роста на 2,9% в 2017 г. [28].

В свою очередь, снизилась склонность населения к накоплению сбережений, так доля денежных доходов, направляемых на сбережения, с 8,1% в 2017 г. уменьшилась до 5,6% в 2018 г. Произошло увеличение инфляции в годовом выражении: с 2,5% в 2017 г. до 4,3% к концу 2018 г. [28].

По итогам 2018 г. средний курс национальной валюты был 62,8 руб. за доллар США. При этом к концу 2018 г. средний курс рубля составил 66,6 руб. за доллар США, хотя в начале 2018 г. был 56,9 руб. за доллар США [28].

Все вышеприведенные показатели внешней среды существенно определили поведение Сбербанка в периоде 2016-2018 гг. и повлияли на показатели хозяйственной деятельности. Ниже в таблицах 1-4 приведены статистические данные по деятельности Сбербанка в 2016-2018 гг., данные взяты из годовых отчетов Сбербанка за 2017, 2018 гг. [28]. Данные таблицы 1 взяты из таблиц, приведенных в Приложениях А, Б, В, Г.

Если анализировать собственные средства, приведенные в таблице 1, то можно заметить положительную динамику в увеличении средств: так капитал за 2017 г. вырос на 16,2%, а за 2018 г. ещё на 30% и составил 4260,6 млрд. руб.

Таблица 1 – Основные показатели деятельности ПАО Сбербанк в 2016-2018гг.

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	31.12.2018г.	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Темп прироста, %	
						2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Собственные средства (капитал)	млрд. р.	4260,6	3668,1	2821,6	16,2	30
2	Активы	млрд. р.	31197,5	27112,2	25368,5	6,8	15,1
3	Чистые процентные доходы	млрд. р.	1396,5	1348,8	1362,8	-1,1	3,5
4	Чистая прибыль	млрд. р.	831,7	748,7	541,9	38,2	11,1
5	Кредитный портфель	млрд. р.	20396,4	19891,2	18664,7	6,6	2,5
6	Остаток средств на счетах физических лиц	млрд. р.	13495,1	13420,3	12449,6	7,8	0,6
7	Остаток средств на счетах юридических лиц	млрд. р.	7402,2	6393,9	6235,2	2,5	15,8
8	Рентабельность банка	%	43	39,3	31,9	23,2	9,4
9	Рентабельность капитала ROE	%	23,1	24,2	20,8	16,3	-4,5
10	Прибыль на одну обыкновенную акцию EPS	руб.	38,16	34,58	25,0	38,3	10,3
11	Рентабельность активов ROA	%	3,2	2,9	2,1	38,1	10,3
12	Коэффициент P/B		1,31	1,47	1,42	3,5	-10,9
13	Коэффициент P/E		6,08	6,74	7,14	-5,6	-9,8

Также положительная динамика наблюдается в росте величины активов: за 2017 г. активы выросли на 6,8%, а за 2018 г. на 15,1%. При этом по итогам 2016 г. коэффициент достаточности общего капитала составил 12,0%, по итогам 2017 г. – 13,0%, а по итогам 2018 г. – 14,9% [28]. Если принимать во внимание норматив достаточности собственных средств, установленный Банком России (8,0%), то можно сказать, что последние три года коэффициенты достаточности капитала значительно превышают нормативный порог, при этом наблюдается рост коэффициентов, который

объясняется опережающим ростом собственных средств Сбербанка по сравнению с ростом активов, взвешенных по риску.

Чистые процентные доходы мало изменились за период 2016-2018 гг., так за 2017 г. чистые процентные доходы снизились на 1,1%, а за 2018 г. увеличились на 3,5%. Итоговое изменение составило 2,5% роста. При этом изменение чистой прибыли компании имеет более серьезный характер: за 2017 г. чистая прибыль выросла на 38,2%, за 2018 г. ещё на 11,1%.

Рассмотрим показатели рентабельности Сбербанка. В целом рентабельность Сбербанка имеет устойчивую тенденцию к росту и за 2018 г. составила 43%, что является самым высоким показателем для банка за последние пять лет. Если рассматривать в отдельности рентабельность капитала и активов банка, то можно констатировать следующую картину.

Рентабельность капитала компании ROE за последние три года находится на высоком уровне, значительно превышая норматив в 10%, установленный в стабильных экономиках, так за 2017 г. рентабельность со значения в 20,8% в 2016 г. увеличилась на 16,3%, за 2018 г. уменьшилась на 4,5%, при этом составила 23,1%.

Если рассмотреть динамику прибыли на одну обыкновенную акцию, то можно отметить, что за рассматриваемый период наблюдается устойчивый рост прибыли на одну обыкновенную акцию, так за 2017 г. прибыль на акцию выросла на 38,3%, за 2018 г. ещё на 10,3%. Аналогичная скорость роста наблюдается и у рентабельности активов, при этом значение ROA увеличилось с 2,1% в 2016 г. до 3,2% в 2018 г. Абсолютное значение ROA невелико, это может говорить как о том, что банк удачно распоряжается своими активами, так и о том, что возможны потенциально крупные потери.

Коэффициент P/B за последние три года находился в интервале от 1 до 2, что говорит о справедливой оценке акций. Принято рассматривать значение P/B в связи со значением ROE. Как видно из таблицы 1, оба показателя в 2017 г. увеличились и несколько снизились в 2018 г., при этом

остались в допустимых пределах. Таким образом, ничто не указывает на переоценку или недооценку акций.

Коэффициент Р/Е за последние три года имеет отрицательную динамику: от значения 7,14 в 2016 г. опустился до значения 6,08 в 2018 г. Если исходить из понимания мультипликатора Р/Е, как срок, за который окупится инвестирование в предприятие, то можно сделать вывод, что динамика изменения Р/Е говорит о привлекательности для инвесторов акций Сбербанка.

Анализ динамики кредитного портфеля показывает рост за рассматриваемый период: за 2017 г. портфель увеличился на 6,6%, а за 2018 г. на 2,5%.

Остаток средств на счетах физических лиц за 2017 г. увеличился на 7,8%, а за 2018 г. практически не изменился, рост 0,6%. У юридических лиц ситуация иная: за 2017 г. остаток на счетах вырос 2,5%, а за 2018 г. на 15,8%. Стоит отметить, что доля остатка физических лиц практически вдвое больше доли юридических лиц. Таким образом, средства физических лиц продолжают оставаться основным источником финансирования компании.

В таблице 2 приведены данные по кредитованию клиентов Сбербанка, рассмотрена структура кредитного портфеля компании [28].

Таблица 2 – Кредиты и авансы клиентам

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	31.12.2018г.	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Темп прироста, %	
						2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Коммерческое кредитование юридических лиц	млрд. р.	12420,0	12395,4	-	-	0,2
2	Проектное финансирование юридических лиц	млрд. р.	1229,6	1779,2	-	-	-31

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
3	Коммерческое кредитование и проектное финансирование юридических лиц	млрд. р.	13649,6	14174,6	13633	3,9	-3,7
4	Жилищное кредитование физических лиц	млрд. р.	3850,6	3190,6	2750,9	16	20,7
5	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	млрд. р.	2108,7	1725,9	1574,1	9,6	22,2
6	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	млрд. р.	657,5	678,9	586,9	15,7	-3,2
7	Автокредитование физических лиц	млрд. р.	130,0	121,2	119,8	1,2	7,3
8	Кредитный портфель	млрд. р.	20 396,4	19 891,2	18664,7	6,6	2,5

С начала 2018 г. компания обновила методологию классификации кредитов проектного финансирования юридических лиц в связи с уточнением модели управления кредитным риском по клиентам проектного рискпрофиля. Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2017 г. была скорректирована соответственно, но при этом на конец 2016 г. коррекция не была проведена, поэтому соответствующие данные в таблице 2 отсутствуют.

Как видно из таблицы 2, основная доля в кредитном портфеле принадлежит кредитованию юридических лиц: в 2016 г. эта доля составила 73%, в 2017 г. – 71,3%, в 2018 г. – 66,9%. Динамика по уменьшению доли кредитования юридических лиц в первую очередь определяется увеличением общего объема кредитного портфеля, связанного с увеличением кредитования физических лиц. Хотя стоит отметить, что в 2018 г. кредитование юридических лиц сократилось на 3,7%, последнее связано с уменьшением проектного финансирования.

На фоне некоторого замедления кредитования юридических лиц, кредитование физических лиц растет активно: жилищное кредитование за 2017 г. выросло на 16%, за 2018 г. на 20,7%; потребительские ссуды выросли за 2017 г. на 9,6%, за 2018 г. на 22,2%; автокредитование росло несколько медленнее, так за 2017 г. увеличение составило 1,2%, за 2018 г. – 7,3%. Несколько выбивается из тенденции ситуация, связанная с кредитными картами и овердрафтное кредитование: если в 2017 г. увеличение кредитования по этой категории было 15,7%, то за 2018 г. произошло падение на 3,2%. Падение скорее объясняется более высокой кредитной ставкой по отношению к потребительским кредитам.

Рассмотрим динамику комиссионных доходов, одной из позиций которых является использование банковских карт. В таблице 3 приведены комиссионные доходы Сбербанка за период 2016-2018 гг.

Данные таблицы 3 взяты из таблиц, приведенных в Приложениях Д, Е.

Таблица 3 – Комиссионные доходы

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	31.12.2018г.	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Темп прироста, %	
						2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчетно-кассовое обслуживание	млрд. р.	202,3	178,6	169,1	5,6	13,3
2	Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	млрд. р.	48,0	34,4	22	56,4	39,5
3	Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	млрд. р.	26,8	26,1	25,7	1,6	2,7
4	Агентские комиссии	млрд. р.	9,9	12,4	12,5	-0,8	-20,2

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
5	Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	млрд. р.	7,1	6,3	5,6	12,5	12,7
6	Прочее	млрд. р.	7,9	8,3	12,3	-32,5	-4,8
операции с банковскими картами							
7	Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	млрд. р.	232,4	170,0	145,3	17	36,7
8	Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	млрд. р.	60,2	51,4	43,5	18,2	17,1
9	Прочее	млрд. р.	3,9	0,6	0,3	100	550
10	Комиссионные доходы	млрд. р.	598,5	479	436,3	9,8	24,9

Рост комиссионных доходов за последние три года составил 37,2%: в 2017 г. увеличение доходов произошло на 9,8%, а в 2018 г. ещё 24,9%. Основными составляющими комиссионных доходов за рассматриваемый период были расчетно-кассовое обслуживание и операции с банковскими картами. При этом, если в 2016 г. доля в доходах от расчетно-кассового обслуживания была 38,8%, а доля от операций с банковскими картами 43,3%, то в 2018 г. доля в доходах от расчетно-кассового обслуживания составила 33,8%, а от операций с банковскими картами 49,5%. Последнее демонстрирует серьезное изменение в структуре комиссионных доходов в пользу операций с банковскими картами: рост доходов от операций с картами дал наибольший абсолютный прирост в комиссионных доходах.

Наибольший относительный рост на рассматриваемом периоде отмечается у операций с иностранной валютой и драгоценными металлами: за 2017 г. рост составил 56,4%, за 2018 г. – 39,5%. Вторым показателем по

скорости роста стали доходы от операций с картами, такие как эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии: за 2017 г. рост составил 17%, за 2018 г. – 36,7%.

Увеличение доходов практически всегда сопровождается увеличением соответствующих расходов, в таблице 4 приведены комиссионные расходы Сбербанка за период 2016-2018 гг. Данные таблицы 4 взяты из таблиц, приведенных в Приложениях Д, Е.

Таблица 4 – Комиссионные расходы

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	31.12.2018г.	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Темп прироста, %	
						2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
1	Комиссионные расходы по операциям с банковскими картами	млрд. р.	138,7	99,2	72,4	37	39,8
2	Прочие комиссионные расходы	млрд. р.	14,5	11,7	14,8	-21	23,9
3	Комиссионные расходы	млрд. р.	153,2	110,9	87,2	27,2	38,1

Комиссионные расходы в целом на рассматриваемом периоде имели тенденцию к увеличению: за 2017 г. рост расходов составил 27,2%, а за 2018 г.– 38,1%. При этом основной статьей расходов были расходы по операциям с банковскими картами: за 2017 г. рост расходов составил 37%, а за 2018 г. – 39,8%. Стоит отметить, что доля расходов по операциям с банковскими картами в общих комиссионных расходах увеличилась с 83% в 2016 г. до 90,5% в 2018 г.

Общее количество банковских карт в РФ на начало 2019 г. составило 237,525 млн. штук, что значительно превышает население РФ. Последнее означает, что подавляющее большинство трудоспособного населения России имеют более, чем одну платежную карту на человека. На настоящее время малая доля населения осталась неохваченной банковскими продуктами с

платежными картами. Если рассмотреть количество действующих карт в Сбербанке, то можно увидеть следующие показатели (таблица 5).

Исходя из анализа данных, представленных в таблице 5, можно сделать вывод, что последние три года наблюдается положительная динамика по количеству действующих карт, обслуживаемых Сбербанком. Однако в течение 2018 г. изменения по абсолютной величине по всем категориям были небольшие, что может свидетельствовать о выходе на насыщение рынка платежными картами.

Таблица 5 – Количество действующих карт

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	31.12.2018г.	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Темп прироста, %	
						2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
1	Дебетовые карты	млн. ед.	123,5	121,5	107,0	13,6	1,6
2	Кредитные карты	млн. ед.	18	17,5	17,4	0,6	2,9
3	Корпоративные карты	млн. ед.	1	0,818	0,613	33	22,2

Исходя из анализа данных, представленных в таблице 5, можно сделать вывод, что последние три года наблюдается положительная динамика по количеству действующих карт, обслуживаемых Сбербанком. Однако в течение 2018 г. изменения по абсолютной величине по всем категориям были небольшие, что может свидетельствовать о выходе на насыщение рынка платежными картами.

Таким образом, встает вопрос о создании новых продуктов с последующей заменой одних карт на другие, т.е. развитие здесь перешло из экстенсивной фазы в интенсивную фазу. Кроме того, актуальным представляется проблема материального носителя банковской платежной карты. Очевидно, что пластиковые карты имеют ряд недостатков: легко ломаются, быстро изнашивается магнитная полоска, при смене комплекса услуг приходится идти в офис для замены карты и т.д. Следовательно,

актуальным становится переход на цифровые (нематериальные) платежные карты.

При этом в 2018 г. отмечен значительный рост использования мобильного приложения и личного кабинета Сбербанк Онлайн в качестве основного канала взаимодействия клиентов со Сбербанком. Число активных пользователей цифровых каналов обслуживания Сбербанка (мобильное приложение, личный кабинет на сайте) по итогам 2018 г. выросло до 60 млн. человек, что на 28% больше, чем в 2017 г. Сегодня две трети клиентов активно пользуются экосистемой цифровых продуктов и сервисов Сбербанк Онлайн. Доля продаж продуктов в цифровых каналах в 2018 г. выросла до 37%.

В октябре 2018 г., следуя стратегии цифровизации банковских сервисов и постепенного отказа от пластиковых карт, Сбербанк представил первую полностью цифровую дебетовую карту, которую можно оформить и активировать в Сбербанк Онлайн. С момента запуска клиенты оформили более 600 тыс. цифровых карт.

### 2.3 Анализ использования современных инструментов в деятельности ПАО Сбербанк

Исходя из анализа показателей хозяйственной деятельности Сбербанка можно сделать предположение о существенных изменениях, связанных с использованием банковских карт, внедрением и использованием цифровых сервисов в деятельности банка.

Действительно, Сбербанк находится на передовых позициях при внедрении новых инновационных цифровых технологий. В рамках Стратегии 2014-2018 Сбербанком реализовано ряд задач, позволивших банку ввести в использование различные инновационные инструменты в работе с физическими и юридическими лицами.

Так Сбербанк сформировал современные каналы обслуживания клиентов: интернет-банк, мобильный банк, уникальный смс-банк, Сбербанк-онлайн. Сервисом Сбербанк-онлайн активно пользуются 60 млн. физических лиц и более 1,5 млн. корпоративных клиентов [29].

В Сбербанке успешно трансформируется собственная технологическая платформа, создается крупнейшая промышленная ИТ-система, создано девять инновационных лабораторий по ключевым направлениям деятельности: искусственный интеллект и машинное обучение, виртуальная и дополненная реальность, блокчейн (blockchain), интернет вещей (IoT), робототехника, роботизация процессов и геймификация [27].

При этом Сбербанк не только внедряет новые технологии в свои бизнес-процессы, но также инвестирует свои средства в развитие и популяризацию цифровых технологий в масштабах государства. За время реализации Стратегии 2014-2018 Сбербанк сформировал управленческую команду современных менеджеров, обладающих компетенциями, позволяющими решать задачи управления финансовыми структурами на основе как традиционных практик, так и инновационных технологий. Сбербанком предложено ряд инновационных продуктов физическим и юридическим лицам.

Так в сегменте услуг для физических лиц Сбербанк занимает первое место на рынке страхования, управления активами по вложениям в открытые паевые фонды, среди негосударственных пенсионных фондов. Сбербанком расширена эквайринговая сеть, внедрены новые формы оплаты, для клиентов старшего поколения запущена специализированная платформа "Активный возраст" [29]. Следуя современной тенденции адаптации в обществе лиц с ограничениями в состоянии здоровья, банк создал специализированные продукты и сервисы в рамках направления "Особенный банк". Благодаря созданию проекта "Массовая персонализация", Сбербанк, анализируя показатели клиентов, создает индивидуальные предложения для каждого физического лица [29].

Также для взаимодействия с физическими лицами Сбербанк внедряет инновационные цифровые инструменты: платежные сервисы с карты на карту, оплата с помощью QR-кодов, использование приложений Apple Pay, Android Pay, Samsung Pay. Сбербанком предлагаются новые финансовые инструменты: схема зарплатных зачислений день в день для всех зарплатных клиентов; новые кредитные продукты такие как, потребительские кредиты без визита в офис, рефинансирование, кредиты на частичное погашение имеющихся займов, кредиты под залог недвижимости [29]. Для приобретения недвижимости в ипотеку Сбербанк предлагает клиентам инструмент Маркетплейс "ДомКлик", который позволяет выбрать, приобрести недвижимость, а также зарегистрировать сделку.

Также банком ведется программа лояльности "Спасибо от Сбербанка", в рамках которой реализуются сервисы "Путешествия", "Впечатления". Инновационные цифровые сервисы банка включают в себя: сервис формирования сбережений "Копилка", инструменты персонального финансового планирования, персонализированные советы по управлению личными финансами. Мобильное приложение "Сбербанк Инвестор" позволяет клиентам получить доступ к рынку инвестиций.

Для корпоративных клиентов предлагаются такие инструменты как: СМАРТ-кредитование (предодобренные предложения по кредитам), интернет- и мобильный банк на базе платформы "Сбербанк Бизнес Онлайн". Банком предлагаются транзакционные и небанковские сервисы: самоинкассация, бизнес-карта, смарт-терминалы для кассовых операций, электронный документооборот, выставление счетов.

Для обеспечения более скоростной работы с банковскими продуктами Сбербанк увеличил скорость и доступность транзакционных операций, так длительность платежа стала не более 3 минут, появилась возможность проведения транзакций в режиме 20 на 7 [29]. Для обслуживания удаленных корпоративных клиентов создан Центр корпоративных клиентов и бизнес-хабы, в которых централизованы сервисные и продуктовые функции.

Сбербанком был создан ряд услуг для бизнеса: для предпринимателей пакет услуг "Легкий старт", для среднего и крупного бизнеса создан формат клиентско-продуктовых команд, позволяющих проводить отраслевую экспертизу. Также для корпоративных клиентов внедрена электронная торговая площадка "Sberbank Markets", позволяющая получить доступ к инструментам валютного рынка и управления ликвидностью. Для финансовых институтов создана платежная платформа "Сбербанк Finline", позволяющая осуществлять расчетные операции, предоставлять статус по платежам и текущему состоянию ликвидности [29].

Выводы по главе 2. В главе 2 проведен анализ платежной системы Сбербанка, рассмотрена структура системы, предлагаемые продукты и соответствующие банковские карты. Также в рамках главы дана оценка основным показателям деятельности Сбербанка, динамика показателей подтверждает уверенные позиции Сбербанка в российской и мировой экономике. Особое внимание уделяется анализу инновационных инструментов, разрабатываемых и используемых Сбербанком для работы как с физическими, так и юридическими лицами.

### 3 Совершенствование деятельности ПАО Сбербанк

#### 3.1 Предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк

В 2017 г. в Сбербанке была принята Стратегия развития 2018-2020 гг. Группа, учитывая мировые тенденции, направленные на цифровизацию всех видов деятельности, выбрала в качестве основного приоритета развития переход на принципиально новый цифровой уровень, дающий возможность конкурировать с мировыми компаниями, предлагающими разработки инновационных технологий. Стратегия 2018-2020 основана на следующих принципах:

- «Лучший клиентский опыт и экосистема». В рамках данного принципа рассматривается создание экосистемы, включающей в себя, наряду с качественными финансовыми продуктами и сервисами, услуги, связанные с нефинансовыми потребностями клиентов;

- «Технологическое лидерство». Данный принцип основан на создании платформы нового типа, которая будет позиционировать Сбербанк как компанию-лидер в области внедрения инноваций, применения в управлении новых технологических решений;

- «Люди нового качества в эффективных командах». Данный принцип подразумевает формирование корпоративной культуры, включающей в себя инновационную систему мотивации и обучения сотрудников Сбербанка, формирование новых навыков и компетенций у работников банка, усовершенствование HR-процессов [29].

Таким образом, выполнение стратегии Сбербанка позволит создать финансовую экосистему удобных онлайн-сервисов в самых разных клиентских сферах: медицине, недвижимости, торговле. Также Сбербанк будет предлагать партнерам использовать собственные облачные платформы для разработки необходимых программ.

При этом, реализация стратегии требует дополнительных решений в области обеспечения надежности, устойчивости деятельности банка в целом, сохранение существующей клиентской базы, расширение базы не только за счет клиентов в России, но и за счет юридических и физических лиц других государств.

Следует отметить, что общие тенденции в развитии мировой экономики идут по пути повышения мобильности в принятии решений, уменьшении времени и количества операций при работе с финансовыми институтами для совершения финансовых операций. В настоящее время использование банковских карт для проведения операций платежей, оформление кредита или депозита существенно упростило взаимодействие клиентов банка и Сбербанка.

В таблице 5 главы 2 показано, что увеличение карт стало незначительным. Таким образом, для развития банковского сектора требуется инновационное решение в области банковских карт. Они, не исчерпав до конца своего потенциала, должны уступить место различным информационным сервисам, позволяющим более полно использовать возможности банковских услуг. Преимущество мобильных приложений (первичный вариант цифровая карта) вместо использования банковских карт состоит в их нематериальной основе: невозможно потерять или сломать сервис, сервис может легко адаптироваться под различные параметры как внешней, так и внутренней среды, сервис облегчает взаимодействие человека и финансового института, приложение легко переносится с одного мобильного устройства на другое. Для дальнейшего повышения эффективности деятельности, уменьшения внутренних издержек Сбербанку следует активнее развивать сервисы, связанные с использованием мобильных программ и приложений, развитие цифровых карт.

В главе 2 настоящей работы было выявлено уменьшение коммерческого кредитования и проектного финансирования юридических лиц, в 2018 г. кредитование юридических лиц сократилось на 3,7%, при этом

увеличение за 2017 г. было незначительным. Можно сделать вывод, что в течение двух последних лет в области кредитования юридических лиц наблюдается стагнация. Таким образом, решение проблемы увеличения объема кредитования юридических лиц является важным элементом в повышении эффективности деятельности Сбербанка.

Причины проблемы стагнации в области кредитования юридических лиц определяются в основном общей макроэкономической ситуацией, складывающейся в РФ в настоящее время. Сейчас далеко не каждое предприятие готово обращаться к коммерческим банкам за кредитами при существующих ставках. В свою очередь, высокие ставки по кредитам, предлагаемым коммерческими банками, в первую очередь определяются высокой ключевой ставкой, установленной Центробанком. Таким образом, существенное увеличение кредитования юридических лиц зависит от снижения ключевой ставки Центробанка, следовательно, от политики государства.

Если в ближайшее время ключевая ставка не изменит своей величины в сторону понижения, то сложно ожидать активизации малого и среднего бизнеса, а следовательно, не будет запроса от развивающегося бизнеса на кредитование. В этом случае одним из факторов повышения объема кредитования юридических лиц может стать участие в инвестировании в жилищное строительство.

### 3.2 Оценка экономического эффекта от предложений по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк

В предыдущем параграфе были высказаны предложения, которые могут позитивно повлиять на экономическую деятельность ПАО Сбербанк. В частности, предложение, связанное с использованием мобильных программ и приложений, позволит существенно уменьшить издержки банка по предоставлению своих продуктов, повысить качество предлагаемых

продуктов. Повышение качества продукта может повлечь увеличение спроса как от физических, так и юридических лиц, тем самым увеличится общий доход компании.

С другой стороны, применение инновационных информационных решений позволит сократить издержки самой компании. Так системы поддержки принятия решений, основанные на искусственном интеллекте, оценивающие потенциальное кредитруемое лицо, позволяют уменьшить количество сотрудников, работающих в кредитном отделе. Ввод в действие мобильных приложений, а также создание в виртуальном пространстве личного кабинета потребителя продукции банка, позволило уже на настоящий момент времени сократить число представительств и филиалов Сбербанка с 20 тыс. до 14 тыс. на конец 2018 г., а оставшиеся подверглись существенной трансформации. Сокращение представительств и филиалов привело к уменьшению персонала, уменьшению издержек, связанных с поддержкой материальной базы банка.

Количественная оценка решения по переходу на новые информационные платформы представляется достаточно сложной, так как здесь требуется учесть издержки, направленные на разработку новых решений, поддержку тех технологий, которые будут использоваться в будущем. Однако очевидно, что общемировая тенденция вынуждает следовать по пути информатизации, интеллектуализации, роботизации всех процессов, которые обеспечивают внутреннюю деятельность банка, взаимодействие банка и клиентов.

Для проведения оценки потенциального увеличения количества карт за счет введения цифровых карт проведем следующие рассуждения. Будем считать, что клиенты Сбербанка являются трудоспособным населением или старше трудоспособного. Выделим следующие возрастные группы жителей России:

– 15-19 года, поколение Z. Они легко идут на принятие новых информационных технологий, для них гаджеты (смартфоны, айфоны) являются необходимой частью жизни;

– 20-40 лет, поколение Y. Для этих людей интернет является привычным явлением, они легко используют различные сетевые сервисы, однако более осторожны в принятии новых технологий;

– 41-60 лет, поколение X. Люди этого поколения осваивали информационные технологии уже сложившимися личностями, многие из этого поколения предпочитают использовать простейшие мобильные устройства, редко доверяют различным мобильным сервисам;

– 60 и более лет, поколение бэби-бумеры. Люди этого поколения не доверяют не только современным информационным технологиям, но и с опаской относятся к наличию банковских карт вообще. Они предпочитают использовать наличные средства при оплате покупок или услуг.

Доля поколения Z в общем количестве трудоспособного или старше трудоспособного населения России составляет 5,5%; доля поколения Y более значительна и составляет 35,8%; доля поколения X незначительно меньше, она равна 33,6%; доля бэби-бумеров равна 25,1%.

Предположим, что возрастное распределение клиентов Сбербанка совпадает с возрастным распределением жителей России. В этом случае мы можем оценить количество клиентов Сбербанка по поколениям: 5,1 млн. чел. – поколение Z; 33,2 млн. чел. – поколение Y; 31,2 млн. чел. – поколение X; 23,3 млн. чел. – поколение бэби-бумеры.

Предположим, что 99% поколения Z, 90% поколения Y, 70% поколения X, 1% поколения бэби-бумеров будут использовать цифровые карты. Тогда можно получить оценку для количества цифровых карт Q, потенциально используемых населением России:

$$Q = 5,1 \times 0,99 + 33,2 \times 0,9 + 31,2 \times 0,7 + 23,3 \times 0,01 = 59,01.$$

Таким образом, можно ожидать увеличение количества платежных карт у физических лиц в России на 59 млн. единиц, следовательно, увеличение дохода от операций с картами на 48,2%.

Данная оценка является экспертной, так как весовые коэффициенты заданы условно, но даже если будет другое распределение весов, количество цифровых карт в ближайшем будущем будет измеряться десятками миллионов. А применение цифровых карт требует разработку соответствующей информационной поддержки, мобильных приложений.

Рассмотрим предложение, направленное на активизацию деятельности по инвестированию средств в жилищное строительство. За последний год инвестиции Сбербанка в строительство сократились с 828,3 млрд. руб. в 2017 г. до 684,1 млрд. руб. в 2018 г., таким образом сокращение составило 17,4%. Такое сокращение определяется общеэкономической ситуацией в стране, высокими рисками по строительству нового жилья.

С 01.07.2018 г. вступил в силу закон, вводящий новые требования к застройщикам и постепенно отменяющий договоры долевого участия. Для защиты прав и денег покупателей квартир введена технология проектного финансирования: деньги покупателей будут храниться на банковских эскроу-счетах вплоть до ввода дома в эксплуатацию. Если стройка по каким-либо причинам прекратится или с застройщиком что-то случится, покупатель квартиры сможет вернуть свои деньги назад из банка и не стать обманутым дольщиком. При этом проценты на деньги, хранящиеся на эскроу-счетах, начисляться не будут. Обязательный переход на эскроу-счета произойдет с 01.07.2019 г.

Выгода покупателей квартир в технологии проектного финансирования состоит в том, что они всегда могут вернуть свои деньги, все риски по незавершенному строительству берут на себя банки. Выгода банка состоит в том, что при реализации такой технологии, они вначале получают от покупателей квартир денежные средства себе на хранение на длительный срок, при этом, на эти деньги не надо начислять проценты. Следующим

преимуществом для банков будет то, что застройщики придут в банки за кредитом на операционные издержки при строительстве жилья, так как сами застройщики не владеют свободными наличными средствами на строительство. Кроме того, компания-застройщик должна будет открыть отдельный банковский счет и вести все расчеты только с него, а банк будет следить, куда идут деньги. Также застройщики должны будут раскрывать сведения о своих владельцах и учредителях.

Очевидно, что Сбербанк, обладая самым большим капиталом среди банков в РФ, получит серьезное преимущество перед другими коммерческими банками при осуществлении проектного финансирования.

По данным Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации, начиная с 2015 г. наблюдается ежегодное падение количества введенного жилья. Так в 2015 г. было введено 85,35 млн. кв. м., в 2016 г. – 80,2 млн. кв. м., в 2017 г. – 78,6 млн. кв. м., в 2018 г. – 75,3 млн. кв. м. [22]. Таким образом, падение в отрасли строительства жилья за последние четыре года составило около 12%. Введение проектного финансирования по мнению экспертов в ближайшие пару лет приведет к ещё большему падению объемов строительства, пока не произойдет очищение рынка строительства от недобросовестных застройщиков.

А в дальнейшем, когда будут отлажены схемы взаимодействия коммерческих банков и застройщиков, можно ожидать рост жилищного строительства, как следствие, серьезного роста доходов банков от инвестирования в данную отрасль.

Проведем оценку решения по активизации деятельности по инвестированию средств в жилищное строительство. Предположим, что продолжится падение объемов строительства с прежним темпом: 3% в год. В этом случае можно сделать оценку сданного жилья в 2019 г.: 73,1 млн. кв. м. Доля Сбербанка в ипотечном кредитовании за 2018 г. составила 51% на российском рынке. Средняя цена за четвертый квартал на жилье на первичном рынке в РФ за 2018 г. составила 61,831 тыс. руб.

Предположим, что доля Сбербанка останется прежней, как в 2018 г., тогда количество привлеченных средств  $M$  можно вычислить:

$$M = 73,1 \times 61,831 \times 0,51 = 2305,12$$

Таким образом, благодаря данному предложению объем привлеченных средств  $M$  на эскроу-счетах составит 2305,1 млрд. руб. Эти деньги могут быть направлены на инвестирование в строительные компании, что в несколько раз превышает показатели 2018 г.

Выводы по главе 3. В главе 3 рассмотрены предложения по совершенствованию деятельности Сбербанка. Даны предложения по переходу к цифровым картам, участию в кредитовании жилищного строительства. Также в рамках главы даны оценки экономических эффектов, получающихся от применения предложений. В частности, реализация предложения по внедрению цифровой карты позволит увеличить количество платежных карт на 59 млн. единиц, что повысит оборот по операциям с картами на 48%. Реализация предложения по активизации направления проектного финансирования позволит Сбербанку привлечь дополнительно 2305,1 млрд. руб., которые можно направить на инвестирование строительства жилья.

## Заключение

Бакалаврская работа посвящена анализу платежных банковских систем.

На сегодняшний день ПАО Сбербанк это крупнейший банк в России, является одним из ведущих финансовых международных институтов. Одним из основных важнейших инструментов взаимодействия банков со своими клиентами являются платежные системы с картами.

Банком поставлена задача выйти на новый уровень конкурентоспособности, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком для населения и бизнеса.

В теоретической части работы рассмотрены международные и российские платежные банковские системы, их особенности, их роль в финансовой системе. В практической части работы был проведен анализ платежной системы ПАО Сбербанк, рассмотрены основные показатели банка, даны предложения по совершенствованию деятельности банка.

В первой главе дано определение понятия платежной системы, основные принципы построения платежных систем. Отдельно рассматривается роль банковской платежной системы в современной экономике, которая увязывается с архитектурой и функционалом самой банковской системы. Подробно анализируются современные наиболее распространенные мировые системы платежей, такие как Visa, MasterCard, UnionPay, American Express, в частности, приводятся данные о развитии систем в последнее время как с функциональной точки зрения, так и с точки зрения общих показателей. Особое внимание в главе уделено развитию национальной системы платежей МИР: проводится анализ динамики развития, сравнивается распространение МИР с мировыми банковскими системами платежей на территории России.

Во второй главе проведен анализ платежной системы ПАО Сбербанк, рассмотрена структура системы, предлагаемые продукты и соответствующие

банковские карты. Также в рамках главы дана оценка основным показателям деятельности Сбербанка, динамика показателей подтверждает уверенные позиции Сбербанка в российской и мировой экономике. Особое внимание уделяется анализу инновационных инструментов, разрабатываемых и используемых Сбербанком для работы как с физическими, так и юридическими лицами.

Третья глава содержит предложения по совершенствованию деятельности ПАО Сбербанк. Даны предложения по переходу к инновационным цифровым решениям в области банковской деятельности, в частности, анализируется замещение пластиковых карт на цифровые карты. Также предлагается активизация деятельности по участию в кредитовании жилищного строительства. Данным предложениям даны оценки эффективности. В частности, реализация предложения по внедрению цифровой карты позволит увеличить количество платежных карт на 59 млн.единиц, что повысит оборот по операциям с картами на 48%. Реализация предложения по активизации направления проектного финансирования позволит Сбербанку привлечь дополнительно 2305,1 млрд. руб., которые можно направить на инвестирование строительства жилья.

## Список используемой литературы

1. Федеральный закон от 27.06.2011 N 161-ФЗ "О национальной платежной системе"
2. Аксиненко Н.К. Роль национальной платежной системы в обеспечении финансовой безопасности государства // Интернет-журнал «Наукovedение» Том 7, №2 (2015), [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://naukovedenie.ru/PDF/155EVN215.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/155EVN215
3. Алленых М.А. Банковская система как институт рыночной экономики // Банковские услуги 2007. №8. С. 2-8.
4. Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Кнорус, 2011.
5. Бизнес-энциклопедия "Платежные карты". – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Кнорус: ЦИПСИР, 2014. – 560 с.
6. Деньги, кредит, банки / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Кнорус, 2014.
7. Кочергин Д. А. Современная интерпретация и классификация платежных систем // Проблемы современной экономики, N 1 (57), 2016, с. 93-96.
8. Кочергин Д. А. Янгирова А. И., Сравнительный анализ развития национальных систем платежных карт в России и Китае // Проблемы современной экономики, N 1 (65), 2018, с. 93-98.
9. Кузнецова Е.И., Аксиненко Н.К. Социальное измерение государственной экономической стратегии //Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2009. №18(51). с. 72-75.
10. Национальные банковские системы. Учебник. Под ред. Рыбина В.И. - "Издательство "Проспект", 2016. - 442 с.
11. Национальная платежная система. Бизнес-энциклопедия. / коллектив авторов; ред.-сост. А.С. Воронин. - М.: Кнорус: ЦИПСИР, 2013 - 424 с.
12. Николаева Т.П. Деньги, кредит, банки: Учебно-практическое пособие. - М., 2014. - 292 с. 2014

13. Рыбников А. М. Платежные системы: учебное пособие/ А. М. Рыбников. – Симферополь : ТНУ, 2011. – 228 с.
14. Усоскин, В. М., Белоусова, В. Ю. Платежные системы и организация расчетов в коммерческом банке: учеб. пособие / В. М. Усоскин, В. Ю. Белоусова ; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». - М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2012. - 191 с.

Интернет ресурсы:

15. Diners Club Review. Проверено 26.05.2011. Архивировано 05.04.2013. <http://casinosbanking.com/diners-club-overview.htm> (дата обращения 20.02.2019)
16. <https://americanexpress.ru/> (дата обращения 20.02.2019)
17. <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=8517096> (дата обращения 20.02.2019)
18. <https://bankir.ru/novosti/20170125/zolotaya-korona-denezhnye-perevody-itogi-2016-g-10124455/> (дата обращения 20.02.2019)
19. <https://fingazeta.ru/finance/banki/452532/> (дата обращения 20.02.2019)
20. <https://lenta.ru/news/2016/05/27/sbercard/> (дата обращения 20.02.2019)
21. <https://www.mastercard.ru/ru-ru/consumer/products/cards.html> (дата обращения 20.02.2019)
22. <http://www.minstroyrf.ru/trades/zhilishnaya-politika/8/>
23. <https://mironline.ru/> (дата обращения 20.02.2019)
24. [https://nilsonreport.com/upload/issues/1109\\_6392.pdf](https://nilsonreport.com/upload/issues/1109_6392.pdf) (дата обращения 20.02.2019)
25. [https://www.paymentscardsandmobile.com/wp-content/uploads/2018/11/Global-Payments-Report\\_Digital-2018.pdf](https://www.paymentscardsandmobile.com/wp-content/uploads/2018/11/Global-Payments-Report_Digital-2018.pdf) (дата обращения 20.02.2019)
26. <https://www.plusworld.ru/daily/platezhnyj-biznes/unionpay-ostaetsya-krupnejshej-platezhnoj-sistemoj-v-mire/> (дата обращения 20.02.2019)
27. <https://www.sberbank.com/ru/about> (дата обращения 24.03.2019)
28. [www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs](http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs) (дата обращения 24.03.2019)

29. <https://www.sberbank.com/ru/about/strategy> (дата обращения 24.03.2019)
30. <http://www.tadviser.ru/index.php/Компания:MasterCard> (дата обращения 20.02.2019)
31. [http://www.tadviser.ru/index.php/Продукт:Мир\\_\(национальная\\_платежная\\_система\)](http://www.tadviser.ru/index.php/Продукт:Мир_(национальная_платежная_система)) (дата обращения 20.02.2019)
32. <https://www.unionpayintl.com/ru/> (дата обращения 20.02.2019)
33. <https://www.visa.com.ru> (дата обращения 20.02.2019)
34. <https://vsezaimyonline.ru/news/analog-apple-pay-mir.html> (дата обращения 20.02.2019)
35. Deng Yaqing. A Rapid Rise, Beijing Review (February 9, 2015).
36. Kokkola T. The Payment System // Payments, Securities and Derivatives, and the Role of the Eurosystem, ECB, 2010.

# Приложения

## Приложение А

### Консолидированный отчет Сбербанка за 2017 г.



#### Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		427,1	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	654,1	605,5
Средства в банках	9	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	10	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	258,9	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 743,7	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	773,6	545,8
Отложенный налоговый актив	31	15,5	13,9
Основные средства	14	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	10,5	5,8
Прочие финансовые активы	16	253,1	314,5
Прочие нефинансовые активы	16	324,2	337,8
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства банков	17	693,3	561,9
Средства физических лиц	18	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	18	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	20	247,3	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	31	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	15	—	0,8
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	688,1	479,2
Прочие финансовые обязательства	22	289,9	312,6
Прочие нефинансовые обязательства	22	100,4	77,3
Субординированные займы	23	716,3	739,9
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>23 676,2</b>	<b>22 546,9</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(15,3)	(7,9)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		60,8	66,9
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		35,3	24,0
Фонд накопленных курсовых разниц		(26,4)	(19,8)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,3)	(1,1)
Нераспределенная прибыль		3 058,6	2 435,7
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка</b>		<b>3 432,0</b>	<b>2 818,1</b>
Неконтрольная доля участия		4,0	3,5
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>3 436,0</b>	<b>2 821,6</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.

  
Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

  
М.Ю. Лукьянова  
Главный бухгалтер

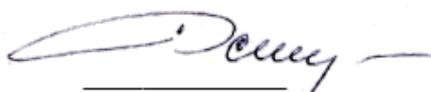
## Консолидированный отчет Сбербанка за 2018 г.



## Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>31 197,5</b>	<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	14	1 096,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	181,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	869,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>27 341,7</b>	<b>23 676,2</b>	<b>22 546,9</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка</b>		<b>3 852,0</b>	<b>3 432,0</b>	<b>2 818,1</b>
Неконтрольная доля участия		3,8	4,0	3,5
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>3 855,8</b>	<b>3 436,0</b>	<b>2 821,6</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>31 197,5</b>	<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.

  
Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

  
М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер

## Консолидированный отчет Сбербанка за 2017 г.



## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
Процентные доходы	25	2 335,8	2 399,0
Процентные расходы	25	(826,4)	(986,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(57,3)	(49,3)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 452,1</b>	<b>1 362,8</b>
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	9,10,13	(287,3)	(342,4)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов</b>		<b>1 164,8</b>	<b>1 020,4</b>
Комиссионные доходы	26	505,1	436,3
Комиссионные расходы	26	(110,9)	(87,2)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,0)	7,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		8,0	6,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		27,2	11,1
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,2)	(0,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	20,6	(53,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		4,1	6,5
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(13,5)	0,7
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(25,0)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(9,5)	(0,3)
Обесценение деловой репутации	16	(11,3)	(0,3)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и продажи кредитов		4,7	(0,1)
Чистое создание прочих резервов	16,22	(16,7)	(19,4)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	28	42,4	30,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	28	(36,7)	(27,1)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	249,6	192,8
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(232,6)	(177,8)
Прочие чистые операционные доходы		23,9	34,2
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 616,0</b>	<b>1 355,1</b>
Операционные расходы	30	(672,8)	(677,6)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>943,2</b>	<b>677,5</b>
Расход по налогу на прибыль	31	(194,5)	(135,6)
<b>Прибыль за год</b>		<b>748,7</b>	<b>541,9</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		750,4	540,5
- неконтрольную долю участия		(1,7)	1,4
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	32	34,58	25,00

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.

Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

М.Ю. Лукьянова  
Главный бухгалтер

## Консолидированный отчет Сбербанка за 2018 г.



## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	2 047,3	2 098,3
Прочие процентные доходы	22	141,0	33,1
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(696,2)	(725,4)
Прочие процентные расходы	22	(22,0)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	22	(73,6)	(55,1)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>22</b>	<b>1 396,5</b>	<b>1 348,8</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,7,8	(162,4)	(263,8)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам</b>		<b>1 234,1</b>	<b>1 085,0</b>
Комиссионные доходы	23	598,5	479,0
Комиссионные расходы	23	(153,2)	(101,9)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	7	(69,8)	5,1
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи)		5,9	27,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	24	52,2	20,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов		(0,5)	4,7
Обесценение нефинансовых активов		(11,3)	(20,8)
Чистое создание прочих резервов		(25,4)	(15,0)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	25	36,2	38,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	25	(34,5)	(33,7)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	337,3	249,6
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	(271,0)	(232,6)
Доходы по операционному лизингу		6,2	2,8
Расходы по основным средствам, переданным в операционный лизинг	11	(3,2)	(1,7)
Прочие чистые операционные доходы		9,5	19,5
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 711,0</b>	<b>1 526,5</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(664,8)	(623,4)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 046,2</b>	<b>903,1</b>
Расход по налогу на прибыль	28	(215,0)	(187,5)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>831,2</b>	<b>715,6</b>
Прибыль от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	12	0,5	33,1
<b>Прибыль за год</b>		<b>831,7</b>	<b>748,7</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		832,9	750,4
- неконтрольную долю участия		(1,2)	(1,7)
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,16</b>	<b>34,58</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,13</b>	<b>33,04</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.

Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер

Примечания к консолидированной отчетности по комиссионным доходам и расходам Сбербанка за 2017 г.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

26 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	182,0	145,3
- Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	52,3	43,5
- Прочее	0,8	0,3
Расчетно-кассовое обслуживание	182,7	169,1
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	28,0	22,0
Комиссии по документарным операциям	26,1	25,7
Агентские комиссии полученные	16,9	12,5
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	6,3	5,6
Прочее	10,0	12,3
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>505,1</b>	<b>436,3</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Комиссии платежным системам и прочие аналогичные комиссии	(71,7)	(53,1)
- Расходы по программам лояльности	(19,7)	(18,9)
- Прочее	(7,8)	(0,4)
Расчетные операции	(7,1)	(8,9)
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	(0,8)	(0,9)
Операции клиентов с иностранной валютой	(0,4)	(0,4)
Прочее	(3,4)	(4,6)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(110,9)</b>	<b>(87,2)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>394,2</b>	<b>349,1</b>

Примечания к консолидированной отчетности по комиссионным доходам и расходам Сбербанка за 2018 г.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	232,4	170,0
- Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	60,2	51,4
- Прочее	3,9	0,6
Расчетно-кассовое обслуживание	202,3	178,6
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	48,0	34,4
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	26,8	19,1
Агентские комиссии	9,9	12,4
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	7,1	4,2
Прочее	7,9	8,3
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>598,5</b>	<b>479,0</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Комиссии платежным системам и прочие аналогичные комиссии	(95,3)	(65,7)
- Расходы по программам лояльности	(33,1)	(19,5)
- Прочее	(10,3)	(7,5)
Расчетные операции	(6,1)	(5,4)
Операции клиентов с иностранной валютой	(0,3)	(0,4)
Прочее	(8,1)	(3,4)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(153,2)</b>	<b>(101,9)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>445,3</b>	<b>377,1</b>

## Примечания к консолидированной отчетности Сбербанка за 2017-2018 гг.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

## 18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств физических лиц и корпоративных клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	13 420,3	67,7	12 449,6	66,6
Нефтегазовая промышленность	1 411,9	7,1	1 363,6	7,3
Услуги	788,6	4,0	863,8	4,6
Машиностроение	620,7	3,1	751,0	4,0
Торговля	609,6	3,1	540,2	2,9
Строительство	353,7	1,8	335,4	1,8
Энергетика	344,7	1,7	315,6	1,7
Транспорт и логистика	276,2	1,4	290,9	1,6
Металлургия	247,4	1,2	316,2	1,7
Телекоммуникации	217,1	1,1	169,0	0,9
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	184,8	0,9	172,6	0,9
Операции с недвижимым имуществом	167,9	0,8	98,6	0,5
Государственные и муниципальные учреждения	126,9	0,6	166,8	0,9
Химическая промышленность	100,5	0,5	98,8	0,5
Деревообрабатывающая промышленность	32,5	0,2	28,8	0,2
Прочее	911,4	4,8	723,9	3,9
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>19 814,2</b>	<b>100,0</b>	<b>18 684,8</b>	<b>100,0</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

## 15 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств физических лиц и корпоративных клиентов по отраслям экономики:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	13 495,1	64,6	13 420,3	67,7
Нефтегазовая промышленность	2 195,6	10,5	1 411,9	7,1
Услуги	814,8	3,9	788,6	4,0
Торговля	557,5	2,7	609,6	3,1
Машиностроение	527,4	2,5	620,7	3,1
Государственные и муниципальные учреждения	422,1	2,0	126,9	0,6
Строительство	354,7	1,7	353,7	1,8
Энергетика	351,1	1,7	344,7	1,7
Операции с недвижимым имуществом	310,0	1,5	167,9	0,8
Металлургия	264,3	1,3	247,4	1,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	256,8	1,2	184,8	0,9
Транспорт и логистика	225,7	1,1	276,2	1,4
Телекоммуникации	207,3	1,0	217,1	1,1
Химическая промышленность	101,3	0,5	100,5	0,5
Деревообрабатывающая промышленность	54,3	0,3	32,5	0,2
Прочее	759,3	3,5	911,4	4,8
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>20 897,3</b>	<b>100,0</b>	<b>19 814,2</b>	<b>100,0</b>