



## Аннотация

Бакалаврская работа выполнена студентом группы ЭКп-1504, Голубевой Кристиной Викторовной.

Тема бакалаврской работы - «Инструменты привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности (на примере ПАО Сбербанк)».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент, доцент Коваленко Оксана Григорьевна.

Целью данной работы является анализ инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности.

Объектом исследования выступает ПАО Сбербанк. Предметом исследования служит финансовая отчетность ПАО Сбербанк.

Структура работы включает в себя: введение, основную часть, заключение, а также список используемой литературы.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 32 источников и 7 приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 11, рисунков – 14.

В первой главе рассмотрена теоретическая основа о привлеченных средствах. Во второй главе описана технико-экономическая характеристика анализируемой организации ПАО Сбербанк: представлены организационная и управленческая структуры, структура акционерного капитала кредитной организации. Проведены исследования для оценки эффективности использования привлеченных ресурсов банка. Представлен анализ активов, пассивов и финансовых результатов кредитной организации, рассмотрена динамика основных резервов ПАО Сбербанк. В третьей главе раскрыты мероприятия по повышению эффективности использования инструментов привлечения на примере ПАО Сбербанк.

## Abstract

The topic of the given graduation work is “Instruments for raising funds by commercial banks and evaluating their effectiveness (evidence from Sberbank PAO)”

The aim of this work is to analyze the instruments of raising funds by commercial banks and assess their effectiveness. The object of the graduation work is Sberbank PAO. The subject of the study is the financial reporting of Sberbank PAO.

The structure of the work includes: an introduction, main part, conclusion, as well as a list of references.

The first Chapter describes the theoretical basis of the raised funds: the classification of deposits and non-deposit funds, types of securities, stages and methods used to assess the effectiveness of the instruments of the borrowed funds, as well as the information base for the analysis of the sources of financing the Bank.

The second Chapter describes the technical and economic characteristics of the analyzed organization Sberbank PAO: the organizational and management structure, the structure of the share capital of the credit institution are presented. The studies to assess the effectiveness of the use of the borrowed funds of the Bank were conducted. The analysis of assets, liabilities and financial results of the credit institution is presented, the dynamics of the main reserves of Sberbank PAO are considered.

The third Chapter describes the measures to improve the efficiency of the instruments for attracting usage (evidence from of Sberbank PAO).

Keywords: borrowed funds, own resources, a credit institution.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности.....	7
1.1 Основные инструменты привлечения средств коммерческими банками: понятие и виды .....	7
1.2 Методы оценки эффективности инструментов привлечения средств коммерческими банками .....	11
1.3 Информационная база для оценки эффективности инструментов привлечения средств коммерческими банками .....	16
2. Анализ инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк и оценка их эффективности.....	21
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк.....	21
2.2 Анализ инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк .....	31
2.3 Оценка эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	35
3 Рекомендации по повышению эффективности использования инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	39
3.1 Мероприятия по повышению эффективности использования инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.....	39
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	43
Заключение .....	46
Список используемой литературы .....	47
Приложения .....	50

## Введение

Тема бакалаврской работы - «Инструменты привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности (на примере ПАО Сбербанк)».

Тема актуальна, так как анализ привлеченных средств позволяет выявить источники формирования денежных ресурсов и оценить эффективность их использования. Размер резервов банка зависит от операций по привлечению ресурсов. Для принятия правильного решения по размещению привлеченных средств организации, необходимо проводить анализ по их показателям. Выгодное размещение ресурсов влияет на увеличение доходности и ликвидности банка.

Целью данной работы является анализ инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценка их эффективности.

Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- изучить теоретические основы инструментов привлечения средств коммерческими банками и оценки их эффективности;
- провести анализ инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк и провести оценку их эффективности;
- предоставить рекомендации по повышению эффективности использования инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.

Объектом исследования выступает ПАО Сбербанк. Предметом исследования служит финансовая отчетность ПАО Сбербанк.

Анализ банка проводится за период 2016-2018 года.

Информационная и методологическая база состоит из федеральных законов, инструкций и положения Банка России, учебных пособий по теоретическим основам банковского дела, статей по вопросам привлечения средств, ресурсов Интернет, а также финансовой отчетности ПАО Сбербанк.

К методам исследования относятся: метод абсолютных и относительных величин; методы расчета, которые используются для оценки

эффективности инструментов привлеченных средств; методы построения и анализа рядов динамики, графический метод и другие методы экономического анализа.

Структура работы включает в себя: введение, основную часть, заключение, а также список используемой литературы.

В первой главе рассмотрена теоретическая основа о привлеченных средствах: классификация депозитов и недепозитных средств, виды ценных бумаг, этапы и методы, используемые для оценки эффективности инструментов привлеченных средств, а также представлена информационная база для анализа источников финансирования банка.

Во второй главе описана технико-экономическая характеристика анализируемой организации ПАО Сбербанк: представлены организационная и управленческая структуры, структура акционерного капитала кредитной организации. Проведены исследования для оценки эффективности использования привлеченных ресурсов банка. Представлен анализ активов, пассивов и финансовых результатов кредитной организации, рассмотрена динамика основных резервов ПАО Сбербанк.

В третьей главе раскрыты мероприятия по повышению эффективности использования инструментов привлечения на примере ПАО Сбербанк.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что приведенные рекомендации могут быть использованы в деятельности коммерческих банков.

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

## 1.1 Основные инструменты привлечения средств коммерческими банками: понятие и виды

Коммерческие банки — это кредитные учреждения, все силы которых направлены на вовлечение средств и дальнейшие операции с ними на денежном рынке.

Привлеченными средствами считаются:

1. Средства на расчетных и действующих счетах клиентов кредитной организации.
2. Средства на депозитных счетах с различным сроком изъятия.
3. Средства, накопленные с помощью выпуска собственных долговых обязательств. Это могут быть депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и облигации.
4. Межбанковские кредиты.
5. Кредиты Банка России.

Привлеченные средства относятся к пассивам банка. Пассивные операции в большей степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, т. е. состав и структуру активных операций. Особенность резервной структуры коммерческих банков состоит в том, что ее основную часть составляют привлеченные средства. Наибольший процент их формирования приходится на депозиты, а меньший — на недепозитные источники.

1. Депозит — это кредитно-финансовая взаимосвязь между банками и вкладчиками, при которой последние предоставляют собственные средства банкам во временное использование. Также к депозитным ресурсам можно отнести банковские сертификаты — депозитные и сберегательные. Е.Ф. Жуков отмечает, что «депозит — это сумма денежных средств клиента, переданная им в распоряжение банку, независимо от срока и особенностей

юридического оформления такой передачи» [11].

Классификация депозитных операций представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Классификация депозитных операций банка

Классификация	Виды
Группа вкладчиков	Юридические лица
	Физические лица
Срок размещения	До востребования
	Срочные
Назначение	Сберегательные
	Накопительные
	Расчетные
Валюта	Рублевые
	Валютные
	Мультивалютные

Максимальный удельный вес привлеченных средств принадлежит депозитам до востребования. Это те средства, которые клиенты могут забрать в любой момент без предварительного уведомления банка об этом. Вклады до востребования очень нестабильны, в связи с этим вкладчикам выплачивается низкий процент или его вообще нет, но банк предоставляет различные дополнительные услуги. Большая доля таких депозитов в заемном капитале снижает ликвидность капитала.

Следующими по значимости выступают срочные депозиты. В отличие от предыдущих они стабильны и дают возможность банку располагать средствами клиентов в течение длительного периода. Вкладываются срочные депозиты на строго оговоренный период с выплатой процента. Как для клиентов, так и для самого банка есть выгода от вложения в срочные депозиты. Коммерческой организации так проще поддерживать ликвидность с наименьшим оперативным ресурсом.

Третьими обозначаются сберегательные вклады населения. Их преимущества в том, что клиенты могут вкладывать собственные средства в



любое время и любую сумму. Сберегательные депозиты помогают хранить и накапливать средства граждан, так чем больше срок хранения денежных вложений, тем выше процентная ставка.

2. Недепозитные средства — это займы, полученные от других банков и собственные долговые обязательства, размещенные на денежном рынке. Если в организации выделяются недепозитные резервы, это значит, что есть иные способы привлечения денежных средств, который более эффективен для поддержания ликвидной позиции банка. Как отмечают Ровенский и Белянчикова: «Недепозитные средства привлечены не от конкретного клиента банка, а получены на финансовом рынке путем продажи банковских обязательств или получения межбанковского кредита. Недепозитные источники средств называются заемными, поскольку инициатива привлечения этих средств принадлежит банку, а не его клиентам.» [21]

Рассмотрим структуру недепозитных средств кредитных организаций на рисунке 1.1.

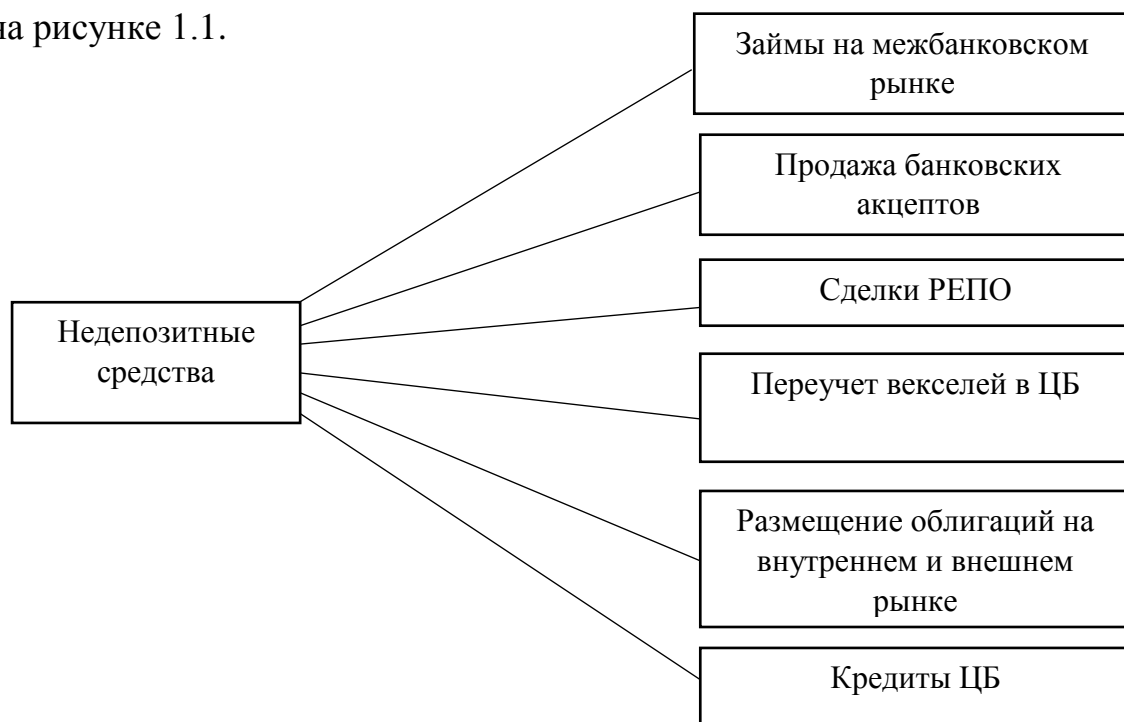


Рисунок 1.1 – Структура недепозитных средств банков

Рассмотрим данную структуру подробнее.

1) Займы на межбанковском рынке – это средства, занимаемые одним банком у другого.

2) Банковский аспект – это заверенное обещание того, что заемщик обязуется отдать заимствованные средства банку.

3) Сделки РЕПО – это сделка купли (продажи) ценных бумаг с обязательством обратной продажи (покупки) через определённый срок по заранее определённой в этом соглашении цене.

4) Переучет векселей в ЦБ – это сделка, при которой Центральный Банк покупает ценные бумаги у кредитных коммерческих организаций, с целью стимулирования кредитования экспорта в промышленных отраслях, а также привлечения иностранной валюты.

5) Размещение облигаций на внутреннем и внешнем рынке – это представление к реализации ценных бумаг как внутри банка, так и за его пределами.

К недепозитным средствам относятся долговые обязательства, которые выпускают непосредственно банки: облигации, векселя и межбанковские кредиты.

Облигация – это долговая ценная бумага, подтверждающая сделку, при которой вкладчик предоставляет займ эмитенту, выпустившему облигацию. Банки вправе выпускать облигации следующих видов:

1. именные и на предъявителя;
2. облигации без обеспечения (спустя три года активной деятельности банка и не больше уставного капитала);
3. процентные и дисконтные, конвертируемые в акции;
4. с разовым сроком погашения или в определенные периоды.

Вексель – это ценная бумага, при которой должник обязан уплатить определённую заранее сумму в установленный срок. Банковский вексель служит некой долговой распиской. Он бывает двух видов:

1. Простой – обязует векселедателя произвести платеж денежных средств векселедержателю в указанный срок.

2. Переводной – обязывает векселедателя произвести платеж денежных средств, прописанный в ценной бумаге, третьему лицу по поручению заемщика не позднее указанного срока.

Межбанковский кредит – это возможность кредитных организаций привлечь денежные средства другого банка. Основным заемщиком является Центральный Банк. Существуют следующие виды межбанковских кредитов:

- Овердрафт – это кредит, предоставляющийся одним банком другому по корреспондентскому счету.

- Овернайт – это кредит, предоставленный одним банком другому, срок которого не превышает одного операционного дня.

- Операция РЕПО – это процедура покупки у банка ценных бумаг на оговоренный срок и заранее известных условиях возврата.

Итак, выше перечислены инструменты привлечённых средств банка.

Перейдем к методам оценки эффективности инструментов привлечения средств.

## 1.2 Методы оценки эффективности инструментов привлечения средств коммерческими банками

Денежные средства банка относятся к пассивам организации. Банк имеет собственные резервы, несмотря на это, он постоянно нуждается в инвестициях. К ресурсам банка относят собственный капитал, заемные и привлеченные средства. Первые составляют всего 30%, когда вторые занимают 70% общих средств.

Исследуем три основных этапа, которые используются для оценки эффективности инструментов привлеченных средств.

Первым шагом анализируется общая сумма привлеченных средств, определяется его процент в пассиве банка. Оценивается динамика привлеченных средств. В основном их рост является позитивным показателем для организации, однако есть и негативные моменты.

Рассмотрим положительные и отрицательные стороны роста привлеченных ресурсов банка в таблице 1.2.

Таблица 1.2 — Плюсы и минусы увеличения привлеченных средств

Плюсы	Минусы
Увеличение количества источников активов	Увеличение стоимости привлеченных средств (например, выпуска ценных бумаг)
Привлечение более дешевых ресурсов	Рост объемов кредиторской задолженности
Развитие источников привлеченных резервов, увеличение срочных депозитов и т.д.	Увеличение не исполненных обязательств банка перед клиентами
Создание ценных бумаг (вексели, облигации, сертификаты и т. д.)	

По результатам данного анализа можно сделать только промежуточные выводы, они позволят увидеть изменения в структуре привлеченных средств и их долю в пассиве.

Следующим этапом идет анализ структуры привлеченных средств. Он отражает степень ликвидности, надежность банка, его финансовые итоги. Все вышеперечисленное определяется объемом и качеством выполняемых работ.

Для проведения данного анализа нужны следующие показатели:

1. средства, привлекаемые банком на корреспондентские счета и прочие счета межбанковских расчетов;
2. средства, полученные от филиалов;
3. средства, привлекаемые банком на счета участников ОРЦБ;
4. средства, привлекаемые на счета межбанковских кредитов (МБК) и межбанковских депозитов (МБД) (включая межбанковские депозиты и кредиты ЦБ РФ);
5. средства на счетах федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и прочие средства бюджетов, средства государственных внебюджетных фондов;
6. средства, привлекаемые на счета клиентов;

7. средства, привлекаемые банком на счета клиентов в драгоценных металлах;
8. привлеченные депозитные средства;
9. выпущенные банком ценные бумаги.

Рост такого показателя, как доля остатков средств на счетах клиента может говорить о том, что сократились расходы банка, вследствие чего произошло повышение доходности.

Показатель удельного веса в привлеченных ресурсах межбанковских кредитов (включая межбанковские депозиты и кредиты ЦБ РФ) характеризует степень зависимости ресурсной базы банка от межбанковских кредитов, с одной стороны, и доступность банка к такого рода заимствованиям – с другой стороны.

Последний этап - анализ привлеченных средств в разрезе основных портфелей.

Рассмотрим состав основного портфеля банка на рисунке 1.2

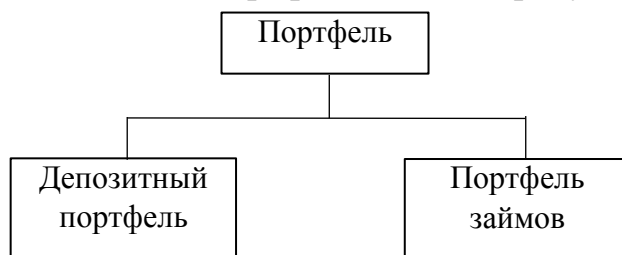


Рисунок 1.2 — Состав основного портфеля банка

Итак, депозитный портфель — это элемент банковского пассива, который носит в себе информацию об остатках на всех счетах клиентов кредитной организации.

Портфель займов (кредитный портфель) – это сумма задолженности клиентов перед банком. Иными словами, это привлеченные межбанковские кредиты и межбанковские депозиты, а также реализованные банком долговые ценные бумаги.

Используя результаты данных анализов, организация будет принимать более эффективные решения по привлеченным средствам, снизит банковские

риски, увеличит возможность привлечения большего потока денежных средств.

Капитал, прибыль, доход и рентабельность – четыре фактора, которые необходимы для определения данной эффективности. Сначала рассматривается структура привлеченных средств методом определения удельного веса каждого показателя в их общей сумме.

Следующим шагом вычисляется эффективность использования привлеченных средств, то есть сравниваются показатели эффективности, как отношение общей суммы привлеченных средств к сумме выданных кредитов. Если результат будет более 100%, то можно сделать вывод что банк использует привлеченные средства не только в качестве кредитных ресурсов, но и на собственные нужды.

Источники формирования ресурсов анализируют, применяя показатель эффективности использования банками привлечённых средств, отражающий их объем, приходящийся на одну условную единицу кредитных вложений (ЭПС):

$$\text{ЭПС} = \text{СПС} / \text{СКВ} \quad (1.1)$$

где СПС - сумма привлечённых банком денежных средств, у.е.;

СКВ - сумма кредитных вложений банка, у.е.

Если значение данного показателя меньше 1 – это значит, что недостаточно эффективности привлечения. Если значение больше 1 - это значит, что организация использует привлечённые средства не только для целей кредитования, но и осуществления других операций.

Для того, чтобы определить стоимость денежных средств вычисляются номинальная и реальная цена ресурсов. Первая - рыночные процентные ставки, отражённые в договоре, вторая - рыночная цена депозитов, влияние на которую оказывают системы налогообложения и страхования вкладов. Базой расчёта реальной стоимости привлечённых средств является их номинальная цена (НЦ):

$$\text{НЦ} = \text{СУП} * \text{СОПС}, \quad (1.2)$$

где СУП - сумма уплаченных банком процентов, у.е;

СОПС - средний остаток привлеченных средств за анализируемый период (в у.е), находимый как среднее арифметическое привлеченных сумм избытков денежных средств по состоянию на первое число определенного периода.

Коэффициент, отражающий результативность деятельности банка на рынке привлеченных и размещенных средств, и влияющим на объем его прибыли, является также коэффициент эффективности использования обязательств. Он находится следующим образом:

$$\text{КЭИО} = \text{СОБ} / \text{СКВ}, \quad (1.3)$$

где СОБ - сумма обязательств коммерческого банка, у.е. Если показатель больше единицы, это что банк проводит недостаточно активную кредитную политику.

Для вычисления уровня доходности размещения ресурсов банка используется также коэффициент процентной маржи, который показывает в какой степени прибыли с действующих операций могут закрывать затраты по пассивным операциям.

Процентная маржа характеризуется абсолютными и относительными величинами. Первая состоит из абсолютной величины маржи. Она определяется как разница между общей суммой процентного прибыли и убытка банка, а кроме того между процентными доходами и расходами. К относительным коэффициентам разницы относят: чистую процентную маржу, необходимую маржу, достаточную маржу, фактическую маржу.

Коэффициент чистой процентной маржи (ЧПМ) устанавливает эффективность применения банком коммерческих ресурсов в размещаемых им активах:

$$\text{ЧПМ} = (\text{ПД} - \text{ПР.}) / \text{САПД}, \quad (1.4)$$

где ПД - процентные доходы банка, у.е,

ПР - процентные расходы, у.е,

САПД - сумма средних активов банка, приносящих доход, у.е.

Доходность размещения ресурсов – наиболее важный показатель маржи. В него входят два коэффициента: необходимая маржа и достаточная маржа. Размер необходимой маржи (НМ):

$$\text{НМ} = (\text{НД} - \text{НР}) / \text{СОА}, \quad (1.5)$$

где НД-непроцентные доходы, у, е.

НР-непроцентные расходы, у, е.

СОА-средний объем активов банка, у, е.

Достаточная маржа коммерческой организации (ДМ) обычно вычисляется в процессе планирования развития банка:

$$\text{ДМ} = (\text{НД} + \text{НП} - \text{НР}) / \text{СОА}, \quad (1.6)$$

где НП-необходимая величина прибыли банка, у, е.

Коэффициент общего уровня рентабельности (RG) позволяет оценить прибыльность, то есть прибыль, приходящуюся на 1 руб. дохода банка:

$$\text{RG} = \text{P} / \text{I}, \quad (1.7)$$

где P - общая величина прибыли, у, е.

I - величина доходов банка, у, е.

Показатель RG уточняется показателем общей рентабельности (ROE):

$$\text{ROE} = \text{P} / \text{K} \times 100\%, \quad (1.8)$$

где K - уставный капитал банка, у, е.

Коэффициент общей рентабельности отражает эффективность вложенных акционерами средств. Его величина в прямой зависимости от соотношения собственного капитала и привлечённых средств в общей валюте баланса банка.

Далее рассмотрим информационную базу для оценки эффективности инструментов привлечения средств коммерческими организациями.

### 1.3 Информационная база для оценки эффективности инструментов привлечения средств коммерческими банками

Источники финансирования банковской деятельности – это элемент бухгалтерской отчетности, находящийся пассиве баланса. Вследствие этого,



сначала ознакомимся с бухгалтерским балансом кредитной организации, который несет в себе основные данные как по привлеченным ресурсам, так и по собственным средствам.

Информация о бухгалтерском балансе банка раскрыта в "Положении о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации" [1].

Бухгалтерский баланс кредитной организации – это отчетность, отражающая ситуацию собственных и привлеченных средств, причины их возникновения, и их распределение. Он делится на актив и пассив. Основные статьи более подробно рассмотрим их в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Состав бухгалтерского баланса кредитной организации

Активы	Пассивы	Источники собственных средств	Внебалансовые обязательства
Денежные средства	Собственный капитал	Средства акционеров	Безотзывные обязательства кредитной организации
Средства кредитных организаций в Центральном банке	Кредиты Центрального банка	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Выданные кредитной организацией гарантией и поручительства
Счета в кредитных организациях	Депозиты юридических лиц	Эмиссионный доход	Условные обязательства некредитного характера
Кредиты юридическим лицам	Депозиты физических лиц	Резервный фонд	Внебалансовые обязательства
Кредиты физическим лицам	Выпущенные долговые обязательства	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный актив)	Безотзывные обязательства кредитной организации
Вложения в ценные бумаги	Ресурсы на потенциальные потери по ссудам	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	

Продолжение таблицы 1.3

Основные средства	Прибыль	Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений	
Прочее	Прочее	Переоценка инструментов хеджирования	
		Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	
		Нераспределенная прибыль прошлых лет	
		Нераспределенная прибыль на текущий период	
		Всего источников собственных средств	

Данный отчет сдается банком в налоговые органы не позднее 30 рабочих дней после наступления отчетной даты. Отчет должен быть точным, полным и достоверным. В связи с тем, что в данном отчете анализируются привлеченные средства, разберем его на примере ПАО Сбербанк в разделе 2.1.

Далее рассмотрим еще один финансовый отчет, который составляют кредитные организации – отчет о финансовых результатах. Помимо информации о финансовых и операционных деятельности, влиянии изменений курсов валют, в ней анализируется инвестиционная деятельность организации.

В данном отчете формируется финансовый результат деятельности банка. Статьи, содержащиеся в данной отчетности, показаны в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Структура отчета о финансовых результатах

Строка	Наименование	Методика расчета
1.	Чистый процентный доход	Процентные доходы - процентные затраты
2.	Чистый комиссионный доход	Комиссионные доходы - комиссионные затраты
3.	Дивидендный доход	Дивидендный доход по ЦБ на продажу и на инвестиции

Продолжение таблицы 1.4

4.	Чистый торговый доход	Положительный результат от торговли - отрицательный результат от торговли
5.	Прибыль (убыток) от инвестиционных ценных бумаг	Положительный результат от продажи ЦБ на инвестиции - отрицательный результат от продажи ЦБ на инвестиции
6.	Прибыль от долгосрочных инвестиций в ассоциированные компании и дочерние учреждения и других инвестиций	Дивидендный доход от долгосрочных инвестиций в ассоциированные компании и дочерние учреждения и других инвестиций
7.	Другой операционный доход	Другие статьи операционных доходов
8.	Операционный доход	$8 = 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7$

Здесь отражаются значительные показатели, как различные доходы, так и средства от инвестиций, данный отчет проанализирован на примере ПАО Сбербанк в разделе 2.1.

Далее рассмотрим структуру ресурсов ПАО Сбербанк. В нем оцениваются только собственные и привлеченные средства банка.

Таблица 1.5 – Структура ресурсной базы банка

Строка	Наименование	Методика расчета
1.	Собственные средства	Оборотные активы – Краткосрочные обязательства
2.	Привлеченные средства	Положительный результат от продажи ЦБ на инвестиции - отрицательный результат от продажи ЦБ на инвестиции + Дивидендный доход от долгосрочных инвестиций в ассоциированные компании и дочерние учреждения и других инвестиций
3.	Итого ресурсов	$3 = 1 + 2$

Имея необходимые инструменты для оценки привлеченных средств, можно проводить непосредственно анализ представленных выше показателей. Также следует провести оценку выпущенных долговых ценных бумаг, где более точно отражены такие показатели, как: векселя, сберегательные сертификаты, депозитные сертификаты и облигации. Основные показатели ресурсов кредитной организации и структура

выпущенных долговых ценных бумаг для оценки привлеченных средств также будут представлены на примере ПАО Сбербанк.

## 2. Анализ инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк и оценка их эффективности

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

Банковская деятельность распространена как в нашей стране, так за рубежом.

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ПАО Сбербанк) является самым крупномасштабным банком в России. Он берет свое начало в 1841 году. Указом Николая I было принято решение открыть сберегательные кассы в России. Их было всего две, в Москве и Петербурге. Итогом стало огромное количество филиалов Сбербанк и в России, и в других странах. Таким образом, акционерная коммерческая организация создана в соответствии с Законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 2 декабря 1990 года. Устав крупнейшего кредитно-финансового предприятия зарегистрирован в Центральном банке России 20 июня 1991 года, там же выдана генеральная банковская лицензия, на основании которой работает Сбербанк.

В связи с тем, что данное предприятие - акционерное, уставный капитал принадлежит всем участникам группы в доле соответствующей количеству акций участников. Существуют открытая и закрытая подписки на акции, выпущенные Сбербанком. В его права входит их продажа в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом банка.

Уставный капитал Сбербанк сформирован в сумме 67760844000 рублей, он высчитывается из номинальной стоимости акций банка, который приобрели акционеры.

Управленческая структура ПАО Сбербанк составлена на рисунке 2.1:

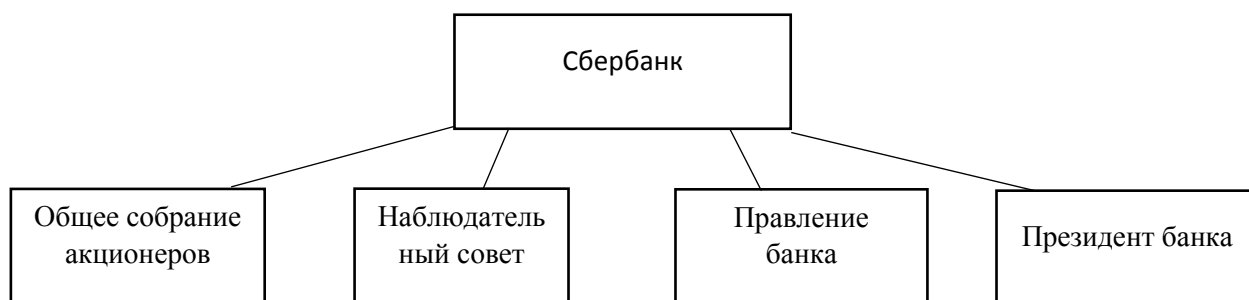


Рисунок 2.1 - Управленческая структура ПАО Сбербанк

1) Общее собрание акционеров – это самый высочайший уровень руководящего органа коммерческой организации, который занимается основными видами деятельности банка. Данное собрание проводят всего один раз в год, где принимают решение о распределении чистого дохода, порядке и объеме выплат собственникам бизнеса, стратегии развития организации и т.д. Акционеры имеют финансовый риск в пределах стоимости их акций, но они не ответственны за обязательства банка, которые появились в процессе деятельности организации. В их распоряжении передача акций, принадлежащим непосредственно им, другим лицам, без согласия на то другого акционера или самого общества. Акционерами могут стать как физические лица, так и юридические, а также иностранные лица, согласно законодательству Российской Федерации.

2) Наблюдательный совет представляют члены, выбранные Общим собранием акционеров. В их обязанности входит координация деятельности предприятия, то есть определяет направления политики банка, принимает решение, связанные с увеличением капитала и размещении свободных средств в ценные бумаги.

3) Правление банка – это крупномасштабный орган, в функционал которого входят такие задачи, как: анализ отчетов территориальных банков, формирование политики управления рисками, определение ставок для физических и юридических лиц, утверждение штата, а также решение по ликвидации подразделений. Правление банка рассматривает вопросы о внедрении новых банковских технологий и о создании и введении

внутренних документов, важных для эффективной работы кредитно-финансовой организации.

4) Президентом банка с 2007 года является Герман Греф. Он является ответственным лицом перед Общим собранием акционеров за все происходящие процессы с банком. Президент занимается организацией процессов всех структурных подразделений, планирует работу и зону ответственности своих подчиненных. Немаловажной функцией в его работе является подтверждение выпуска эмиссионных ценных бумаг. В сущности, он принимает решения по всем текущим вопросам, касающимся банка.

Деятельностью данного банка является: стремление эффективно инвестировать привлеченные средства, кредитование граждан, поддержание стабильной работы российской банковской системы и хранение сбережений вкладчиков.

Для своего развития Сбербанк принимает во внимание текущую макроэкономическую ситуацию, анализирует свои внутренние и внешние возможности по развитию финансовых процессов. Банку присуща высокая конкурентоспособность, он постоянно увеличивает уровень роста своей деятельности.

Стратегической целью данной организации является сохранение инвестиционной привлекательности, ведь она входит в группу крупнейших банков мира по объему рыночной капитализации, увеличение которой связано с его развитием.

Также, важным явлением для такого масштабного банка служит удержание и усиление своего положения на рынке финансовых услуг. Сбербанк, как юридическое лицо, имеющее огромное количество филиалов с множеством структурных подразделений образует крупную единую систему ПАО Сбербанк.

Организационная структура ПАО Сбербанк выглядит так:

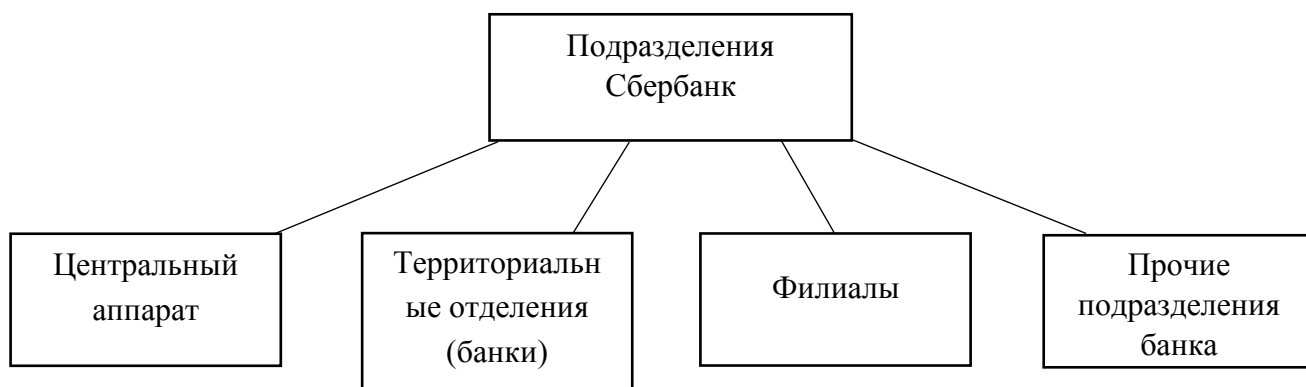


Рисунок 2.2 – Организационная структура ПАО Сбербанк

Центральный аппарат предназначен для оптимального управления банками, филиалами, дополнительными офисами с помощью единого подхода к анализу и снижению процентного, курсового, балансового и рыночного риска. В целом он является руководящим звеном, который занимается разработкой стандартов и норм для всех подразделений, тем самым помогая в принятии решений для эффективной работы банка. В структуру входят следующие подразделения:

- 1) Казначейство;
- 2) Депозитарий;
- 3) Управление банковской системой;
- 4) Управление операциями физических лиц;
- 5) Управление операциями корпоративного блока;
- 6) Финансовое управление;
- 7) Управление стратегического планирования;
- 8) Управление инкассации;
- 9) Юридическое управление;
- 10) Управление банковских карт;
- 11) Управление ценных бумаг;
- 12) Управление безопасности;
- 13) Операционное управление;
- 14) Управление банковских технологий;



15) Управление контроля и учета банковских операций и другие.

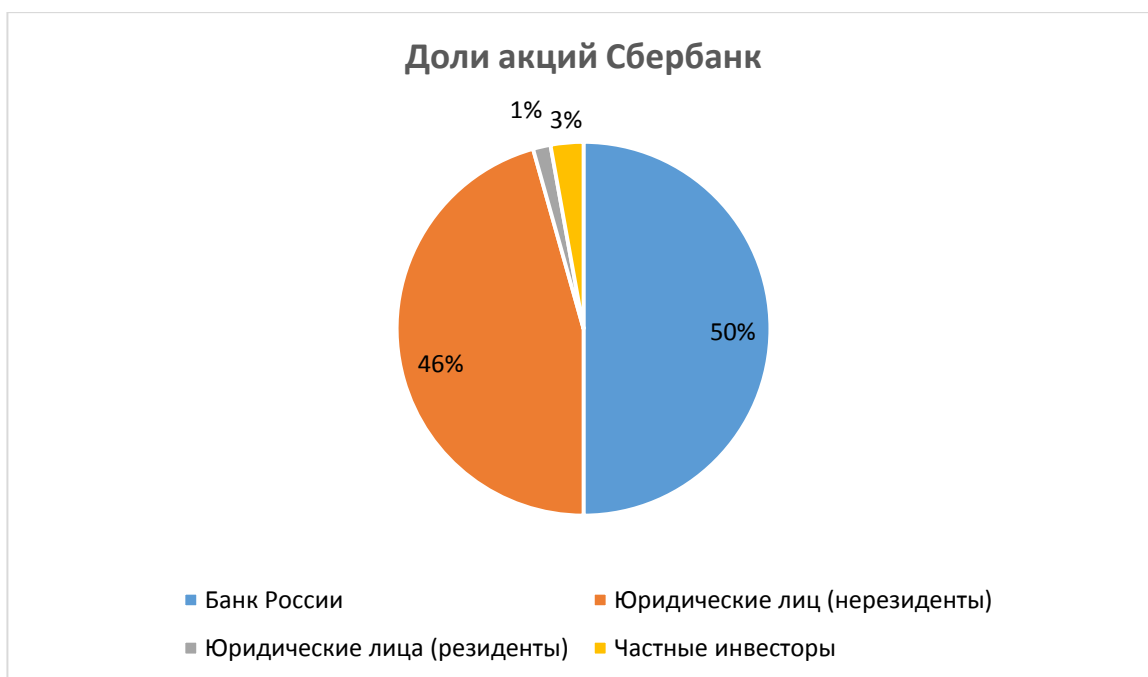
Территориальные отделения (банки) - коммерческие организации, которые предоставляют свои услуги населению на определенной территории. Они расположены в разных городах, но принадлежат Сбербанку. К примеру, это:

- 1) Алтайский банк Сбербанк России;
- 2) Северо-Кавказский банк Сбербанк России;
- 3) Байкальский банк Сбербанк России;
- 4) Дальневосточный банк Сбербанк России.

Филиалы Сбербанк – это его обособленные организации, выполняющие свои функции вне банка, но под его именем. На данный момент насчитывается 7454 отделения в России.

К прочим подразделениям банка относят другие управления (отделы), занятые обслуживанием клиентов, выполнением иных работ. Примерами таких отделов выступают Сбербанк Сервис, Сбербанк Новые технологии, Сбербанк Управление активами и многие другие.

Структура акционерного капитала Сбербанк за 2018 год представлена на рисунке 2.3:



### Рисунок 2.3 — Структура акционерного капитала ПАО Сбербанк за 2018 год

Благодаря данному анализу можно сделать вывод, что самым большим процентом акций владеет Банк России, у него ровно половина стоимости всех акций (50%) плюс одна акция. Далее идут юридические лица — нерезиденты, то есть лица, которые ведут свою деятельность на территории РФ, но зарегистрированы в другом государстве, их доля равна 45,64%. Что касается резидентов, то их доля мала, она составляет всего 1,52%. Доля частных инвесторов немного больше - 2,84%.

1. Финансовые показатели предприятия являются важнейшей информацией для руководства, а также ими интересуются и внешние пользователи, например, налоговые органы. Все анализируемые данные должны быть точными и полными. Отчетность, которая подается в налоговую организацию должна быть своевременной и достоверной. Перечень, форма и порядок составления и представления отражены в Указании от 8 октября 2018 г. N 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации». [5]

Одним из таких документов является отчет о финансовых результатах. Анализ отчета о финансовых результатах деятельности предприятия позволит произвести оценку значительных показателей эффективности работы организации. В нем содержится информация о доходах, расходах и финансовых итогах от начала года до отчетной даты.

Анализ отчета о финансовых результатах за 2016-2018 года приведен в таблице В.1.

В данной таблице раскрываются значимые для оценки показатели. Все доходы, созданные резервы, расходы и чистая прибыль. Последний показатель является итоговой величиной, оставшейся в распоряжении предприятия, после всех произведенных выплат. Проанализируем данные показатели более детально на рисунке 2.4.



Рисунок 2.4 — Анализ отчета о финансовых результатах за 2016-2018 годы

Проводя оценку финансовых итогов, можно сказать, что предприятие работает эффективно. Чистая прибыль растет, в 2018 году в сравнении с 2017 она увеличилась на 128,6 млрд. руб., а за три года отклонение составило 283,9 млрд. руб.

Росту вышеназванной статьи поспособствовали такие факторы, как, например, увеличение чистого процентного дохода. Он изменился на 103% в отношении 2018 года к 2017. Однако, в 2016 году он был выше на 47,6 млрд. руб., чем в 2017. Данный доход возникает от процентов, уплачиваемых клиентами от размещения денежных средств в банке, от вложений в долговые обязательства и от иных банковских операций (факторинговых, трастовых, учетных, лизинговых, форфейтинговых). Что касается процентного расхода, они сокращались весь анализируемый период. В период за 2016-2017 года они снизились на 147,8 млрд. руб., за следующие два года сократились на 3,1 млрд. руб.

Чистые процентные доходы имеют положительную динамику, так за три года они увеличились на 113,6%.

Чистый комиссионный доход, в отличие от предыдущего, рос ежегодно. Так за три года он увеличился на 154,3 млрд. руб. Это значит, что

увеличились операции, за услуги которых банк взимает комиссию с клиента. К тому же, ставка данного показателя возрастает в соответствии с суммой совершаемой операции.

Следующий показатель — чистые доходы. Данная статья имеет положительное значение. В сравнении 2017 года с 2018 резервы увеличились на 349,9 млрд. руб., а вот в период с 2016 по 2017 года он наоборот снижался на 148 млрд. руб.

Операционные доходы были не стабильны. Так, в период за 2016-2017 годы они снизились на 49,6 млрд. руб., значит снизились доходы по основной деятельности. После произошло и резкое увеличение на 45,4 млрд. руб. и на конец 2018 года они стали равны 760,24 млрд. руб.

В целом динамика финансовых показателей ПАО Сбербанк имеет позитивную тенденцию. Банк постоянно улучшает свою результативность. Большинство показателей указывает на эффективную работу предприятия.

Анализ привлеченных средств банка служит для качественной оценки их использования и показывает справляется ли банк со своими обязательствами. Бухгалтерский баланс кредитной организации несет в себе информацию о собственных и привлеченных ресурсах. Данный отчет ПАО Сбербанк представлен в таблице Г.1.

Как уже говорилось выше, в таблице представлены данные об активах и пассивах ПАО Сбербанк. Проведем анализ актива с помощью рисунка 2.5.

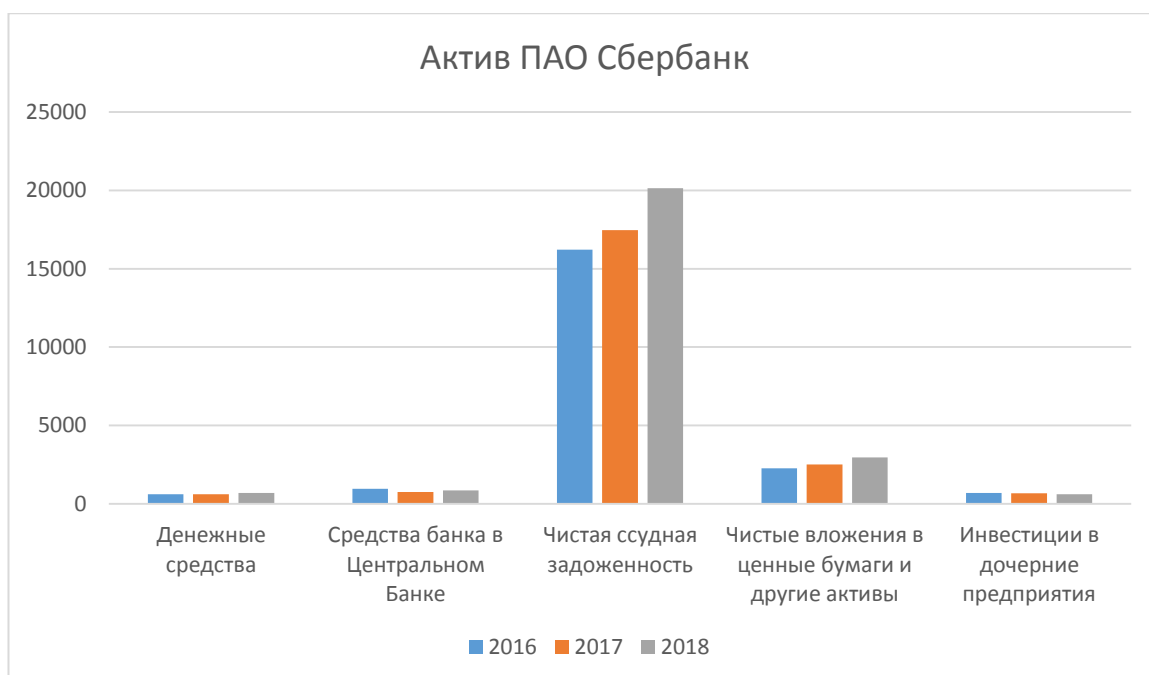


Рисунок 2.5 — Анализ структуры и динамики актива ПАО Сбербанк

В первой части баланса отражаются денежные средства, их отклонение за три года составило 112%. Средства банка в Центральном Банке - это резервы банка, которые хранятся в Центральном банке, обеспечивая уровень ликвидности. В период за 2016-2017 года они упали на 219,1 млрд. руб., а за 2017-2018 года увеличились всего лишь на 117,1 млрд. руб.

Что касается чистой ссудной задолженности, они имели тенденцию расти, таким образом их рост составил 3921,2 млрд. руб. или 124,2% за три года. В 2016 году они составляли 16221,6 млрд. руб., а в 2018 их сумма возросла до 20142,8 млрд. руб. Чистые вложения в ценные бумаги и другие активы также росли. Их позитивная динамика составила 130,7%.

Инвестиции в дочерние и зарубежные предприятия в период за 2016-2017 года были сокращены на 27,5 млрд. руб., затем они увеличились на 139 млрд. руб., то есть произошел существенный скачок за 2017-2018 года.

В прочих активах ПАО Сбербанк наблюдались скачки убыли и роста. Таким образом с 2016 по 2017 года они снизились на 75 млрд. руб., а вот с 2017 по 2018 года возросли на 187,4 млрд. руб., то есть за весь период их рост составил 122,97%.

Итак, рассмотрим более подробно обязательства банка, которые представлены на рисунке 2.6.



Рисунок 2.6 — Анализ структуры и динамики пассива ПАО Сбербанк

Во вторую часть баланса входят средства кредитных организаций, в которых наблюдался сначала спад на 100,1 млрд. руб., затем рост на 525,5 млрд. руб. Это связано с увеличением привлеченных денежных средств кредитной организации.

Самым крупным инвестором ПАО Сбербанк являются физические лица. Именно их вклады составляют самый большой процент из всех. Средства, вложенные физическими лицами за предшествующий год, увеличился на 107,7%, а за текущий год — на 109,6%. За весь период приток этих средств подпрыгнул на 118%.

Меньше средств вложено от клиентов, не являющихся кредитными организациями, но их рост также наблюдался на протяжении анализируемых лет. Таким образом, данная статья увеличилась за весь период на 3418 млрд. руб. Выпущенные долговые ценные бумаги снижались каждый год, в итоге их спад привел к уменьшению их стоимости на 747 млрд. руб. за 2016-2018 года.

Нераспределенная прибыль за отчетный период за анализируемые года увеличилась на 156,9%.

Анализ бухгалтерского баланса показал, что банк имеет высокий уровень ликвидности, платежеспособности и результативности. Банк работает с позитивной тенденцией. Можно сделать вывод, что банкротство организации в ближайший период не грозит, банк справляется со своими обязательствами.

## 2.2 Анализ инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Как говорилось выше, источники финансирования деятельности организации были проанализированы в пассиве бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк. Теперь представим их более подробно, изучив структуру ресурсов ПАО Сбербанк и проанализировав их в таблице Д.1, где оцениваются такие показатели, как собственные и привлеченные средства организации. Рассмотрим на рисунке 2.6 состав всех ресурсов банка.



Рисунок 2.6 — Структура и динамика ресурсов ПАО Сбербанк

Проанализированные показатели дают понять, что привлеченных средства организацию занимают огромную долю всех ресурсов банка. Собственные средства в 2016 году заняли всего 13,1%, в 2017 году — 14,7%, а в 2018 году они составили 15,5%. Тогда как Привлеченные средства на первый анализируемый год составляли 86,9%, на второй — 85,52%, на третий — 85,2%. То есть последние больше собственных примерно в 6 раз.

К недепозитным ресурсам кредитных организаций относят: облигации, векселя и межбанковские кредиты. Динамику данных показателей можно рассмотреть на рисунке 2.7 и таблице Е.1.



Рисунок 2.7 – Структура и динамика долговых ценных бумаг ПАО Сбербанк

Итак, разберем недепозитные средства, представленные в таблице 2.7.

Сберегательные сертификаты за три года снизились на 332,2 млрд. руб. Это говорит о снижении суммы вкладов, вложенных физическими лицами с целью хранения денежных средств и получения банковских процентов.

Следующий показатель также сократился. Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанк упали на 376,3 млрд. руб.

Векселя колеблются примерно в одном диапазоне. Максимальная их стоимость составляла 103,4 млрд. руб. в 2017 году, в 2018 году она упала всего на 5,8 млрд. руб.

Облигации рассмотрим подробнее на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Структура и динамика Долговых ценных бумаг ПАО Сбербанк

За период с 2016 по 2018 года повысились только облигации,



выпущенные на внутреннем рынке, их рост составил 165,3 млрд. руб. А вот облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанк и облигации, выпущенные на международных рынках капитала, снизились. Последние в 2018 году составили 0 рублей.

Обесценение ценных бумаг может произойти в следующих ситуациях:

1. появление у организации-эмитента ценных бумаг, имеющих в собственности у организации, банкротства либо объявление его банкротом;
2. совершение на рынке ценных бумаг значительного количества сделок с аналогичными ценными бумагами по цене существенно ниже их учетной стоимости;
3. отсутствие или существенное снижение поступлений от ценных бумаг в виде процентов или дивидендов при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем и т.д.

Портфель ценных бумаг Группы на 97,1% представлен долговыми инструментами и в основном используется для управления ликвидностью. Проведем анализ портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк в таблице Ж.1.

Рассмотрим показатели, которые занимают большую долю в портфеле ценных бумаг на рисунке 2.9.



Рисунок 2.9 – Структура и динамика портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк

Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) и корпоративные облигации составляют большую часть данной структуры. За три года первые выросли на 628,4 млрд. руб. Абсолютное отклонение вторых составило 280,6 млрд. руб. за анализируемые года.

Далее исследуем динамику остальных показателей портфеля ценных бумаг на рисунке 2.10.



Рисунок 2.10 – Структура и динамика портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк

Векселя выросли за 2016-2017 года на 1 млрд. руб., в период за 2017-2018 года они не изменились. Иностранные государственные и муниципальные облигации снизились в целом на 211,6 млрд. руб. Еврооблигации РФ за первые два года имели снижение на 38,5 млрд. руб., а затем произошел скачок увеличения на 29,9 млрд. руб.

Наблюдался рост российских муниципальных и субфедеральных облигаций. Их увеличение в целом составило 82,9 млрд. руб.

Заметен незначительный рост ипотечных ценных бумаг и паев инвестиционных фондов. А вот в корпоративных облигациях наблюдался резкий переход сначала повышения на 12,1 млрд. руб., затем снижение на 25,8 млрд. руб.

Далее проведем оценку эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк.

### 2.3 Оценка эффективности инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Для анализа источников формирования ресурсов применяется показатель эффективности использования банками привлечённых средств. Он рассчитывается из следующих показателей ПАО Сбербанк: сумма привлеченных средств и сумма кредитных вложений.

Сумма привлеченных средств банка (СПС) за 2016 год равна 18684,8 млрд. руб, за 2017 год – 19814,2 млрд. руб. и за 2018 год – 20897,3 млрд. руб.

Сумма кредитных вложений кредитной организации (СКВ) за 2016 год равна 23453,5 млрд руб., за 2017 год - 22618,9 млрд. руб., за 2018 год - 18123,3.

Итак, проведем анализ эффективности использования банками привлечённых средств (ЭПС) и определим сколько процентов составляют привлеченные средства по отношению к кредитным вложениям банка:

$$\text{ЭПС}_{2016} = 18684,8 / 23453,5 = 0,79\%$$

$$\text{ЭПС}_{2017} = 19814,2 / 22618,9 = 0,87\%$$

$$\text{ЭПС}_{2018} = 20897,3 / 18123,3 = 1,15\%$$

В 2016 и 2017 годах сумма кредитных вложений превосходила сумму привлеченных средств, а в 2018 ситуация изменилась и сумма вторых переросла сумму первых. Иначе говоря, банк привлекает ресурсов больше, чем кредитует, и привлеченные им средства реализуются не только для кредитования, но и в иных целях, в том числе для покрытия собственных затрат банка.

Далее определим стоимость денежных средств (НЦ) с помощью таких показателей как: сумма уплаченных банком процентов (СУП) и средний остаток привлеченных средств банка (СОПС).

Сумма уплаченных банком процентов за 2016 год равна 878,2 млрд. руб, за 2017 год – 730,4 млрд. руб. и за 2018 год – 727,3 млрд. руб.

$$\text{НЦ}_{2016} = 878,2 * 18684,8 = 16408991,4 \text{ млрд. руб.}$$

$$НЦ_{2017} = 730,4 * 19814,2 = 14472291,7 \text{ млрд. руб.}$$

$$НЦ_{2018} = 727,3 * 20897,3 = 15198606,3 \text{ млрд. руб.}$$

При определении стоимости ресурсов определяются номинальная (рыночная) и реальная цена ресурсов.

Коэффициент, отражающий результативность деятельности ПАО Сбербанк (КЭИО), находится с помощью следующих значений: сумма обязательств кредитной организации (СОБ) и сумма кредитных вложений (СКВ).

Сумма обязательств коммерческого банка (СОБ) за 2016 год равна 18892,1 млрд. руб., за 2017 год – 19799,7 млрд. руб. и за 2018 год – 23099,6 млрд. руб. Таким образом:

$$КЭИО_{2016} = 18892,1 / 18684,8 = 1,01 \%$$

$$КЭИО_{2017} = 19799,7 / 19814,2 = 0,99\%$$

$$КЭИО_{2018} = 23099,6 / 20897,3 = 1,1\%$$

В 2017 году кредитная политика банка успешнее, чем в 2018 году. Банку стоит сделать большой акцент на развитии своей кредитной политики.

Следующим шагом определим коэффициент чистой процентной маржи (ЧПМ). Для этого используются такие показатели, как: процентные доходы банка (ПД), процентные расходы (ПР) и сумма средних активов банка, приносящих доход (САПД).

$$\text{В 2016 ПД составили } 878,2 \text{ млрд. руб., ПР – } 1036,2, \text{ САПД – } 22213,5.$$

$$\text{В 2017 ПД составили } 730,4 \text{ млрд. руб., ПР – } 883,7, \text{ САПД – } 22437,5.$$

$$\text{В 2018 ПД составили } 727,3 \text{ млрд. руб., ПР – } 791,8, \text{ САПД – } 25026,5.$$

$$ЧПМ_{2016} = (2079,7 - 878,2) / 22213,5 * 100 = 5,40\%$$

$$ЧПМ_{2017} = (2032,2 - 730,4) / 22437,5 * 100 = 5,8\%$$

$$ЧПМ_{2018} = (2093,4 - 727,3) / 25026,5 * 100 = 5,4\%$$

Оптимальное значение этого коэффициента равно 4,5 %. Если значение ниже, это грозит об угрозе банкротства банка. Данные показывают, что ПАО Сбербанк результативно ведет свою банковскую деятельность, то есть расходы покрываются доходами кредитной организации.

Далее рассмотрим доходность размещения ресурсов (НМ). Она определяется с помощью следующих показателей: непроцентные доходы, непроцентные расходы и средний объем активов банка.

Первым этапом вычислим сумму непроцентных доходов.

$$\text{НД} = \text{КД} + \text{ДО} + \text{ДПСИВ},$$

где КД-комиссионные доходы, у, е.

ДО-доходы от операций на финансовом рынке, у, е.

ДПСИВ-доходы от переоценки средств в иностранной валюте, у, е.

$$\text{НД}_{2016} = 360,6 + 764,7 + 18,8 = 1144,1$$

$$\text{НД}_{2017} = 422,3 + 714,8 - 13,1 = 1124$$

$$\text{НД}_{2018} = 514,9 + 760,24 + 6,2 = 1281,34$$

Следующим шагом определим сумму непроцентных расходов(НР).

$$\text{НР} = \text{ОР} + \text{КР}$$

$$\text{НР}_{2016} = 677,6 + 43,7 = 764,8$$

$$\text{НР}_{2017} = 672,8 + 58,6 = 783,7$$

$$\text{НР}_{2018} = 664,8 + 81,8 = 818$$

С учетом того, что активы в 2016 году составили 301, в 2017 — 303, в 2018 — 342 млрд. руб., проведем анализ доходности размещения ресурсов.

Определим необходимую маржу банка (НМ)

$$\text{НМ}_{2016} = (2155,8 - 764,8) / 301 = 4,62$$

$$\text{НМ}_{2017} = (2303,7 - 783,7) / 303 = 5,02$$

$$\text{НМ}_{2018} = (2582,8 - 818) / 342 = 5,2$$

Доходность от размещения ресурсов постоянно растет, что говорит об их эффективном использовании.

Определим достаточную маржу банка (ДМ).

$$\text{ДМ}_{2016} = (2155,8 + 462 - 764,8) / 301 = 6,15$$

$$\text{ДМ}_{2017} = (2303,7 + 502 - 783,7) / 303 = 6,67$$

$$\text{ДМ}_{2018} = (2582,8 + 520 - 818) / 342 = 6,68$$

Выявленная величина является минимальной для полноценной и эффективной работы банка. В данной организации фактическая величина

чистой процентной маржи в 2016 году была 5,7%, в 2017 году она составила 6%, в 2018 значение составило 5,7%. В ПАО Сбербанк данный коэффициент находится в диапазоне достаточности и необходимости. Это значит, что банк ведет свою деятельность эффективно.

Рентабельность капитала и рентабельность активов банка рассмотрим на рисунке 2.11.

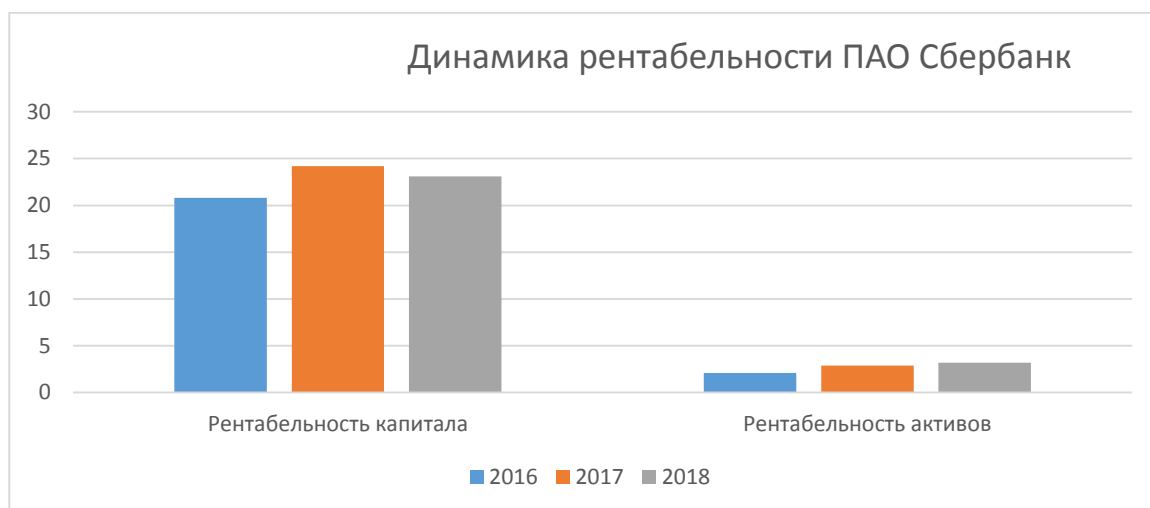


Рисунок 2.11 – Динамика рентабельности предприятия

В ПАО Сбербанк рентабельность капитала на начало анализируемого периода равна 21,8%, на конец - 23,1%. Рентабельность акций в 2016 году была 2,1%, на конец 2018 года – 3,2%. Для нахождения рентабельности капитала используются: прибыль и капитал банка. Для нахождения рентабельности активов необходимы: прибыль и активы кредитной организации. Разница между рентабельностью активов и рентабельностью капитала показывает уровень так называемого финансового рычага.

Проанализировав данные коэффициенты, можно сделать вывод о том, что организация работает в положительном режиме, имеет результативную динамику финансовых показателей.

### 3 Рекомендации по повышению эффективности использования инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

#### 3.1 Мероприятия по повышению эффективности использования инструментов привлечения средств ПАО Сбербанк

Произведя анализ работы эффективности использования инструментов привлечения денежных средств ПАО Сбербанк, можно отметить, что организация результативно обращается с привлеченным капиталом. Каждый год заемные резервы банка увеличиваются, что является положительной динамикой, организация выплачивает этими средствами свои обязательства, помимо основной своей деятельности - выдачи кредитов.

Рассмотрим пути совершенствования депозитной политики ПАО Сбербанк на рисунке 3.1



Рисунок 3.1 - Пути совершенствования депозитной политики ПАО Сбербанк

Таким образом, в сложившейся ситуации для решения этой проблемы формирования ресурсной базы кредитной организации необходимо усилить работу по расширению круга корпоративных клиентов. С этой целью, а также с целью расширения своего кредитного ПАО Сбербанк следует активизировать свою депозитную политику, основными направлениями которой могут стать: мониторинг клиентов с целью определения их мотивации при выборе банка, так как основной причиной закрытия счета, как правило, является предложение банками-конкурентами более привлекательных условий обслуживания; рекламирование услуг банка в целях стимулирования притока средств путем внушения доверия к банку, подчеркивания его надежности, многолетний опыт, конкурентные преимущества, удобство обслуживания; повышение качества оказания услуг, совершенствование технологии обслуживания. ПАО Сбербанк можно порекомендовать оптимизировать источники финансирования, предложив клиентам наиболее выгодные условия ставок по вкладам, также увеличив свою целевую аудиторию в мировой практике.

Сбербанк регулярно проводит различные модернизации в сфере депозитных вкладов. Появляются новые программы для накопления и сбережения финансовых средств. Даже, несмотря на кризис в России, вкладчики распоряжаются накопительными средствами исходя из предложенных банковских программ. Накопительные вклады помогут:

1. ежемесячно снимать процентный доход;
2. получать максимально выгодную прибыль;
3. размещать и пополнять денежные средства;
4. использовать наиболее выгодные программы сроком от 3 до 6 месяцев;
5. снимать накопленные деньги при крайней необходимости.

ПАО Сбербанк предлагает каждому гражданину РФ гибкую систему денежных вкладов. Каждый человек может выбрать срок действия хранения накопленных средств. К примеру, срочный депозит «Пополняй» оформляется



по истечению 3 месяцев. Этот вклад действует в течение нескольких лет (3 года).

Для того чтобы показатели ликвидности находились в соответствии с нормативными значениями необходимо регулирование, прежде всего межбанковских кредитов, кредиторской задолженности и других видов привлеченных ресурсов, а также за счет увеличения собственных средств Сбербанка.

В управлении пассивами Сбербанку можно порекомендовать:

1. Применять метод анализа размещения пассивов по их срокам, который позволяет управлять обязательствами Сбербанка, прогнозировать и менять их структуру в зависимости от уровня коэффициентов ликвидности.

2. Разработать политику управления капиталом и резервами.

3. Следить за соотношением собственного капитала и привлеченного.

4. Проанализировать депозитную базу Сбербанка России:

- 1) определить стратегию поддержания устойчивости депозитов. Частью такой стратегии выступает маркетинг - повышение качество обслуживания клиентов, с тем, чтобы они оставались верными Сбербанку и во время кризисных ситуаций.

- 2) учитывать не только стабильность, но и источник депозитов, то есть депозиты физических лиц более надежны, чем депозиты юридических лиц, в силу различий в размерах вкладов.

5. Развивать систему страхования вкладов, которая позволяет решать важные задачи:

- 1) поддерживать доверие частных вкладчиков к банковской системе;

- 2) создавать механизмы предотвращения кризиса ликвидности;

- 3) стимулировать привлечение денежных средств на долгосрочной основе, расширять инвестиционные возможности кредитных организаций.

Сбербанк должен продолжать разрабатывать грамотную политику управления активными и пассивными операциями.

Коммерческие банки, в условиях конкурентной борьбы на рынке кредитных ресурсов должны постоянно заботиться как о количественном, так и о качественном улучшении своих депозитов. Они используют для этого разные методы (процентную ставку, различные услуги и льготы вкладчиком).

Порядок ведения депозитных операций регламентируется внутренними документами банка. При этом все банки соблюдают несколько основополагающих принципов организации депозитных операций. Они заключаются в следующем: - депозитные операции должны содействовать получению прибыли или создавать условия для получения прибыли в будущем; - депозитные операции должны быть разнообразны и вестись с различными субъектами; - особое внимание в процессе организации депозитных операций следует уделять срочным вкладам; - должна обеспечиваться взаимосвязь и согласованность между депозитными операциями и кредитными операциями по срокам и суммам депозитов и кредитных вложений; - организуя депозитные и кредитные операции, банк должен стремиться к минимизации своих свободных ресурсов; - банку следует принимать меры к развитию банковских услуг, способствующих привлечению депозитов.

ПАО Сбербанк предлагает различные депозитные программы с оптимальными депозитными ставками.

С целью усовершенствования этой работы и поддержки эффективного использования денежных средств предложены следующие рекомендации:

1. Привлечение денежных средств иностранных инвесторов.

Работа ПАО Сбербанк является прибыльной и эффективной. Большинство физических и юридических лиц работают с ним, как с надежным и стабильным банком, вкладывая свои средства под меньший процент, чем в других кредитных организациях. Поэтому для большего притока инвестиций рекомендуется открывать депозиты для иностранных юридических лиц, а именно коммерческих организаций, а также для

физических лиц. Это возможно, если предложить наиболее выгодную ставку для иностранных потенциальных клиентов.

ПАО Сбербанк не только привлечет денежные средства, но и укрепит себя на международном финансовом рынке еще больше.

2. Выпуск ценных бумаг, а именно облигаций, для иностранных клиентов.

Для того, чтобы привлечь средства, следует применять инструменты, которые этому способствуют. В данном случае это облигации. Учитывая, что иностранные инвесторы заинтересованы во вложении денежных средств в стабильную организацию, можно им предложить долговые расписки, выгода от которых у них будет в получении процентов. Таким образом, ПАО Сбербанк будет получать вклады от других стран, выпуская для них облигации.

Данные предложения могут сыграть выгодным аспектом для банка в кризисный период. Крупные организации поддерживает государство, а на мировой арене – инвесторы. В период кризиса вкладчики могут вернуть свои вложенные средства, что усугубит положение банка. Привлекая средства организаций других стран, банк снизит риски их потерять и укрепит свое финансовое положение.

Предложенные мероприятия будут способствовать не только улучшению финансового состояния банка, но и укреплению конкурентных позиций на рынке банковских продуктов и услуг, а также положительно отразятся на имидже кредитной организации.

### 3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

При привлечении денежных средств право выбора остается за клиентом, а банк вынужден вести жесткую конкуренцию за вкладчика, потерять которого довольно легко. Ограниченность ресурсов, связанная с развитием банковской конкуренции, ведет к тесной привязке к определенным

клиентам. Если круг этих клиентов узок, то зависимость от них банка очень высока. В части пассивных операций выбор Банка обычно ограничен определённой группой клиентуры, к которой он привязан намного сильнее, чем к заёмщикам. Вследствие этого в сложившейся ситуации для решения проблемы формирования ресурсной базы банка необходимо усилить работу по расширению круга вкладчиков.

Прогнозируя перспективную возможность вложения иностранными физическими и юридическими денежными средствами, необходимо рассчитать какой процент будет выгоден для обеих сторон.

Рассмотрим какие процентные ставки предлагают иностранные банки по депозитам.

10 лучших предложений кредитных организаций других стран представлены в таблице 3.1

Таблица 3.1 – 10 лучших предложений кредитных организаций других стран

Страна	Наименование кредитных организаций	Процентная ставка
1	2	3
Кипр	1. Bank of Cyprus 2. Cyprus Popular Bank Ltd 3. Alpa Bank	Мах - 4,5% годовых в долларах
Латвия	1. Citadele	Мах - 3% годовых в евро
	2. BIGBANK	Мах - 2,65% годовых в евро
США	1. Edvard и Jones Vanguard Group	Мах - 2,96% годовых в долларах
Великобритания	1. Bank of London and the Middle East	Мах - 2,8% годовых в фунтах стерлингах
Италия	1. ING Direct Italia	Мах - 1,4% годовых в евро
Бельгия	1. ING Belgium	Мах - 1,25% годовых в евро

Продолжение таблицы 3.1

1	2	3
Германия	1. ING DiBa	Мах – 1,25% годовых в евро
Швеция	1. Nordea	Мах – 1 % годовых в евро
Нидерланды	1. ABN AMRO	Мах – 1 % годовых в евро
Швейцария	1. Postfinance	Мах – 0,15 % годовых в швейцарских кронах
	2. Credit Suisse	Мах – 0,72 % годовых в швейцарских кронах

Произведя анализ процентной ставки за вклад в банк, можно сделать вывод, что самую большую прибыль возможно получить если вложить свои средства в банки Кипра, где предлагают 4,5%. Швейцарские банки могут предложить 0,15% и 0,72%, это максимальные ставки в стране, но даже с этим условием расходы, связанные с вложением, превышают доходы.

ПАО Сбербанк предлагает 6,35% по повышенной ставке от 5 млн. руб.

Так как наша задача привлечь денежные средства, следует сравнить самую большую предлагаемую ставку на Кипре и ставку ПАО Сбербанк.

Инвестор вкладывает денежные средства в размере 5 млн. руб. или 83 тыс. дол. в банки Кипра на год, то он сможет получить следующую прибыль:

1.  $5000000 * 6,35\% = 317500$  тыс. руб. или 5291 дол. – получит инвестор если положит в ПАО Сбербанк.

2.  $5000000 * 4,5\% = 225000$  тыс. руб. или 3750 дол. – получит инвестор, если положит средства в Bank of Cyprus, Cyprus Popular Bank Ltd или Alpn Bank.

Итак, ПАО Сбербанк сможет привлечь больше клиентов и выйти на новый международный уровень, предложив иностранным физическим и юридическим лицам наиболее выгодный процент, а также услуги кредитования для каждой страны.

## Заключение

Изучив теоретическую и анализируемую разделы работы, установлено, что привлеченные резервы кредитной организации формируются за счет вложений денежных резервов клиентов и инвесторов сохранения средств и получения прибыли. Банк должен вести свою деятельность так, чтобы он мог покрыть свои обязательства этими средствами.

На основании оценки эффективности использования привлеченных средств можно сделать следующие выводы: результаты анализа финансовой отчетности ПАО Сбербанк за 2016 – 2018 года, а именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, показывают полноценную и успешную деятельность организации. Об этом говорит постоянный рост прибыли.

Что касается эффективности использования привлеченных средств, то их величина постоянно увеличивается. Банк справляется со своими обязательствами, имеет стабильную положительную динамику собственных средств.

В бакалаврской работе проанализированы все представленные в приложениях данные, произведены расчеты теоретической части, а также предоставлены рекомендации, которые в перспективе должны в разы увеличить приток денежных средств от иностранных клиентов.

Как итог, все выше поставленные задачи выполнены, выявленные цели достигнуты, выделены пути усовершенствования деятельности кредитной организации. Вопрос о повышении эффективности использования инструментов денежных средств раскрыт.

## Список используемой литературы

1. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999г. № 43н (в ред. от 08.11.2015г. № 142н).
2. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) от 06.05.1999г. № 32н (в ред. от 08.11.2015 № 144н).
3. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008) от 06.10.2008г. № 107н (в ред. от 08.11.2015г. № 144н).
4. Указание от 8 октября 2018 г. N 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»
5. Извещение о привлечении Банком России денежных средств в депозит овернайт (Информационное письмо Банка России от 28.03.2018 N ИН-01-20/16) из информационного банка "Деловые бумаги"
6. Аньшин, В. М. Инвестиционный анализ: учебное пособие / В. М. Аньшин; Академия н / х при. Правительстве РФ.- М.: Дело, 2017. - 280 с.
7. Банковское дело: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева [и др.]; под ред. О. И. Лаврушина. — 12-е изд., стер. — М.: КНОРУС, 2016. — 800 с. — (Бакалавриат).
8. Банковское дело: Учебник. / Под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 687 с.
9. Белозеров, С.А. Банковское дело: Учебник / С.А. Белозеров, О.В. Мотовилов. - М.: Проспект, 2015. - 408 с.
10. Бирман, Г. Экономический анализ инвестиционных проектов / Г. Бирман, С. Шмидт, Л. П. Белых. - М: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2016. - 631 с.
11. Жуков, Е.Ф. Банковское дело: Учебник / Е.Ф. Жуков. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 591 с.

12. Инвестиции: Учебник для бакалавров / А. С. Не-шитой. — 9-е изд., перераб. и испр. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. — 352 с.
13. Касьяненко, Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 559 с.
14. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова.- М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 214 с.
15. Кравченко, Н.А. Инвестиционный анализ / Н.А. Кравченко. - М.: Дело, 2017. - 264 с.
16. Костерина, Т.М. Банковское дело: Учебник для академического бакалавриата / Т.М. Костерина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 332 с.
17. Кэхилл, М. Инвестиционный анализ и оценка бизнеса. Учебное пособие. Перев. со 2-го англ. Изд / М. Кэхилл. - М.: ДиС, 2018. - 432 с.
18. Ларина, О.И. Банковское дело. практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата / О.И. Ларина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 251 с.
19. Мамаева Л.Н Экономическая теория: учебник для вузов. -- Ростов-на-Дону: Феникс, 2015. - 365 с.
20. Прудникова В.П. «Привлеченные средства частных лиц в банках России: статический анализ» ISBN: 978-5-98699-097-2, г. 2019
21. «Серия «Банковское дело»: в 5 т. Том 2. Операции коммерческого банка. Учебник» - Под ред. Ровенского Ю.А., Белянчиковой Т.В.
22. Тавасиев, А.М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А.М. Тавасиев, Н.К Алексеев. - М.: Дашков и К, 2015. - 656 с.
23. Турманидзе, Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: Учебник. / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 247 с.



24. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ. 2-е изд., перераб. и доп. Учебное пособие. Гриф УМО. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник» / В.А. Чернов; Под ред. М.И. Баканова. - М.: ЮНИТИ, 2017. - 159 с.
25. Черных И. Н. Бухгалтерский управленческий учет. - электронный курс: <http://www.e-college.ru>, 2015
26. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - М.: Дашков и К, 2016. – 544
27. Byod, J., (2015). The theory of bank risk taking and competition revisited. The Journal of Finance, 60(3), pp.1329-1343.
28. Buch, C. M. and Prieto, E. (2014). Do Better Capitalized Banks Lend Less? Long-Run Panel Evidence from Germany. International Finance, 17, pp. 1–23.
29. Jack B., Kewei H. De facto seniority, credit risk and corporate bond prices. The Review of Financial Studies, Volume 30, Issue 11, 1 November 2017, P. 4038–4080, <https://doi.org/10.1093/rfs/hhx082>
30. Keeley, M. (2014). Deposit insurance, risk and market power in banking. American Economic Review, 80, pp. 1183–1200
31. Praet P. Macro-prudential and financial stability statistics to improve financial analysis of exposures and risk transfers. Fifth ECB Conference on Statistics on “Central Bank statistics: What did the financial crisis change”. 2014. URL: <http://www.ecb.europa.eu/events/pdf/>
32. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45769/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45769/)

# Приложения

## Приложение А

ОКАТО	по ОКПО	регистрационный номер (торговый номер)
45293554000	00022537	1481

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

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409006  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер кодамента	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Чистая созданная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	643 442 126
8	Требования по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 376	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 555 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 264 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
	<b>ПАССИВЫ</b>			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	391 364 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 309 153
16	Средства клиентов, не включенных в кредитные организации	5.11	20 480 078 076	17 743 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток		135 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	375 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 358 404	270 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и отбрасыванию с рейтингами обремененных зпн		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-11 998 835	54 067 423
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		24 547 801	39 933 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады и вложения)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (вычеты/убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 636 423
34	Ненесмотренная прибыль (убыток) за отчетный период		783 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 482 669 611	1 341 462 204
38	Условные обязательства внебалансового характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк



Старший управлений директор, главный бухгалтер,  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО Сбербанк

15 марта 2019.

Данные обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее – Банк) была составлена путем консолидации, без каких-либо изменений в бухгалтерские балансы (публикуемая форма), отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за производственной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, составленной в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка не содержит всей информации, раскрываемой в производственной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. Для лучшего понимания финансового положения Банка, его финансовых результатов и движения денежных средств обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка должна рассматриваться

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. Прибыли и убытки				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 032 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 590	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		626 811 855	636 868 978
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 366 136 742	1 301 788 411
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	6 163 022	-13 134 618
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 260 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 762 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	760 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		782 651 154	653 589 923
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

Данная обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее – «Банк») была составлена путем копирования, без каких-либо изменений бухгалтерского баланса (публикуемая форма), отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах из проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, составленной в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка не содержит всей информации, раскрываемой в проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. Для лучшего понимания

## Продолжение приложения А

### Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-8 417 605	-6 545 363
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-7 729 469	-6 527 381
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-688 136	-17 982
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 577	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

*15 марта 2019 г.*



Данная обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее – «Банк») была составлена путем копирования, без каких-либо изменений бухгалтерского баланса (публикуемая форма), отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах из проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, составленной в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка не содержит всей информации, раскрываемой в проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. Для лучшего понимания финансового положения Банка, его финансовых результатов и движения денежных средств обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка должна рассматриваться совместно с проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Банка. Проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка может быть получена в Публичном акционерном обществе «Сбербанк России» и доступна на веб-сайте [www.sberbank.com](http://www.sberbank.com).



Код территории по ОКЛАТО	Наименование отчетности	
	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (ИНН/ОГРН/ИПН)
4520354000	0002237	1481

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

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

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

Код формы по ОКУД 0409807  
Кварталы (Годовые)

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прош. года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I О прибылях и убытках</b>				
1	Продуктовый доход, минус, в том числе:	9.1	2 032 170 704	2 079 766 099
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		186 160 223	64 390 446
1.2	от услуг, предоставленных клиентам, от оказания иных кредитных организациям		7 750 389 151	1 897 148 878
1.3	от оказания услуг по финансовым активам (лизингу)		1	17 075
1.4	от операций в ценные бумаги		156 679 279	148 211 212
2	Привлеченные расходы, минус, в том числе:	6.2	760 382 293	878 203 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 796 220
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 608 978	759 401 850
2.3	по другим финансовым обязательствам		36 725 085	54 308 997
3	Чистые процентные доходы (организационная кредитная выгода)		1 201 786 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудам и приравненной к ней задолженности, кредитам, размещенным на корреспондентских счетах, а также кредитным портфельным доходам, минус, в том числе:			
4.1	изменение резерва на возможные потери по задолженности процентным доходам		-170 132 217	-87 884 460
5	Чистые процентные доходы (организационная кредитная выгода) после deduction резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, приобретенными по первоначальной стоимости через прибыльность убыток		12 395 175	-36 262 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, приобретенными за первоначальной стоимостью через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретенными в наличии или в кредит		24 365 163	2 697 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретенными до срока		-13 296	185 157
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		78 455 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		17 796 626	8 725 624
14	Коммерческие доходы	6.4	422 332 041	760 618 710
15	Коммунальные доходы	6.4	38 654 816	43 750 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, приобретенным в течение года	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, приобретенным до окончания года	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва на возможные потери		-118 546 546	-41 951 751
19	Прочие операционные доходы		48 260 135	33 975 429
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 801 631	764 715 403
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	7.2	845 885 626	647 904 714
23	Приведенные расходы на налоги	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от предпринимательской деятельности	7.2	653 565 923	498 299 434
25	Прибыль (убыток) от предпринимательской деятельности		-24 518	232 179
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 269 433

Данные обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее - «Банк») были составлены путем консолидации, без учета либо исключения бухгалтерского баланса (публикуемая форма) за 2017 год, отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2017 год и промежуточный бухгалтерский баланс и отчету о финансовых результатах из подготовленной единой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, составленной в соответствии с принципами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных учреждений, установленных в Российской Федерации. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка не содержит всей информации, размещаемой в подготовленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. Для получения дополнительной финансовой информации Банка, его финансовых результатов и движения денежных средств обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка должна рассматриваться совместно с подготовленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Банка.

Подготовленная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка может быть получена в Публичном акционерном обществе «Сбербанк России» и доступна на веб-сайте [www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru).



Раздел 2. О показателях дохода

Показатель	Наименование статьи	Показатель	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			2	3
1		4	5	6
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	6	653 565 895	498 289 433
2	Прочий операционный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не классифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:			
3.1	изменение фонда резервов сомнительных ссудов		-6 515 363	-13 372 024
3.2	изменение фонда резервов по обязательствам (реабилитация) по кредитованию, обеспеченному работниками за предоставление кредитов/зачислений		-6 527 186	-13 372 024
4	Надбавки, отчисления и отходы, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток		-17 982	0
5	Надбавки, отчисления и отходы, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-1 660 456	-1 701 259
6	Прочий операционный доход (убыток), который не может быть классифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-5 484 517	-11 676 263
7	Статьи, которые могут быть классифицированы в прибыль или убыток, всего, в т.ч. налог:			
8.1	изменение фонда резервов по финансовым активам, имеющимся в наличии на начало периода		18 459 397	96 392 366
8.2	изменение фонда резервов по финансовым активам, полученным в течение периода		0	0
9	Налог на прибыль, отчислений в отчисления, который может быть классифицирован в прибыль или убыток		1 591 840	19 290 474
10	Прочий операционный доход (убыток), который может быть классифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 557	77 041 895
11	Прочий операционный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 645	65 371 129
12	Финансовый результат за отчетный период		662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления  
ПАО «Сбербанк»



Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

Старший управленческий директор, главный бухгалтер  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО «Сбербанк»

М.Ю. Лукианова  
(Ф.И.О.)

14 марта 2018 г.

Данная таблица является бухгалтерской (финансовой) отчетностью Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее – Банк) и составлена путем консолидации без вычета либо исключения бухгалтерского баланса (субсидиарная форма) за 2017 год, а также о финансовых результатах (субсидиарная форма) за 2017 год и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах из консолидированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, составленной в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка не содержит иной информации, раскрытой в консолидированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. Для получения информации о финансовом положении Банка, его основных результатах и движении денежных средств необходимо обратиться к бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка, которая размещается совместно с консолидированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Банка.

При направлении вклада бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка может быть получена в Публичном акционерном обществе «Сбербанк России» и доступна на веб-сайте [www.sberbank.com](http://www.sberbank.com)



Приложение В

(обязательное)

Таблица В.1 – Анализ финансовых результатов ПАО Сбербанк

Наименование показателя	Год			Отклонение 2017г. к 2016г.		Отклонение 2018г. к 2017г.		Отклонение 2018г. к 2016г.	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное
	Млрд. руб.	Млрд. руб.	Абсолютное	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное
Процентные доходы, всего, в том числе:	2079,7	2032,2	2093,4	(47,6)	-	61,2	103	13,7	100,6
От размещения средств в банке	64,39	116,1	107,84	51,71	180,3	(8,26)	-	43,4	167,4
От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимися кредитными организациями	1367,1	1759,4	1800,1	392,3	128,7	40,7	102,3	433	131,6
От оказания услуг по финансовой аренде	12	1	0	(11)	-	(1)	-	(12)	-

Продолжение таблицы В.1

От вложения в ценные бумаги	148,2	156,6	185,5	8,4	105,6	28,9	118,4	37,3	125,1
Процентные расходы, всего в том числе:	878,2	730,4	727,3	(147,8)	-	(3,1)	-	(150,9)	-
По привлеченным средствам банка	64,3	53,8	64,4	(10,5)	-	10,6	119,7	0,1	100,1
По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	759,4	636,8	626,8	(122,6)	-	(10)	-	(132,6)	-
По выпущенным долговым обязательствам	54,5	39,7	36,1	(14,8)	-	(3,6)	-	(18,4)	-
Чистые процентные доходы	1201,5	1301,8	1366,1	100,3	108,3	64,3	104,9	164,6	113,6

Продолжение таблицы В.1

Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	(87,8)	(119,1)	(189,4)	(31,3)	-	(70,3)	-	(101,6)	-
Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	(6,1)	(8,9)	(4,8)	(2,8)	-	4,1	-	1,3	-
Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери	1113,6	1182,6	1176,7	69	106,2	(5,9)	-	63,1	105,6

Продолжение таблицы В.1

Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74,2	12,4	68,79	(61,8)	-	56,4	554,7	(5,4)	-
Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2,6	24,36	4,94	21,8	9,4	(19,4)	-	2,3	109
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемые до погашения	0,185	(13,6)	0,218	13,8	-	13,8	-	0,033	117,8

Продолжение таблицы В.1

Чистые доходы от операций с иностранной валютой	29,5	38,9	20,8	9,4	131,8	(18,1)	-	(8,7)	-
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	18,8	(13,1)	6,2	(31,9)	-	19,3	-	(12,6)	-
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	2,2	0,620	(2,1)	(1,58)	-	(2,72)	-	(4,3)	-
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	8,2	13,7	31,5	5,5	167	17,8	229,9	23,3	3,8
Комиссионные доходы	360,6	422,3	514,9	61,7	117,1	92,6	121,9	154,3	142,8
Комиссионные расходы	43,7	58,6	81,8	14,9	134,1	23,2	39,5	38,1	187,2
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(0,07)	0	0	7	-	0	-	0	-

Продолжение таблицы В.1

Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживающим до погашения	2,2	0,65	1,5	(1,5)	-	0,85	384,6	(0,7)	-
Изменение резерва по прочим потерям	(41,9)	(111,5)	(44,3)	(69,6)	-	67,2	-	(2,4)	-
Прочие операционные доходы	33,9	48,2	65,1	14,3	142,2	16,9	135,1	31,2	192,03
Чистые доходы	1412,6	1560,6	1762,5	148	110,5	201,9	112,9	349,9	39,9
Операционные доходы	764,7	714,8	760,24	(49,6)0	-	45,4	106,3	4,46	-
Прибыль до налогообложения	647,9	845,8	1002,3	197,9	130,5	156,5	118,5	354,4	154,6
Возмещение по налогам	140,6	192,3	220,1	51,7	136,7	27,8	114	79,5	156,5
Прибыль от продолжающейся деятельности	500,2	653,6	782,6	153,4	130,6	129	119,7	282,4	156,4
Прибыль от прекращающейся деятельности	(1,9)	(0,24)	(469,1)	1,66	-	(467,2)	-	461,2	-
Прибыль за отчетный период	498,2	653,5	782,1	155,3	131,2	128,6	119,2	283,9	156,9

Таблица Г.1 – Структура и динамика бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк

Наименование показателя	Год			Отклонение 2017г. к 2016г.		Отклонение 2018г. к 2017г.		Отклонение 2018г. к 2016г.	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное	Абсолютное	Относительное
	Млрд. руб.	Млрд. руб.	Млрд. руб.						
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	614,8	621,7	688,9	6,9	101,1	67,2	110,8	74,1	112
Средства кредитных организаций в центральном банке	967	747,9	865	(219,1)	-	117,1	115,65	(102)	-
Обязательные резервы	134,7	158,6	187,8	23,9	117,7	29,27	118,4	53,17	139,4
Средства в банках	347,9	299,9	406,3	(48)	-	106,4	135,4	58,4	116,7
Финансовые активы, оцениваемые по определенной стоимости через прибыль или убыток	141,5	91,5	198,2	(50)	-	106,7	216,6	56,7	140

Продолжение таблицы Г.1

Чистая ссудная задолженность	16221,6	17466,1	20142,8	1244,5	107,7	2676,7	115,3	3921,2	124,2
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269,6	2517,8	2966,4	248,2	110,9	448,6	117,8	696,8	130,7
Инвестиция в дочерние и зарубежные организации	691,9	664,4	803,4	(27,5)	-	139	120,9	111,5	116,1
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	455,9	645,4	695,7	189,5	141,5	50,3	107,8	239,8	152,5
Требования по текущему налогу на прибыль	8,1	0,37	17,25	(7,73)	-	16,88	4662,1	9,15	212,9
Отложенный налоговый актив	0	21,2	21,9	21,2	-	0,7	103,3	21,9	-



Продолжение таблицы Г.1

Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	469,1	483,3	500	14,2	103	16,7	103,4	30,9	106,6
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8	11,4	9,4	3,4	142,5	(2)	-	1,4	1,175
Прочие активы	217,3	251,8	337,7	34,5	115,8	85,9	134,1	120,4	155,4
Всего активов	21721	23154	26899	1433	106,5	3745	116,2	5178	123,8
Пассивы									
Кредиты, депозиты, и прочие средства Центрального банка	581,1	391,4	567,2	(189,7)	-	175,8	144,9	(13,9)	-
Средства кредитных организаций	564,4	464,3	989,8	(100,1)	-	525,5	213,2	425,4	175,4
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16581,9	17343,6	20000	761,7	104,5	2656,4	115,3	3418,1	120,6
Вклады физических лиц	10937,7	11777,3	12911,1	839,6	107,7	1133,8	109,6	1973,4	118

Продолжение таблицы Г.1

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль	107,6	82,4	133,8	(25,2)	-	51,4	162,4	26,2	124,3
Выпущенные долговые обязательства	610,9	575,3	536,2	(35,6)	-	(39,1)	-	(74,7)	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль	5,77	11,2	1,6	5,43	194,1	(9,6)	-	(4,17)	-
Отложенное налоговое обязательство	17,8	0	0	(17,8)	-	0	-	(17,8)	-
Прочие обязательства	280,1	270,9	319,3	(9,2)	-	48,4	117,8	39,2	113,9
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	42,1	59,2	62,7	17,1	140,6	3,5	105,9	20,6	148,9
Всего обязательств	18892,1	19799,7	23099,6	907,6	104,8	3299,9	116,6	4207,5	122,3
Источники собственных средств									
Средства акционеров	67,7	67,7	67,7	0	-	0	-	0	-

Продолжение таблицы Г.1

Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	-	0	-	0	-
Эмиссионный доход	228	228	228	0	-	0	-	0	-
Резервный фонд	3,5	3,5	3,5	0	-	0	-	0	-
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	39,9	54,6	41,9	14,7	1,36	(12,7)	-	2	105
Переоценка основных средств	45,4	39,9	35,4	(5,5)	-	(4,5)	-	(10)	-
Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений	0	(17,9)	(0,7)	(17,9)	-	(17,2)	-	(0,7)	-
Переоценка инструментов хеджирования	0	0	0	0	-	0	-	0	-
Денежные средства безвозмездного финансирования	0	0	0	0	-	0	-	0	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1945,9	2311,6	2606,9	365,7	118,7	295,3	112,7	661	133,9

Продолжение таблицы Г.1

Нераспределенная прибыль за отчетный период	498,3	653,6	782,1	155,3	131,2	128,5	119,6	283,8	156,9
Всего источников собственных средств	2828,9	3359,1	3406,2	530,2	118,7	47,1	101,4	577,3	120,4
Внебалансовые обязательства									
Безответные обязательства кредитной организации	6701,1	10334,9	14043,6	3633,8	154,2	3708,7	135,8	7342,5	209,5
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6701,1	1341,4	1483,6	(5359,7)	-	142,2	110,6	(5217,5)	-
Условные обязательства некредитного характера	142,8	142,8	142,8	0	-	0	-	0	-

Таблица Д.1 — Структура и динамика ресурсов ПАО Сбербанк за 2016–2018 гг., млрд. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение каждого показателя, млрд. руб.			Относительное отклонение структуры, %		
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2018г. к 2016г.	2016г.	2017г.	2018г.
Собственные средства	2 821.6	3 436	3 855.8	614,4	419.8	1034,2	13,1	14,7	15,5
Привлеченные средства	18 684.8	19 814.2	20 897.3	1129,4	1083,3	2212,5	86,9	85,52	85,2
Итого ресурсов	21506.4	23250.2	24753.1	1743,813,	1503	3246,7	100	100	100

Таблица Е.1 — Структура и динамика долговых ценных бумаг ПАО Сбербанк за 2016–2018 гг., млрд. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение каждого показателя, млрд. руб.			Относительное отклонение структуры, %		
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2018г. к 2016г.	2016г.	2017г.	2018г.
Сберегательные сертификаты	482,6	374,9	150,4	(107,7)	(224,5)	(332,2)	41,6	40,1	17,82
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанк	473,9	302,5	97,6	(171,4)	(204,9)	(376,3)	40,8	32,3	11,6
Облигации выпущенные:									
– на внутреннем рынке	84,3	133,2	249,6	(28,9)	116,4	165,3	7,2	14,2	26,7
– на международных рынках капитала	21,1	16,0	-	(5,1)	(160)	(21,1)	1,8	1,7	-
Векселя	92,4	103,4	97,6	11	(5,8)	5,2	7,9	11,1	11,5

Продолжение таблицы Е.1

Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанк	5,5	3,9	2,4	(1,6)	(1,5)	(3,1)	0,5	0,4	0,2
Депозитные сертификаты	1,2	0,7	-	(0,5)	(0,7)	(1,2)	0,1	0,07	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1161,0	934,6	843,6	(226,4)	(91)	(317,4)	100	100	100

Таблица Ж.1 — Структура и динамика портфеля ценных бумаг Группы ПАО Сбербанк за 2016–2018 гг., млрд. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение каждого показателя, млрд. руб.			Относительное отклонение структуры, %		
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2018г. к 2016г.	2016г.	2017г.	2018г.
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1019,1	1355,2	1 647,5	336,1	289,2	628,4	37,5	41,2	43,9
Корпоративные облигации	913,9	1132,6	1 194,5	218,7	61,9	280,6	33,6	34,4	31,9
Иностранные государственные и муниципальные облигации	348,6	292,8	137,0	(55,8)	(155,8)	(211,6)	12,8	8,9	3,7
Еврооблигации Российской Федерации	273,6	235,1	265,0	(38,5)	29,9	(8,6)	10,1	7,2	7,1
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	78,7	122,1	161,6	43,4	39,5	82,9	2,9	3,7	4,3



Продолжение таблицы Ж.1

Ипотечные ценные бумаги	0,0	45,6	80,2	45,6	34,6	80,2	-	1,4	2,1
Облигации Банка России	0,0	10,2	189,2	10,2	179	189,2	-	0,3	5,0
Векселя	0,4	1,4	1,4	1	0	1	0,0	0,0	0,0
Итого долговых ценных бумаг	2634,3	3 195,0	3 676,4	560,7	481,4	1042,1	96,9	97,1	98,0
Корпоративные акции	71,0	83,1	57,3	12,1	(25,8)	(13,7)	2,7	2,6	1,6
Паи инвестиционных фондов	12,2	11,3	15,8	(0,9)	4,5	3,6	0,4	0,3	0,4
Итого ценных бумаг	2 717,5	3 289,4	3749,5	571,9	460,1	1032	100	100	100