

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Организация валютных операций в коммерческом банке

Студент

Ю.В. Аккерман

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Аккерман Юлия Вадимовна.

Тема работы: «Организация валютных операций в коммерческом банке».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова.

Цель исследования – изучение теоретических и практических аспектов организации валютных операций в коммерческом банке.

Объект исследования – Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ПАО Сбербанк) – крупнейшая кредитная организация России.

Предмет исследования – валютные операции коммерческого банка и эффективность организации валютных операций.

Методы исследования – метод группировки, метод горизонтального и вертикального анализа, анализ чувствительности и другие.

Краткие выводы по бакалаврской работе: проведен анализ эффективности организации валютных операций в ПАО Сбербанк, на основании чего представлены рекомендации по совершенствованию организации валютных операций в ПАО Сбербанк и рассчитана их экономическая эффективность.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами ПАО Сбербанк.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 35 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 61 страница машинописного текста, в том числе таблиц – 14, рисунков – 17.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты организации валютных операций в коммерческом банке	6
1.1 Понятие, виды и организация валютных операций коммерческого банка	6
1.2 Методы и этапы проведения анализа валютных операций коммерческого банка	13
1.3 Риски валютных операций коммерческого банка и методы управления ими	17
2 Организация валютных операций в ПАО Сбербанк	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк	23
2.2 Анализ валютных операций ПАО Сбербанк.....	30
2.3 Оценка эффективности организации валютных операций ПАО Сбербанк.....	40
3 Направления совершенствования организации валютных операций в ПАО Сбербанк.....	46
3.1 Рекомендации по совершенствованию организации валютных операций в ПАО Сбербанк.....	46
3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций	50
Заключение	57
Список используемой литературы	61
Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО Сбербанк за 2019 год	65
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО Сбербанк за 2018 год.....	67
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ПАО Сбербанк за 2019 год	69
Приложение Г Отчёт о финансовых результатах ПАО Сбербанк за 2018 год.....	71

Введение

В настоящее время деятельность коммерческого банка тесно связана с проведением валютных операций. Это, в свою очередь, приводит к существенным валютным рискам. В связи с чем эффективная организация проведения валютных операций в коммерческом банке играет важную роль в его деятельности, способствуя повышению эффективности деятельности кредитной организации.

Таким образом, исследование теоретических и практических аспектов проведения валютных операций коммерческого банка выступает актуальным вопросом.

Цель настоящей бакалаврской работы – изучение теоретических и практических аспектов организации валютных операций в коммерческом банке.

Задачи бакалаврской работы заключаются в следующем:

- изучить теоретические аспекты организации валютных операций в коммерческом банке,
- провести анализ организации валютных операций в ПАО Сбербанк,
- предложить направления совершенствования организации валютных операций в ПАО Сбербанк.

Объектом исследования настоящей бакалаврской работы выступает крупнейший коммерческий банк России – Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ПАО Сбербанк).

Предметом исследования в бакалаврской работе выступают валютные операции коммерческого банка и эффективность организации валютных операций.

Методическая (теоретическая) база исследования – учебники и учебные пособия, научные статьи периодических изданий отечественных и зарубежных исследователей в области банковского дела, организации

валютных операций: (журналов). Также базой выступили нормативно-правовые акты в области банковской деятельности.

Информационная база исследования – данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО Сбербанк, данные годовых и ежеквартальных отчетов ПАО Сбербанк, официальная статистика.

В качестве хронологических рамок исследования выступает период с 2017 года по 2019 год.

Среди методов исследования были использованы метод группировки, метод горизонтального и вертикального анализа, анализ чувствительности и другие.

Практическая значимость данной бакалаврской работы заключается в том, что представленные в настоящей работе рекомендации могут быть использованы в деятельности ПАО Сбербанк, а также других кредитных организаций.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три главы, заключение, список используемой литературы, приложения. В первой главе рассматриваются теоретические аспекты организации валютных операций в коммерческом банке. Во второй главе проводится анализ организации валютных операций в ПАО Сбербанк. В третьей главе предлагаются направления совершенствования организации валютных операций в ПАО Сбербанк.

1 Теоретические аспекты организации валютных операций в коммерческом банке

1.1 Понятие, виды и организация валютных операций коммерческого банка

Валютный рынок – рынок купли-продажи валют различных государств, основанный на информации о спросе и предложении на них. Товаром на этом рынке являются валюты различных стран.

Валютные операции на рынке – это сделки, регулируемые российским законодательством и международными соглашениями, предметом которых являются валютные ценности.

В соответствии с Федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле» к валютным ценностям относят иностранную валюту и внешние ценные бумаги.

Иностранная валюта – это денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки; средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

Внешние ценные бумаги – это ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся к внутренним ценным бумагам. При этом внутренние ценные бумаги – это эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации и выпуск которых зарегистрирован в Российской Федерации, и иные ценные бумаги, удостоверяющие право на получение валюты Российской Федерации, выпущенные на территории Российской Федерации.

По срокам исполнения валютных сделок международный валютный рынок делят на текущий и срочный валютные рынки.

«В текущем сегменте валютного рынка дата исполнения сделки, то есть дата валютирования, отстаёт от даты заключения сделки не более чем на два рабочих дня. Такие сделки получили название спот. Что касается срочного сегмента валютного рынка, то здесь дата валютирования предполагает более поздние сроки реализации валютной сделки» [14]. То есть права и обязанности по срочным сделкам возникают в будущем на заранее оговоренных условиях. Срочный сегмент валютного рынка, в свою очередь, основан на функционировании производных финансовых инструментов – деривативов. Инструменты рынка деривативов – это фьючерсы, форварды, опционы, свопы. Данные инструменты различаются по экономическому содержанию и правовым основам функционирования.

Структура международного валютного рынка по уровню организации представлена двумя сегментами – биржевым сегментом и внебиржевым сегментом.

При этом доля внебиржевого сегмента по объему международных валютных операций почти в девять раз превышает биржевой сегмент.

Биржевой валютный рынок организует процесс купли-продажи валюты на специальных торговых площадках – биржах. Стоит заметить, что валютные операции проводятся не только на валютных, но и на фондовых и товарных биржах. Географическое распределение валютных бирж в мире позволяет проводить операции на них круглосуточно.

Первая валютная биржа в России учреждена 9 января 1992 года – Московская межбанковская валютная биржа – ММВБ. ММВБ образовалась сначала для осуществления валютных операций, затем для торгов государственными краткосрочными облигациями – ГКО – и для установления официальных курсов рубля к иностранным валютам. Сегодня Московская биржа – крупнейший в России и Восточной Европе биржевой

холдинг, образованный 19 декабря 2011 года в результате слияния биржевых групп ММВБ и РТС.

Основными участниками биржевых торгов с валютными ценностями являются коммерческие банки, которые проводят валютные операции, выступая в роли брокеров или дилеров.

«Внебиржевой, или межбанковский, рынок – это совокупность банков, банкирских домов, брокерских компаний, юридических и физических лиц, осуществляющих на договорной основе различные виды валютных операций через коммерческие банки» [14].

Рассмотрим подробно сущность валютных операций.

Законодательно проведение валютных операций коммерческими банками регламентируется Федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле», согласно которому «валютные операции – это финансовые операции, суть которых заключается в купле-продаже валютных ценностей, или же ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в валюте, а также международные денежные переводы в валюте. Осуществление валютных операций коммерческим банком может осуществляться только на основании соответствующей лицензии от Банка России» [28].

Автор Н.Е. Казакова разграничивает понятие валютных операций. Так, автор предлагает рассматривать данное понятие как в широком, так и в узком смысле: «Валютные операции в широком смысле – это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте. Они могут охватывать все виды операций кредитной организации. Валютные операции в узком смысле – это сделки по покупке и продаже иностранной валюты» [10].

Коммерческие банки проводят валютные операции, удовлетворяя заявки клиентов, а также проводя данные операции самостоятельно.

Рассмотрим основные группы валютных операций (рисунок 1).



Рисунок 1 – Основные группы валютных операций

Первая группа – это операции, которые связаны с переводом валюты. Данные операции – расчётные. Это банковские переводы, расчёты по открытому счёту, расчёты по инкассо, расчёты по банковским картам и чекам, документарные аккредитивы.

Вторая группа валютных операций – это операции, направленные на приращение капитала в валюте. Это финансово-кредитные операции коммерческого банка, которые связаны с размещением вкладов в валюте и предоставлением кредитов в валюте.

Третья группа валютных операций – это операции страхования валютных рисков. Данные операции направлены на выбор формы международных расчётов, на использование валютной оговорки, на хеджирование валютных рисков с помощью деривативов, на выбор валюты сделки и валюты платежа и так далее.

И, наконец, четвёртая группа валютных операций – это спекулятивные

операции с валютой и валютными инструментами. «Спекулятивные операции направлены на извлечение прибыли за счёт изменения курсов валют. Данные операции включают в себя операции спот, своп, репорт, депорт, сделки с валютными деривативами, арбитражные сделки» [10].

Различают активные и пассивные валютные операции (рисунок 2).

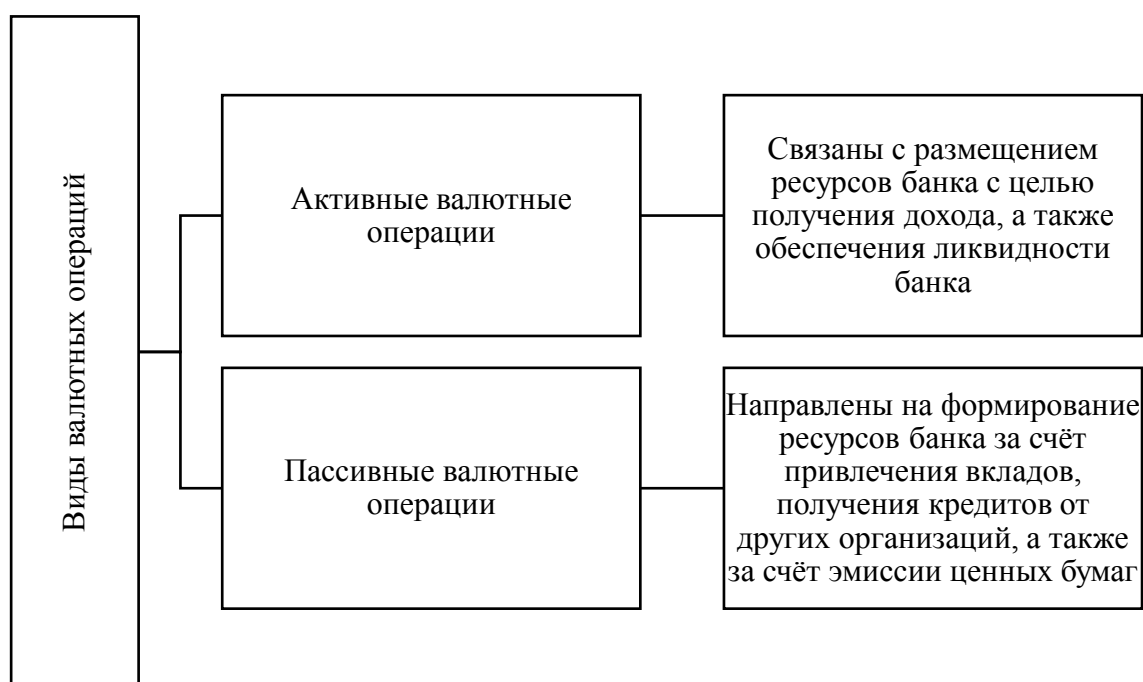


Рисунок 2 – Виды валютных операций

Так, целью активных валютных операций коммерческого банка выступает получение дохода и обеспечение ликвидности коммерческого банка. Активные операции связаны с размещением ресурсов банка. Примером активных валютных операций выступает выдача валютных кредитов.

Пассивные валютные операции связаны с формированием ресурсов коммерческого банка. К пассивным валютным операциям относятся привлечение вкладов в валюте, получение валютных кредитов от других организаций, эмиссия долговых ценных бумаг в валюте.

Также различают конверсионные валютные операции и депозитно-

кредитные валютные операции (рисунок 3). Текущие конверсионные операции совершаются на определённый момент времени. Текущие депозитно-кредитные операции имеют разную срочность, обычно до одного года.

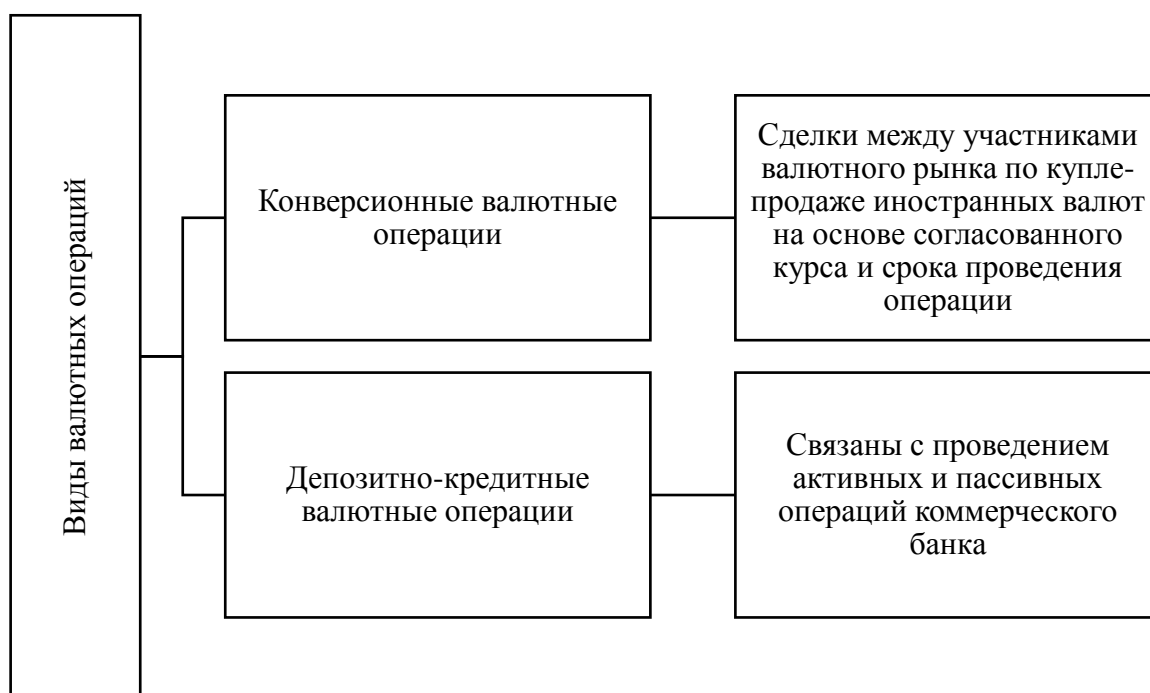


Рисунок 3 – Виды валютных операций

Рассмотрим более подробно конверсионные операции.

Конверсионные операции включают в себя кассовые операции (спотовые), а также срочные операции. Кассовые операции, в свою очередь, делятся на сделки today, сделки tomorrow, сделки spot (рисунок 4).

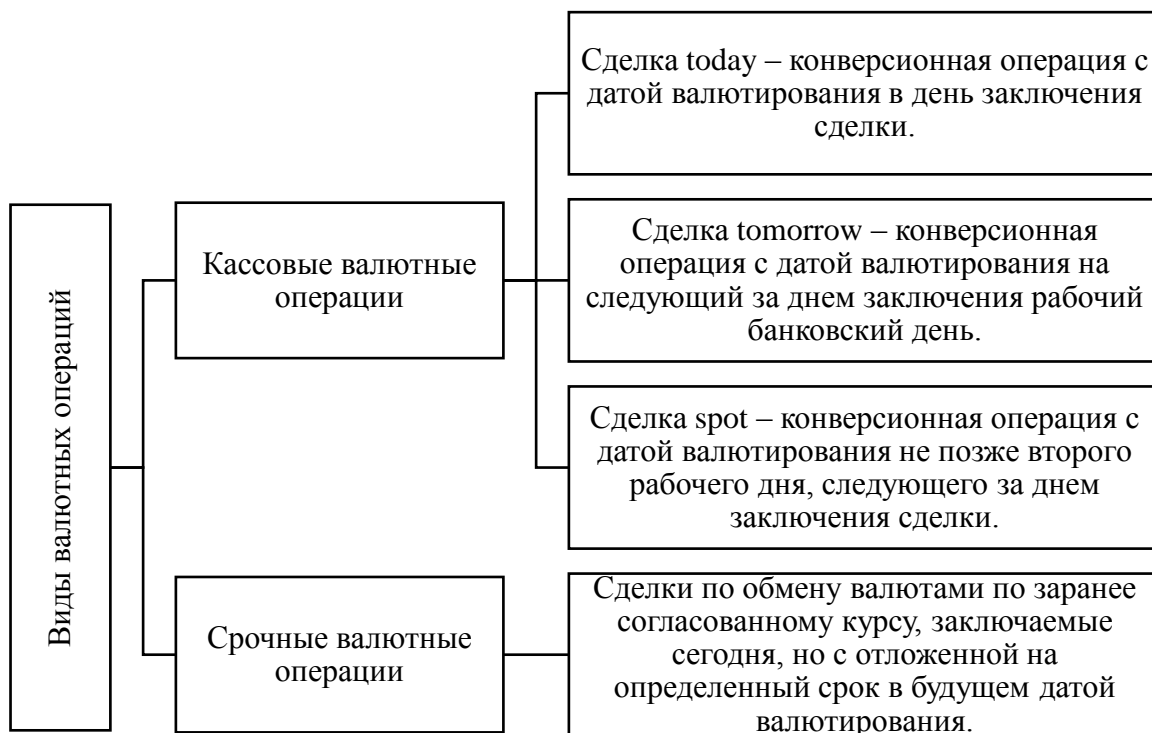


Рисунок 4 – Виды валютных операций

Так, оплата по кассовой сделке производится немедленно, как правило, в течение двух дней. «Срочные валютные сделки предполагают заключение договора между участниками о поставке обусловленной суммы иностранной валюты через определенный срок после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения» [14].

«Целью кассовых сделок выступает приобретение валюты по поручению клиентов; соблюдение лимита открытой валютной позиции; поддержание остатков на корреспондентских счетах; а также спекулятивные операции участников валютного рынка. Целью срочных сделок выступает конверсия, то есть обмен валюты в коммерческих целях; хеджирование валютных рисков; получение спекулятивной прибыли за счет курсовой разницы» [13].

Также различают текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала.

Далее рассмотрена методика проведения анализа валютных операций коммерческого банка.

1.2 Методы и этапы проведения анализа валютных операций коммерческого банка

Следует отметить, что установленных методик для проведения анализа самих валютных операций коммерческих банков в Российской Федерации не существует. Каждая кредитная организация разрабатывает собственные методики анализа валютных операций.

При этом важно заметить, что различные авторы предлагают различные методы проведения анализа валютных операций коммерческого банка. В целом он заключается в проведении динамического анализа валютных операций и структурного анализа валютных операций.

Рассмотрим данные методы более подробно.

Динамический анализ заключается в сопоставлении различных показателей, характеризующих валютные операции коммерческого банка и их эффективность, по годам. Так, рассчитывается абсолютное изменение и относительное изменение (темп роста или темп прироста), на основании чего делаются выводы в динамике.

Так, авторы предлагают следующую методику проведения анализа динамики валютных операций коммерческого банка:

- проведение анализа динамики валютных активов банка в разрезе видов валют,
- проведение анализа динамики пассивов банка в валюте в разрезе видов валют.

Структурный анализ позволяет определить долю того или иного показателя в общей совокупности.

Так, авторы предлагают следующую методику проведения анализа структуры валютных операций коммерческого банка:

- проведение анализа структуры валютных активов банка в разрезе видов валют,
- проведение анализа структуры пассивов банка в разрезе видов валют.

На рисунке 5 представлены ключевые этапы проведения анализа валютных операций коммерческого банка.

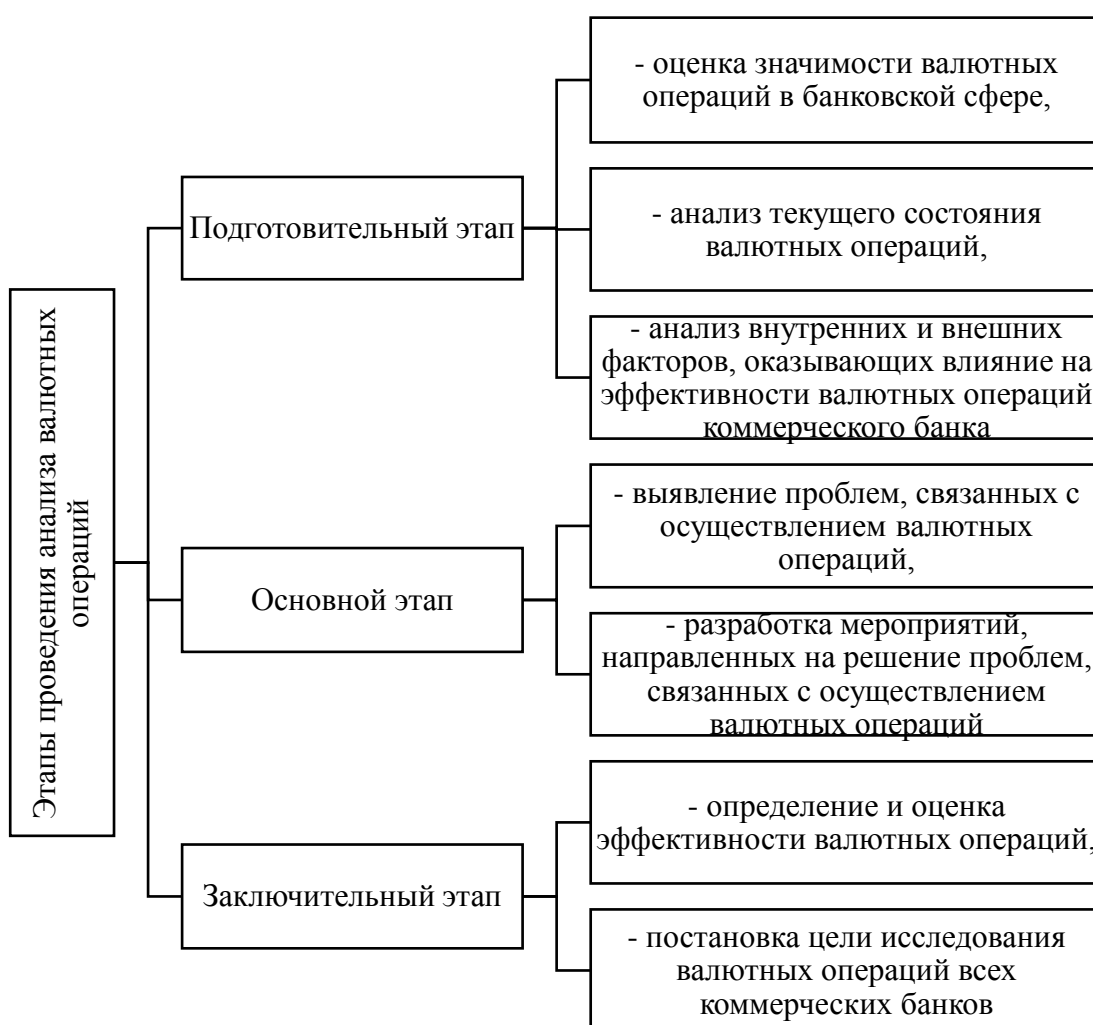


Рисунок 5 – Этапы проведения анализа валютных операций

Так, различают подготовительный этап, основной этап и заключительный этап. Каждый из этапов включает в себя определённый алгоритм проведения анализа валютных операций коммерческого банка.

Задачи проведения анализа валютных операций представлены на рисунке 6.



Рисунок 6 – Задачи проведения анализа валютных операций

Анализ валютных операций коммерческого банка дополняется анализом эффективности организации валютных операций коммерческого банка, который, в свою очередь, включает в себя такие составляющие, как:

- оценка динамики финансовых результатов от операций с валютой,
- расчёт и анализ показателей валютной активности банка,

– оценка эффективности управления валютными рисками.

Рассмотрим данные методы более подробно.

Оценка динамики финансовых результатов от операций с валютой проводится на основании данных отчёта о финансовых результатах. Так, сравниваются финансовые результаты за несколько отчётных периодов, на основании чего делается вывод об эффективности организации валютных операций коммерческого банка.

Также в качестве методов проведения анализа эффективности организации валютных операций коммерческого банка выступает расчёт и анализ показателей.

Среди показателей, характеризующих эффективность работы коммерческого банка от проведения валютных операций, выделяют уровень валютной активности банка и коэффициент «опережения» валютных операций (нормальное значение данного показателя должно быть больше 1).

Уровень валютной активности банка вычисляется по формуле (1).

$$\text{Увал. акт.} = \frac{\text{Оин.вал.}}{\text{Активы}} \quad (1)$$

где Увал. акт. - уровень валютной активности банка;

Оин.вал. – операции банка в иностранной валюте.

Коэффициент «опережения» валютных операций вычисляется по формуле (2).

$$\text{Коп.} = \frac{\text{ТРвал.опер.}}{\text{ТАктивы}} \quad (2)$$

где Коп - коэффициент «опережения» валютных операций;

ТРвал.опер. - темп роста валютных операций;

ТАктивы - темп роста активов банка.

Также одним из показателей эффективности организации валютных операций коммерческого банка выступает эффективность управления валютными рисками.

Далее будут рассмотрены риски валютных операций и ключевые методы управления данными рисками.

1.3 Риски валютных операций коммерческого банка и методы управления ими

Ввиду того, что валютные операции занимают важную часть деятельности коммерческого банка, данная организация существенно подвержена влиянию валютного риска.

В связи с чем банку важно выработать эффективную систему управления рисками валютных операций, а также грамотно применять методы минимизации валютных рисков.

Согласно Инструкции Банка России от 28 декабря 2016 г. № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями», для определения величины валютного риска, включаемого в расчет величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка России № 511-П, из величины открытых валютных позиций исключаются драгоценные металлы, кроме золота. При этом величина открытых валютных позиций рассчитывается как сумма двух следующих величин: наибольшей из суммы всех длинных открытых валютных позиций или суммы всех коротких открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах (в абсолютном выражении) и чистой открытой позиции в золоте (длинной или короткой) в абсолютном выражении [9].

Рассмотрим понятие валютных рисков.

Как отмечает А.А. Давыдова, «валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций» [8].

Так, данный автор говорит о том, что валютные риски несут в себе неблагоприятные последствия. При этом важно понимать, что факт изменения валютного курса может быть для коммерческого банка благоприятным явлением.

Авторы Н.П. Глоба, Д.Е. Сиротенко, С.В. Лаптев по характеру влияния на деятельность хозяйствующего субъекта выделяют типы рисков валютных операций: транзакционный риск, экономический риск и трансляционный риск (рисунок 7) [6].



Рисунок 7 – Типы рисков валютных операций

Далее рассмотрим методы анализа рисков валютных операций коммерческого банка.

Валютный риск коммерческого банка выступает одним из ключевых рыночных рисков. В целом анализ рыночных рисков осуществляется с использованием таких методов, как имитационное моделирование (анализ чувствительности), метод VaR, метод дюрации, метод разрывов - анализ GAP, и так далее. При этом ключевые методы анализа валютных рисков – это метод имитационного моделирования (анализа чувствительности) и метод

VaR. Рассмотрим их более подробно.

Суть имитационного моделирования и анализа чувствительности заключается в проведении количественной оценки влияния изменения исходных параметров на результирующий показатель. Исходными параметрами в данном случае выступают обменные курсы валют. То есть первым этапом выступает разработка имитационной модели на основе текущих данных баланса, где учитываются прогнозируемые величины исходных параметров (наиболее вероятные значения). В соответствии с заданной базовой моделью рассчитывается результирующий показатель. Далее проводится анализ чувствительности. То есть меняются предполагаемые данные по исходным показателям в сторону их снижения и в сторону их увеличения, и исследуется влияние данных изменений на результирующий показатель. Имитационное моделирование выступает важнейшим методом проведения анализа валютных рисков.

«Также анализ и оценка валютных рисков заключается в расчете показателя value-at-risk (VaR), или стоимость под риском, который учитывает вероятностную составляющую при расчёте результирующей величины, характеризующей рыночный риск для конкретного финансового инструмента или для портфеля таких инструментов» [25].

На результатах проведённого анализа риска валютных операций разрабатываются мероприятия по минимизации воздействия риска. Так, основные методы минимизации риска валютных операций представлены на рисунке 8.

Управление открытой валютной позицией	<ul style="list-style-type: none"> • Контроль за соблюдением лимитов открытых валютных позиций осуществляется Банком России. Валютные позиции, открываемые в течение операционного дня, самостоятельно контролируются банками.
Прогнозирование	<ul style="list-style-type: none"> • Прогнозирование курсов осуществляется посредством использования различной информации, представляют инструментарий для ежедневного изучения и анализа валютных рынков.
Лимитирование риска	<ul style="list-style-type: none"> • Использование лимитов на валютные операции. Например, установление минимальной доли кредитов в рублях либо установление максимальной величины сделок в валюте.
Трансферт риска	<ul style="list-style-type: none"> • Суть - частично риск передать третьим лицам, обычно партнёрам по финансовым операциям. Отдельные условия обговариваются индивидуально.
Диверсификация риска	<ul style="list-style-type: none"> • Риск уменьшается за счёт снижения концентрации, то есть за счёт рассеивания, распределения активов или обязательств по различным валютам.
Резервирование (самострахование) риска	<ul style="list-style-type: none"> • Организация резервирует определённый объём средств с целью последующего устранения возможных последствий валютного риска.
Хеджирование риска	<ul style="list-style-type: none"> • Фиксация валютного курса в будущем с помощью производных финансовых инструментов (фьючерсов, форвардов, опционов, свопов).
Взаимный зачет рисков по активу и пассиву	<ul style="list-style-type: none"> • Реализуется посредством вычета поступления валюты из ее оттока. Метод использует ожидаемый курс, с помощью которого обменные платежи в какой-то мере взаимно компенсируются, а потоки денежных средств сводятся к сальдо этих платежей.

Рисунок 8 – Методы минимизации риска валютных операций коммерческого банка

В целом система риск-менеджмента любой организации должна быть направлена на то, чтобы выбрать наиболее подходящий метод минимизации

того или иного вида финансовых рисков, в частности риска валютных операций. Выбор того или иного метода минимизации рисков зависит от вида риска, от ситуации.

Применение риск-менеджмента предполагает четкое распределение ответственности и полномочий между всеми структурными подразделениями. В функции высшего руководства должно входить назначение ответственных за выполнение необходимых процедур управления рисками на всех уровнях.

Таким образом, инструменты управления рисками валютных операций разнообразны и позволяют минимизировать потери в случае неблагоприятного развития ситуации на валютном рынке.

Далее в работе проведён анализ организации валютных операций в ПАО Сбербанк.

2 Организация валютных операций в ПАО Сбербанк

2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

ПАО Сбербанк является крупнейшим банком в Российской Федерации, выступает системообразующей важной частью всей российской экономики и банковской системы страны в целом. В банке обслуживаются большинство жителей страны и большое количество различных организаций.

Юридический адрес коммерческого банка: 117997, город Москва, улица Вавилова, 19. Руководителем ПАО Сбербанк является президент, председатель правления Греф Герман Оскарлович. Уставный капитал ПАО Сбербанк составляет 67 760 844 000 руб.

ПАО Сбербанк является лидером среди российских банков. Доля ПАО Сбербанк в основных сегментах российского финансового рынка на конец 2018 года и на конец 2019 года представлена на рисунке 9.

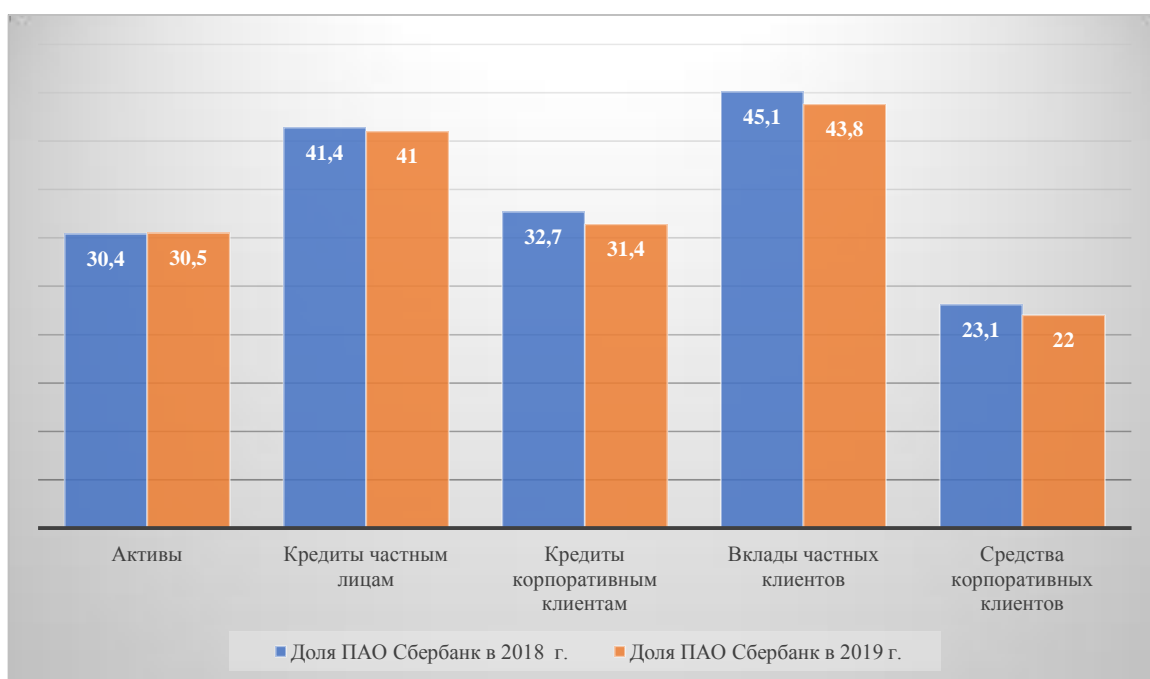


Рисунок 9 – Доля ПАО Сбербанк в основных сегментах российского финансового рынка, %

Российская Федерация в лице Министерства финансов 10 апреля 2020 года приобрела у Центрального банка Российской Федерации контрольный пакет акций ПАО Сбербанк — 50% от уставного капитала, или 52,32% от общего количества голосующих акций банка, при этом одна обыкновенная голосующая акция ПАО Сбербанк осталась в собственности Банка России.

Организационная структура управления ПАО Сбербанк представлена на рисунке 10.

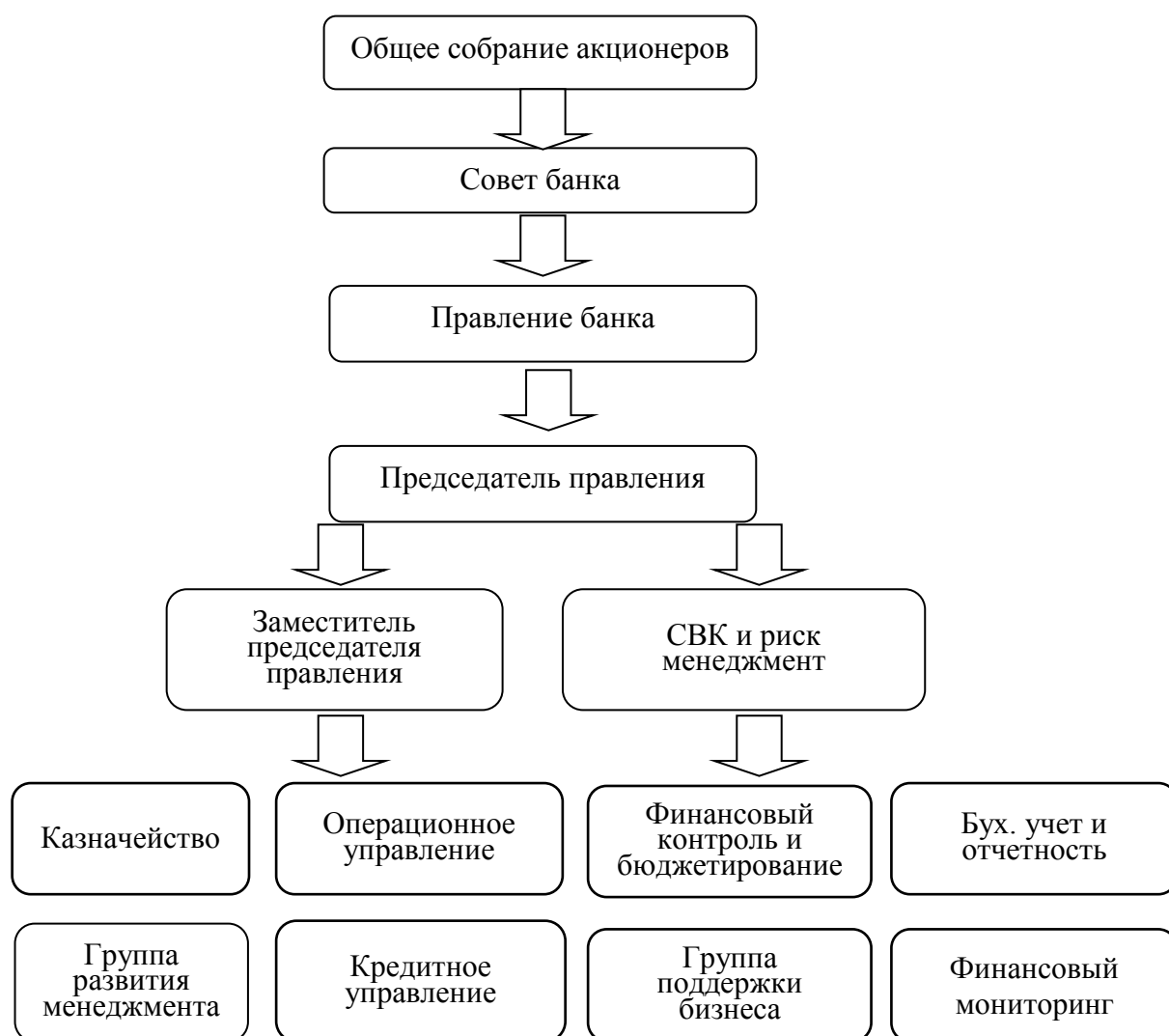


Рисунок 10 - Организационная структура управления ПАО Сбербанк

На основании отчётов о финансовых результатах ПАО Сбербанк, представленных в Приложениях В, Г, в таблице 1 представлен анализ финансовых результатов деятельности ПАО Сбербанк за 2017-2019 годы.

Таблица 1 - Динамика финансовых результатов ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг., млн. р.

Показатель	Значение показателя, млн. р.			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %
Процентные доходы	2032170	2093458	2245116	61288	3,02	151658	7,24
Процентные расходы	730382	727321	899637	-3061	-0,42	172316	23,69
Чистые процентные доходы	1301788	1366137	1345478	64349	4,94	-20659	-1,51
Комиссионные доходы	422337	514912	639408	92575	21,92	124496	24,18
Комиссионные расходы	58655	81830	133087	23175	39,51	51257	62,64
Прибыль за отчётный период	653565	782182	856245	128618	19,68	74063	9,47
Финансовый результат за отчётный период	662847	709441	953141	46594	7,03	243700	34,35

Процентные доходы за 2018 год по сравнению с 2017 годом выросли на 61288 млн. р. (на 3,02 %). При этом за 2019 год по сравнению с 2018 годом процентные доходы увеличились ещё на 151658 млн. р. (на 7,24 %).

Процентные расходы за 2018 год показывают отрицательную динамику, снизились на 3052 млн. р. (на 0,42 %). Однако за 2019 год процентные расходы увеличились на 172316 млн. р. (на 23,69 %).

В результате чистые процентные доходы ПАО Сбербанк (разница между процентными доходами и процентными расходами) выросли за 2018

год на 64349 млн. р. (на 4,94 %). За 2019 год снизились на 20659 млн. р. (на 1,51 %). Однако в целом за анализируемый период динамика чистых процентных доходов положительная.

Комиссионные доходы ПАО Сбербанк за 2018 год на 92575 млн. р. превысили комиссионные доходы за 2017 год, или на 21,92 %. При этом за 2019 год по сравнению с 2018 годом комиссионные доходы увеличились ещё на 124496 млн. р., или на 24,18 %.

Комиссионные расходы ПАО Сбербанк за 2018 год на 23175 млн. р. превысили комиссионные расходы за 2017 год, или на 39,51 %. За 2019 год рост комиссионных расходов составил уже 51257 млн. р., или 62,64 %.

Таким образом, за анализируемый период увеличение комиссионных расходов превысило рост комиссионных доходов.

Прибыль за отчётный период за 2018 год увеличилась на 128618 млн. р., или на 19,68 %, за 2019 год – на 74063 млн. р., или на 9,47 %.

Финансовый результат за отчётный период демонстрирует положительную динамику. Так, за 2018 год по сравнению с 2017 годом рост составил 46594 млн. р., или 7,03%. По итогу 2019 года совокупный финансовый результат превысил финансовый результат 2018 года на 243700 млн. р., или на 34,35 %.

Далее целесообразно представить анализ активов ПАО Сбербанк, а также источников финансирования деятельности (собственных средств и обязательств) на основании данных бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк за 2019 год и бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк за 2018 год, представленных в Приложениях А, Б.

Анализ динамики отдельных статей активов ПАО Сбербанк за 2017-2019 годы представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика отдельных статей активов ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг., млн. р.

Показатель	Значение показателя			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %
Денежные средства	621718	688904	661647	67186	10,81	-27257	-3,96
Средства кредитной организации в Банке России	747906	865071	1159646	117165	15,67	294575	34,05
Чистая ссудная задолженность	1746611 1	2014285 3	1921292 8	2676742	15,33	- 929925	-4,62
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	483555	500048	501236	16493	3,41	1188	0,24
Всего активов	2315892 0	2689993 0	2758409 6	3741010	16,15	684166	2,54

Согласно проведённому анализу денежные средства ПАО Сбербанк снизились за 2019 год на 27257 млн. р., или на 3,96 %. При этом за 2018 год денежные средства продемонстрировали рост на 67186 млн. р., или на 10,81%.

Средства в Банке России с начала 2019 года выросли на 294575 млн. р., или на 34,05 %. За 2018 год рост средств в Банке России составил 117165 млн. р., или 15,67 %.

Чистая ссудная задолженность ПАО Сбербанк демонстрирует разнонаправленную динамику: снижение на 959925 млн. р. (на 4,62 %) за 2019 год, рост на 2676742 млн. р. (на 15,33 %) за 2018 год. При этом в целом за анализируемый период динамика положительная.

Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы показывают положительную динамику: за 2019 год произошёл рост данной

статьи баланса на 684166 млн. р. (на 2,54 %), при этом за 12 месяцев 2018 года произошёл рост данной статьи баланса на 3741010 млн. р. (на 16,15 %).

Таким образом, активы ПАО Сбербанк растут. Рост за 2019 год составил 684166 млн. р., или 2,54 %. При этом рост за 2018 год по сравнению с 2017 год составил 3741010 млн. р., или 16,15 %.

Динамика отдельных статей обязательств ПАО Сбербанк на конец 2017 года, конец 2018 года, а также на конец 2019 года представлена в таблице 3.

Таблица 3 - Динамика отдельных статей обязательств ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг., млн. р.

Показатель	Значение показателя			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	591164	567222	537821	-23942	-4,05	-29401	-5,18
Средства кредитных организаций	464300	989893	348502	525593	113,20	-641391	-64,79
Вклады физических лиц	11777377	12911176	13635770	1133799	9,63	724594	5,61
Выпущенные долговые ценные бумаги	575341	538280	667826	-37061	-6,44	129546	24,07
Всего обязательств	19799772	23099634	23179273	3299862	16,67	79639	0,34

Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации снизились по итогам 2019 года на 29401 млн. р., или на 5,18 %, за 2018 год снижение составило 23942 млн. р., или 4,05 %.

Средства кредитных организаций существенно снизились с начала 2019 года – на 641391 млн. р., или на 64,79 %. В то время как за 2018 год был отмечен рост на 525593 млн. р., или на 113,2 %.

Вклады физических лиц выросли на 5,61 % (724594 млн. р.) за 2019 год и на 9,63 % (на 1133799 млн. р.) за 2018 год.

Выпущенные долговые ценные бумаги демонстрируют разнонаправленную динамику. За 2019 год рост составил 129546 млн. р. (24,07 %), за 2018 год снижение составило 37061 млн. р. (6,44 %).

Таким образом, обязательства ПАО Сбербанк выросли с начала 2019 года до 23179273 млн. р. в основном за счет привлеченных средств клиентов. На динамику балансовых статей повлияло укрепление рубля. Обязательства 2019 год увеличились на 79639 млн. р., или на 0,34 %, за 2018 год рост составил 3299862 млн. р., или 16,67 %.

Динамика собственных средств ПАО Сбербанк представлена в таблице 4.

Таблица 4 - Динамика отдельных статей собственных средств ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг., млн. р.

Показатель	Значение показателя			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %
Средства акционеров	67761	67761	67761	0	0,00	0	0,00
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0,00	0	0,00
Резервный фонд	3527	3527	3527	0	0,00	0	0,00
Неиспользованная прибыль (убыток)	2965221	3479111	3986742	513890	17,33	507631	14,59
Всего источников собственных средств	3359148	3800296	4404823	441148	13,13	604527	15,91

Анализ показал, что такие статьи баланса, как средства акционеров, эмиссионный доход, а также резервный фонд на протяжении анализируемого периода остаются неизменными.

Основная доля собственных источников приходится на неиспользованную прибыль, которая имеет тенденцию к росту.

Так, за 2019 год рост неиспользуемой прибыли составил 507631 млн. р., или 14,59 %, за 2018 год данный показатель увеличился на 513890 млн. р., или на 17,33%.

Таким образом, собственные средства увеличились на протяжении анализируемого периода: на 604527 млн. р. (на 15,91 %) за 2019 год и на 441148 млн. р. (на 13,13 %) за 2018 год.

Анализ динамики финансовых результатов, а также активов, обязательств и собственных средств ПАО Сбербанк показал, что кредитная организация работает эффективно.

2.2 Анализ валютных операций ПАО Сбербанк

Основные валютные операции, осуществляемые ПАО Сбербанк, представлены на рисунке 11.

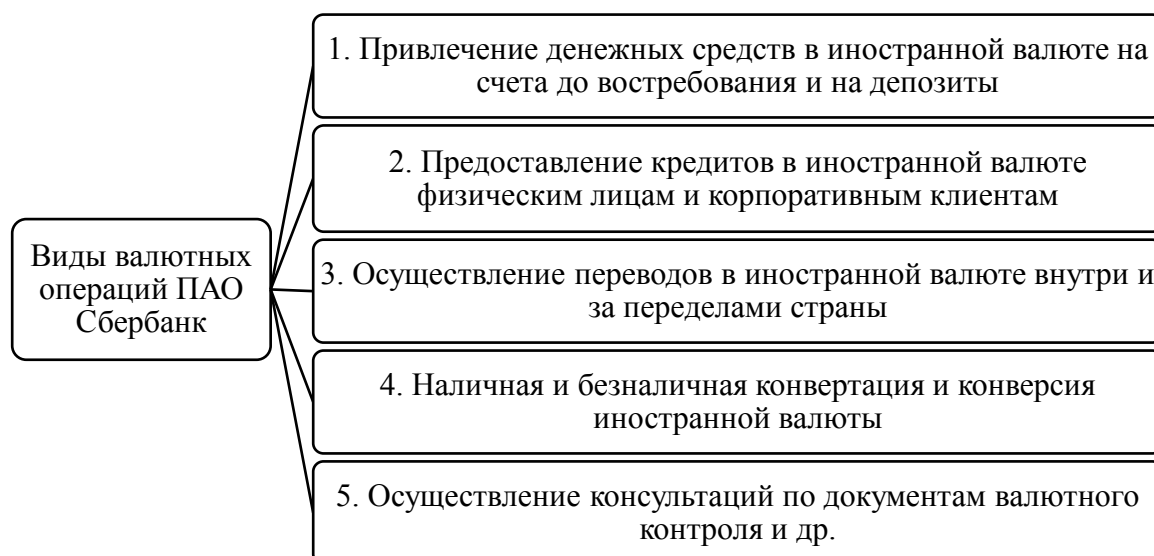


Рисунок 11 – Основные валютные операции ПАО Сбербанк

Далее каждый из представленных видов валютных операций будет представлен более подробно.

В таблице 5 представлены действующие депозитные продукты ПАО Сбербанк в иностранной валюте и их условия.

Таблица 5 – Действующие на 31.12.2019 г. депозитные продукты ПАО Сбербанк в иностранной валюте

Наименование вклада / счёта	Процентная ставка	Срок	Минимальная сумма	Дополнительные условия
Вклад Сохраняй	до 0,85%	От 1 месяца до 3 лет	100 \$	Без частичного снятия. Без пополнения.
Вклад Особый Сохраняй	до 1,15%	От 1 месяца до 3 лет	50000 \$	Без частичного снятия. Без пополнения.
Вклад Пополняй	до 0,5%	От 3 месяцев до 3 лет	100 \$	Без частичного снятия. С пополнением.
Вклад Особый Пополняй	до 0,75%	От 3 месяцев до 3 лет	50000 \$	Без частичного снятия. С пополнением.
Вклад Управляй	до 0,3%	От 3 месяцев до 3 лет	1000 \$	С частичным снятием. С пополнением.
Вклад Особый Управляй	до 0,55%	От 3 месяцев до 3 лет	50000 \$	С частичным снятием. С пополнением.
Бессрочный вклад	от 0,01%	Бессрочно	5\$. 5 евро. Эквив. 5\$.	С частичным снятием. С пополнением.

Таким образом, ПАО Сбербанк предлагает банковские вклады в рублях и долларах США. Это выступает одной из пассивных операций банка.

В рамках доверительного управления в третьем квартале в ответ на сложившуюся у клиентов премиальных каналов Private Banking и Сбербанк Первый потребность в валютных инструментах с более высоким доходом, чем по депозиту, были разработаны акционные стратегии «Валютная привилегия» и «Российские облигации (USD) — Private».

Средства стратегий «Российские облигации (USD) - Премьер», «Валютная привилегия», «Российские облигации (USD)», «Российские облигации (USD) - Private» инвестируются в российские корпоративные еврооблигации, номинированные в долларах США, путем приобретения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда РФИ «Российские долларовые облигации» под управлением АО «Сбербанк Управление Активами».

Портфель указанного паевого инвестиционного фонда диверсифицирован по эмитентам и секторам, подбираются облигации с возможностью роста курсовой стоимости. В фонде реализуется активная стратегия управления, которая предполагает изменение дюрации портфеля, отраслевой структуры, а также среднего уровня кредитного риска; купоны реинвестируются по мере их поступления. Целью стратегий является получение дохода в долларах США, превышающего ставки по депозитам в крупнейших российских банках.

В 2019 году через корреспондентские счета Лоро, открытые в ПАО Сбербанк, ежемесячно проводилось 15,7 млн операций в рублях и иностранных валютах, что на 24 % выше показателя 2018 года. Среднемесячные объемы операций на 13 % превысили показатель 2018 года и составили 23,4 трлн руб. На 1 января 2020 года в ПАО Сбербанк 571 кредитной организацией открыто 1 764 корреспондентских счета в различных валютах и драгоценных металлах.

В целях содействия развитию внешнеэкономической деятельности клиентов на 1 января 2020 года открыто 562 счета Ностро в 36 валютах в 40 странах мира.

Следующий вид валютных операций ПАО Сбербанк - предоставление кредитов в иностранной валюте физическим лицам и корпоративным клиентам. Данная валютная операция является активной.

Чистая ссудная задолженность ПАО Сбербанк, выраженная в иностранной валюте, представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ динамики чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк, выраженной в иностранной валюте, за 2017-2019 гг., млрд. р.

Показатель	Значение показателя, млрд. р.			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млрд. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млрд. р.	Темп прироста, %
Чистая ссудная задолженность (рубли)	14268,7	16591,4	17078,8	2322,7	16,28	487,4	2,94
Чистая ссудная задолженность (доллары США)	3388,8	3559,9	2398,6	171,1	5,05	-1161,3	-32,62
Чистая ссудная задолженность (евро)	810,0	1119,2	922,7	309,2	38,17	-196,5	-17,56
Чистая ссудная задолженность (прочие валюты)	92,9	107,2	70,3	14,3	15,39	-36,9	-34,42
Чистая ссудная задолженность (итого)	18560,3	21377,8	20470,4	2817,5	15,18	-907,4	-4,24

Чистая ссудная задолженность в рублях увеличилась на 16,28 % (на 2322,7 млрд. р.) в 2018 году и на 2,94 % (487,4 млрд. р.) в 2019 году.

Чистая ссудная задолженность в долларах США уменьшилась на 5,05 % (на 171,1 млрд. р.) в 2018 году и на 32,62 % (1161,3 млрд. р.) в 2019 году.

Чистая ссудная задолженность в евро имеет разнонаправленную динамику в течение анализируемого периода. За 2018 год рост составил 38,17 % (309,2 млрд. р.), за 2019 год произошло снижение на 17,56 % (на 196,5 млрд. р.).

Чистая ссудная задолженность в прочих валютах также имеет разнонаправленную динамику в течение анализируемого периода. За 2018 год рост составил 15,39 % (14,3 млрд. р.), за 2019 год произошло снижение на 34,42 % (на 36,9 млрд. р.).

Анализ показал, что чистая ссудная задолженность в иностранной валюте за последний год имеет отрицательную динамику.

Анализ структуры ссудной задолженности в разрезе валют представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ структуры чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк, выраженной в иностранной валюте, за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя, млрд. р.			Доля в структуре чистой ссудной задолженности, %		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Чистая ссудная задолженность (рубли)	14268,7	16591,4	17078,8	76,88	77,61	83,43
Чистая ссудная задолженность (доллары США)	3388,8	3559,9	2398,6	18,26	16,65	11,72
Чистая ссудная задолженность (евро)	810,0	1119,2	922,7	4,36	5,24	4,51
Чистая ссудная задолженность (прочие валюты)	92,9	107,2	70,3	0,50	0,50	0,34
Чистая ссудная задолженность (итого)	18560,3	21377,8	20470,4	100,00	100,00	100,00

Анализ структуры чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк за 2017-2019 годы более наглядно представлен на рисунке 12.

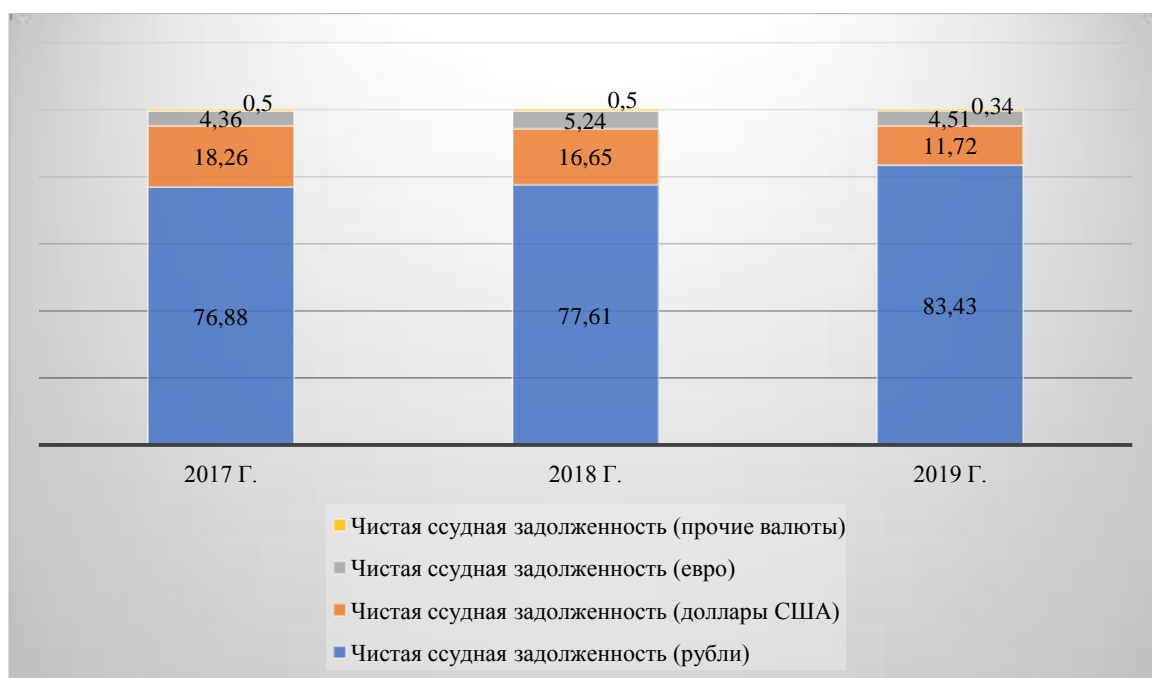


Рисунок 12 - Анализ структуры чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк, выраженной в иностранной валюте, за 2017-2019 гг., %

Следует отметить, что доля чистой ссудной задолженности в рублях с каждым годом растёт. Так, если на конец 2017 год доля рублёвой чистой ссудной задолженности составляла 76,88 %, то на конец 2019 года доля составила 83,43 %.

Соответственно, доля чистой ссудной задолженности, выраженной в иностранной валюте, в целом снижается.

Так, доля чистой ссудной задолженности, выраженной в долларах США, на конец 2017 года составляла 18,26 %, при этом на конец 2019 года доля снизилась до 11,72 %. Это говорит о том, что заёмщики большее предпочтение стали отдавать рублёвым кредитам, данный факт связан с высокой волатильностью и неопределённостью на валютном рынке.

Доля чистой ссудной задолженности, выраженной в долларах США, на конец 2017 года составляла 4,36 %, на конец 2018 года – 5,24 %, на конец 2019 года доля снизилась до 4,51 %.

И, наконец, доля чистой ссудной задолженности, выраженной в прочих валютах, за анализируемый период снизилась с 0,5 % до 0,34 %.

Что касается организации валютных операций в части кредитования, следует отметить, что в сегменте крупнейших клиентов ПАО Сбербанк изменил подход к валютному кредитованию и проектному финансированию, что оптимизировало риски и валютную структуру кредитного портфеля. За счет внедрения роботизированного алгоритма банк избавился от избыточного внутреннего документооборота, после чего время оформления кредита сократилось с 15 до 2 минут. При выдаче банковских гарантий стала использоваться агентская схема, которая упростила процесс для клиентов.

Следующий вид валютных операций, который осуществляет ПАО Сбербанк, - это переводы в иностранной валюте внутри и за пределами страны. Клиент имеет возможность перевести средства, выраженные в иностранной валюте, со своего расчетного счета либо с помощью наличных средств.

Комиссия ПАО Сбербанк по безналичным валютным переводам следующая:

- рубли РФ: 2% (от 50 руб. до 1500 руб.);
- иностранная валюта: 2% (от 15 долл. США до 250 долл. США).

Также в ПАО Сбербанк есть возможность воспользоваться системой международных переводов MoneyGram.

Ещё один вид валютных операций ПАО Сбербанк – наличная и безналичная конвертация и конверсия иностранной валюты.

ПАО Сбербанк позволяет совершать операции по покупке и продаже следующих 6 валют в уполномоченных подразделениях: доллары США, евро, фунт стерлингов Соединенного королевства, швейцарский франк, японская йена, китайский юань.

Также можно совершать операции по покупке и продаже следующих 15 валют в Центрах конверсии: белорусский рубль, датская крона, доллар США, евро, казахстанский тенге, канадский доллар, китайский юань, норвежская крона, польский злотый, сингапурский доллар, фунт стерлингов, чешская крона, шведская крона, швейцарский франк, японская йена.

В Центрах конверсии устанавливаются более выгодные для клиентов курсы валют.

Основные виды валютных операций, которые предлагает ПАО Сбербанк своим клиентам в рамках конвертации, представлены на рисунке 13.



Рисунок 13 - Основные виды валютных операций, которые предлагает ПАО Сбербанк своим клиентам в рамках конверсии

«С целью совершения валютно-обменных операций для юридических лиц (приобретения необходимой валюты или размещения денежной ликвидности) клиентам Sberbank CIB доступны следующие продукты и услуги:

- проведение операций более чем с 20 различными валютами;

- операции на условиях «today» (расчет в день заключения сделки), «tomorrow» (расчет в следующий рабочий день, после заключения сделки), «spot» (расчет во второй рабочий день после заключения сделки);
- деривативные продукты: валютные форварды, валютные свопы и опционы» [21].

«Клиентам доступны различные каналы заключения сделок:

- собственная электронная платформа Sberbank Markets, позволяющая заключать сделки в режиме онлайн;
- электронные системы Bloomberg и Reuters Dealing;
- классические каналы заключения сделок (телефон, бумажные подтверждения)» [21].

В 2019 году ПАО Сбербанк продолжил стратегию дифференцированного предложения выгодных курсов обмена валют клиентам в зависимости от подключенного пакета услуг, канала и времени проведения операции. Такой подход обеспечил повышение спроса на операции конверсии валют на 16 % по сравнению с 2018 годом. При этом доля операций в удаленных каналах обслуживания за год возросла на 5 % и составила 36 %.

Благодаря активному использованию алгоритмов и алгоприказов, годовой оборот Сбербанка по валютной конверсии составил около \$500 млрд.

В 2019 году доля сделок, по которым риск перекрывается за счет встречных сделок без выхода на внешний рынок, достигла 70 %. Доля алгоритмически хеджируемых сделок увеличилась до 96 %. Были реализованы доступы к крупнейшим глобальным площадкам через API.

Сбербанк продолжил развитие собственной платформы Sberbank Markets, где клиентам доступны конверсионные операции более чем с 30 валютными парами, операции с валютными деривативами и драгоценными металлами, депозиты и договоры о неснижаемом остатке, продукты

брокерского обслуживания. Расширены часы торговых сессий: заключение сделок на платформе возможно с 3:30 до 23:45 по московскому времени. Пользователи платформы Sberbank Markets первыми получили доступ к алгоритмическому приказу TWAP (time-weighted average price), который равномерно распределяет покупку или продажу валюты по времени и фактически осуществляет исполнение заявки по среднему курсу на платформе за указанный временной диапазон. Интеллектуальный чат-бот осуществляет техническую онлайн поддержку клиентов платформы, консультирует по пост-трейд процессу, использует «сейлз-помощника» для обработки торговых запросов непосредственно в окне чата торгового терминала.

Сбербанк активно внедряет технологии AI и BigData для улучшения качества работы на торговых площадках. Разработанная в 2019 году нейронная сеть ежедневно обрабатывает 100 тысяч сделок, выявляя отклонения от типовых паттернов в клиентских операциях с валютой для улучшения клиентского сервиса. Робот для анализа аукционов по евробондам повысил качество информационной среды трейдинга благодаря сбору, анализу и структурированию данных. В ближайшем будущем фокус будет направлен на внедрение более сложных поведенческих моделей.

И, наконец, выделим такой вид деятельности ПАО Сбербанк, связанный с проведением валютных операций, как осуществление консультаций по документам валютного контроля.

Так, ПАО Сбербанк предлагает различные решения, которые позволяют юридическим лицам избежать ошибок в документах валютного контроля.

Таким образом, ПАО Сбербанк осуществляет множество различных валютных операций, которые являются основополагающими в деятельности кредитной организации.

2.3 Оценка эффективности организации валютных операций ПАО Сбербанк

Как было отмечено в первой главе, оценка эффективности организации валютных операций осуществляется по следующим критериям:

- оценка динамики финансовых результатов от операций с валютой,
- расчёт и анализ показателей валютной активности банка,
- оценка эффективности управления валютными рисками.

В таблице 8 представлены чистые доходы от операций с иностранной валютой ПАО Сбербанк в динамике.

Таблица 8 - Чистые доходы от валютных операций ПАО Сбербанк за 2017-2019 годы, млн. р.

Показатель	Значение показателя, млн. р.			2018 г. / 2017 г.		2019 г. / 2018 г.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %	Абс. изм., млн. р.	Темп прироста, %
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	3895516 7	2085448 0	5034108 8	- 1810068 7	-46,47	2948660 8	141,39
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	- 1313461 8	6163022	- 2035909 9	1929764 0	-	- 2652212 1	-

Более наглядно чистые доходы от операций с иностранной валютой ПАО Сбербанк представлены на рисунке 14.

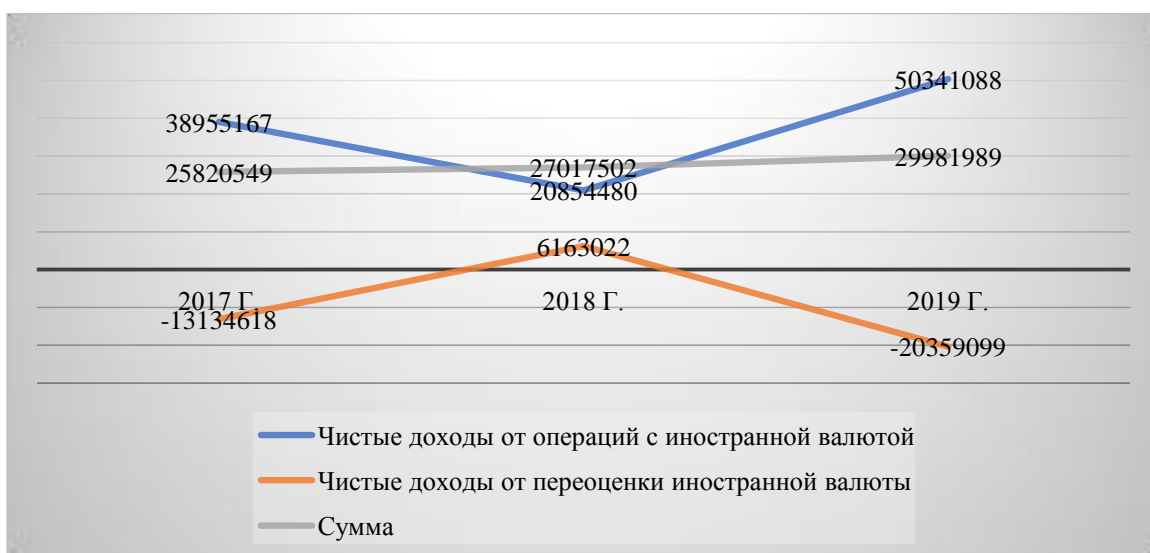


Рисунок 14 - Чистые доходы от валютных операций ПАО Сбербанк за 2017-2019 годы, млн. р.

Чистые доходы от операций с иностранной валютой демонстрируют рост, и на конец анализируемого периода чистые доходы от операций с иностранной валютой составили 50341 млрд. р. При этом от переоценки иностранной валюты по результатам 2019 года получен существенный убыток, который составил 20359 млрд. р.

В целом динамика чистого дохода от валютных операций ПАО Сбербанк с учётом финансового результата от переоценки – положительная.

Расчёт уровня валютной активности ПАО Сбербанк в соответствии с формулой 1, представленной в первой главе бакалаврской работы, проводится в таблице 9.

Таблица 9 – Расчёт уровня валютной активности ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.	2019 г. / 2017 г.
Операции в иностранной валюте, млрд. р.	5572,7	6618,5	5746	1045,8	-872,5	173,3

Активы, млрд. р.	23158,9	26899,9	27584	3741	684,1	4425,1
Уровень валютной активности	0,24	0,25	0,21	0,01	-0,04	-0,03

Анализ показал, что уровень валютной активности ПАО Сбербанк за анализируемый период снижается.

Так, если за 2017 год уровень валютной активности оценивался как 0,24, то по результатам 2019 года уровень валютной активности ПАО Сбербанк равен 0,21.

Снижение данного показателя позволяет сделать вывод о неэффективной организации валютных операций коммерческого банка.

Расчёт коэффициента «опережения» валютных операций осуществлён по формуле 2, представленной в первой главе бакалаврской работы, результаты представлены в таблице 10.

Ввиду того, что расчёт темпа опережения осуществляется не на базе абсолютных показателей, а на базе темпов роста, и для расчёта показателя необходимы также данные за 2016 год.

Операции в иностранной валюте по данным за 2016 год составили 5915,8 млрд. р. Активы ПАО Сбербанк за 2016 год составили 21721,1 млрд. р.

Таблица 10 – Расчёт коэффициента «опережения» валютных операций ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.	2019 г. / 2017 г.
Операции в иностранной валюте, млрд. р.	5572,7	6618,5	5746	1045,8	-872,5	173,3
Активы, млрд. р.	23158,9	26899,9	27584	3741	684,1	4425,1
Темп роста валютных операций	0,94	1,19	0,87	0,25	-0,32	-0,07

Темп роста активов	1,07	1,16	1,03	0,09	-0,13	-0,04
Коэффициент «опережения» валютных операций (норма – более 1)	0,88	1,02	0,85	0,14	-0,17	-0,03

Анализ показал, что в 2018 году коэффициент «опережения» валютных операций соответствовал норме и составлял 1,02, при этом по результатам 2017 года и 2019 года данный коэффициент не укладывается в нормативное значение, принимая на конец анализируемого периода значение 0,85, что говорит о недостаточной эффективности организации валютных операций ПАО Сбербанк.

Эффективность организации валютных операций ПАО Сбербанк выражается также в качестве управления валютными рисками кредитной организации. Рассмотрим основные способы управления валютным риском, которые использует ПАО Сбербанк в своей деятельности при проведении валютных операций.

Для оценки валютного риска при проведении валютных операций ПАО Сбербанк применяет такие метрики, как изменение экономической стоимости капитала; изменение чистого процентного дохода; изменение справедливой стоимости, регуляторная ОВП (структура открытых позиций в разрезе отдельных валют); экономическая ОВП (чувствительность прибыли до налогообложения к изменению валютных курсов); размер экономического капитала, необходимый для покрытия рисков; стресс-тестирование, Value-at-Risk и другие.

Основным инструментом управления рисками валютных операций выступает установление банком лимитов на отдельные портфели. При установлении и пересмотре лимитов анализируются такие показатели, как аппетит к риску; распределенный экономический капитал; риск-факторы, существенные для портфеля (группы портфелей), подлежащего лимитированию; трансформация экономического капитала в значения риск-

факторов; макроэкономические прогнозы; прошлые и запланированные показатели прибыльности; требования регуляторов.

Валютный риск может выражаться в неравенстве активов, выраженных в определённой иностранной валюте, пассивам, выраженным в той же валюте, в привязке к датам платежей.

В таблице 11 представлен анализ соотношения активов и пассивов, выраженных в различных валютах, за 2017, 2018 и 2019 годы.

Таблица 11 - Анализ соотношения активов и пассивов ПАО Сбербанк, выраженных в различных валютах, за 2017-2019 гг., млрд. р.

Показатель	Значение показателя, млрд. р.		
	Доллары США	Евро	Прочие валюты
2017 г.			
Активы	4367,6	1025,6	179,5
Пассивы	4481,6	878,4	159,4
Чистая балансовая позиция (по ПФИ)	272,4	-22,7	0,8
Чистая балансовая позиция (до вычета резервов)	158,4	124,6	21,0
2018 г.			
Активы	4975,8	1453,6	189,1
Пассивы	5095,0	1122,9	156,9
Чистая балансовая позиция (по ПФИ)	427,6	-184,5	21,4
Чистая балансовая позиция (до вычета резервов)	308,5	146,3	53,6
2019 г.			
Активы	4136,4	1345,0	264,6
Пассивы	4192,1	992,2	149,3
Чистая балансовая позиция (по ПФИ)	329,6	-292,2	-65,7
Чистая балансовая позиция (до вычета резервов)	273,9	60,6	49,6

Динамика чистой балансовой позиции ПАО Сбербанк в долларах США, евро и прочих валютах представлена на рисунке 15.

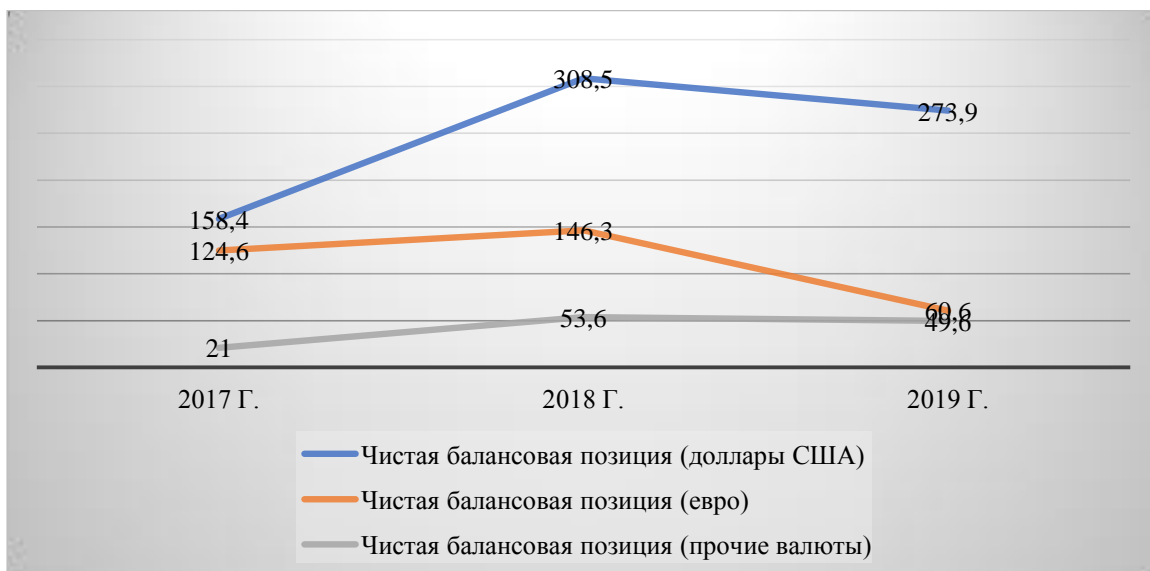


Рисунок 15 - Динамика чистой балансовой позиции ПАО Сбербанк в долларах США, евро и прочих валютах за 2017-2019 годы, млрд. р.

Анализ показал, что чистая балансовая позиция в иностранной валюте с учётом чистой балансовой позиции по производным финансовым инструментам на протяжении всего анализируемого периода положительная. Это говорит о том, что рост курса иностранной валюты по отношению к рублю благоприятен для ПАО Сбербанк, и, наоборот, снижение курса иностранной валюты выступает неблагоприятным фактором в деятельности ПАО Сбербанк.

Таким образом, подверженность ПАО Сбербанк валютному риску остаётся существенной. Это также говорит о недостаточной эффективности организации валютных операций в коммерческом банке.

В связи с чем необходимо разработать мероприятия по совершенствованию организаций валютных операций ПАО Сбербанк.

3 Направления совершенствования организации валютных операций в ПАО Сбербанк

3.1 Рекомендации по совершенствованию организации валютных операций в ПАО Сбербанк

Для разработки рекомендаций по совершенствованию организации валютных операций в ПАО Сбербанк необходимо, в первую очередь, выделить на основании проведенного анализа основные положения, характеризующие эффективность организации валютных операций анализируемого коммерческого банка, среди которых:

- ПАО Сбербанк предлагает банковские вклады в основном в рублях и долларах США, срочные банковские вклады в других валютах отсутствуют; ПАО Сбербанк также разработаны уникальные валютные инструменты с более высоким доходом;
- заёмщики большее предпочтение стали отдавать рублёвым кредитам, данный факт связан с высокой волатильностью и неопределённостью на валютном рынке: чистая ссудная задолженность в иностранной валюте за последний год имеет отрицательную динамику, доля чистой ссудной задолженности в иностранной валюте снижается;
- ПАО Сбербанк позволяет совершать операции по покупке и продаже валют в уполномоченных подразделениях и в Центрах конверсии, при этом в Центрах конверсии устанавливаются более выгодные для клиентов курсы валют;
- ПАО Сбербанк применяет стратегию дифференцированного предложения выгодных курсов обмена валют клиентам в зависимости от подключенного пакета услуг, канала и времени проведения операции, что привело к повышению спроса на операции конверсии валют на 16 % по сравнению с 2018 годом;

- ПАО Сбербанк продолжил развитие собственной платформы Sberbank Markets, где клиентам доступны конверсионные операции, операции с валютными деривативами, депозиты и договоры о неснижаемом остатке, продукты брокерского обслуживания;
- чистые доходы от операций с иностранной валютой демонстрируют рост, при этом от переоценки иностранной валюты по результатам 2019 года получен существенный убыток; в целом динамика чистого дохода от валютных операций ПАО Сбербанк с учётом финансового результата от переоценки – положительная;
- показатель уровня валютной активности ПАО Сбербанк за анализируемый период снижается; по результатам 2017 года и 2019 года коэффициент «опережения» валютных операций не укладывается в нормативное значение;
- чистая балансовая позиция в иностранной валюте ПАО Сбербанк положительная - рост курса иностранной валюты по отношению к рублю благоприятен для ПАО Сбербанк, и, наоборот, снижение курса иностранной валюты выступает неблагоприятным фактором в деятельности ПАО Сбербанк;
- с целью управления рисками валютных операций ПАО Сбербанк применяет лимитирование.

Проведённый анализ показал, что в целом ПАО Сбербанк осуществляет множество различных валютных операций, предлагая всё новые услуги в данном направлении. Однако отдельные показатели позволяют сделать вывод о том, что организация валютных операций в ПАО Сбербанк недостаточно эффективна.

На рисунке 16 представлены предлагаемые направления совершенствования организации валютных операций ПАО Сбербанк.

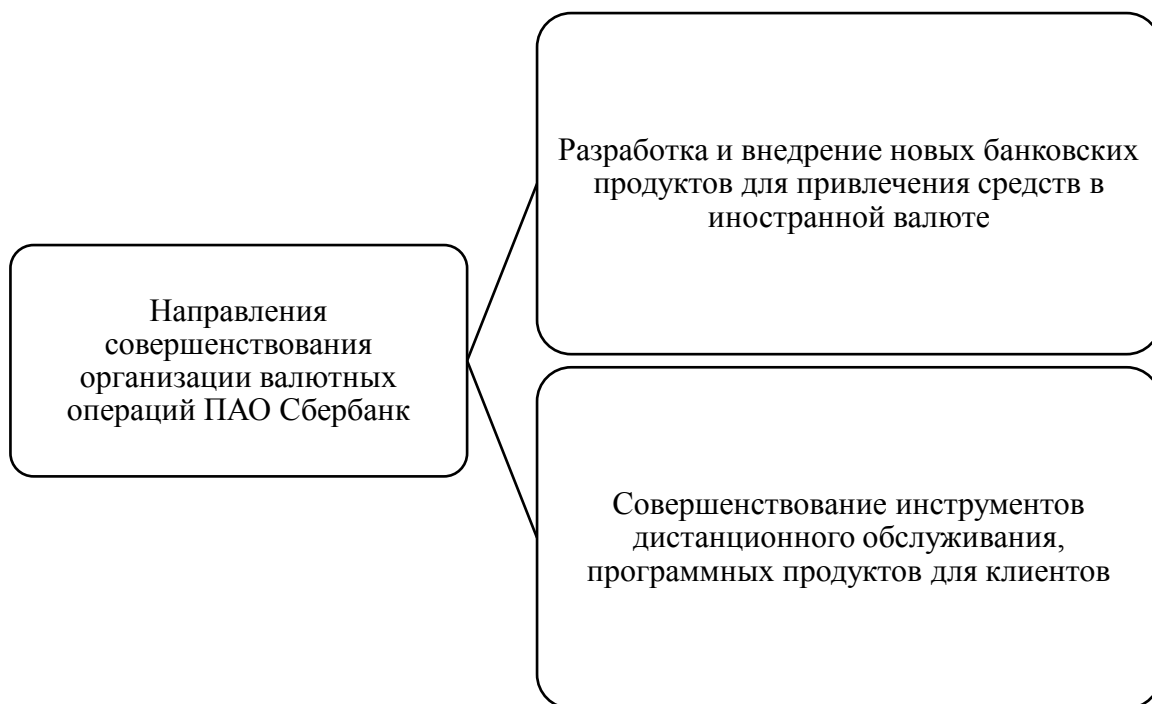


Рисунок 16 - Предлагаемые направления совершенствования организации валютных операций ПАО Сбербанк

Далее каждое из предлагаемых направлений будет представлено более подробно.

Первое направление – разработка и внедрение новых банковских продуктов для привлечения средств в иностранной валюте.

Анализ показал, что в ПАО Сбербанк срочные вклады представлены в основном в рублях и в долларах США, при этом вклады к евро представлены только как сберегательный счёт со ставкой 0,01 %. Однако ввиду высокой волатильности иностранной валюты и нестабильностью рубля спрос на вклады в евро может оказаться достаточно высоким.

Основные условия предлагаемого валютного вклада следующие:

- наименование вклада: «Накопительный в евро»;
- валюта: евро;
- сумма неснижаемого остатка: 100 евро;
- срок: от 1 месяца до 3 лет;

- процентная ставка: от 0,01 % до 0,35 % годовых в зависимости от суммы и срока вклада, а также от количества покупок вкладчика с банковских карт ПАО Сбербанк;
- дополнительные условия: возможность частичного снятия / пополнения.

Также предлагается разработать гибкий вклад, который позволил бы управлять денежными средствами за счет их перераспределения по различным валютам согласно текущей ситуации на валютном рынке с получением соответствующего процентного дохода.

Основные условия предлагаемого гибкого вклада следующие:

- наименование вклада: «Гибкий валютный вклад»;
- валюта: рубль, доллар США, евро;
- условия конвертации: по текущему курсу Банка России с минимальной комиссией ПАО Сбербанк (на индивидуальных более выгодных условиях);
- сумма неснижаемого остатка: 100 долларов США и эквивалент данной суммы;
- срок: от 1 месяца до 5 лет;
- процентная ставка: от 0,01 % до 4 % годовых в зависимости от валюты, от суммы и срока вклада;
- дополнительные условия: возможность частичного снятия / пополнения.

Второе направление совершенствования организации валютных операций ПАО Сбербанк – совершенствование инструментов дистанционного обслуживания, программных продуктов для клиентов.

Так, в ПАО Сбербанк в настоящее время развивает собственную платформу Sberbank Markets, где клиентам доступны конверсионные операции более чем с 30 валютными парами, операции с валютными деривативами и драгоценными металлами, депозиты и договоры о

неснижаемом остатке, продукты брокерского обслуживания. При этом данная платформа недостаточно широко известна пользователям.

В связи с этим предлагается разработать мобильное приложение Sberbank Markets с полным функционалом исходной программы, которое было бы интегрировано в приложения Сбербанк Онлайн и Сбербанк Бизнес Онлайн. По результатам 2019 года мобильное приложение Сбербанк Онлайн вошло в топ-3 самых скачиваемых приложений в AppStore, и количество его ежедневных пользователей превысило 24 млн человек.

Таким образом, предлагаемая рекомендация позволит популяризовать данный продукт и привлечь новых клиентов.

3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций

Далее необходимо раскрыть экономическую эффективность предлагаемых направлений совершенствования организации валютных операций ПАО Сбербанк.

Экономическая эффективность внедрения банковского вклада «Накопительный в евро» выражается в нескольких аспектах.

Во-первых, банковские вклады выступают ключевым источником финансирования деятельности ПАО Сбербанк, соответственно внедрение данного продукта позволит увеличить капитал банка.

Во-вторых, экономическую эффективность внедрения банковского вклада можно рассматривать с точки зрения анализа чистой балансовой позиции в евро выражается в следующем. Так, чистая балансовая позиция в евро положительная: активы в евро на конец анализируемого периода 1345 млрд. р., пассивы – 992,2 млрд. р. То есть пассивы в евро существенно ниже активов. Внедрение данного депозитного продукта позволит увеличить статью пассива «средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», это позволит уменьшить чистую балансовую позицию

банка, тем самым снизит валютные риски банка, а именно риск изменения курса евро.

В-третьих, при открытии валютного банковского вклада в большинстве случаев будет осуществляться конвертация валюты из рубля в евро по курсу ПАО Сбербанк, соответственно банк получит дополнительный комиссионный доход.

Относительно внедрения «Гибкого валютного вклада» экономическая эффективность будет выражаться также в нескольких аспектах.

Во-первых, банк привлечёт дополнительный капитал, необходимый для функционирования кредитной организации. Тарифы ПАО Сбербанк недостаточно конкурентоспособны на банковском рынке, так как комиссия за конвертацию достаточно большая по сравнению с другими банками. В связи с этим многие физические и юридические лица осуществляют конвертацию валюты в других банках, даже если являются клиентами ПАО Сбербанк. Данный продукт позволит привлечь и удержать физических и юридических лиц, так как будет давать возможность конвертировать валюту в ПАО Сбербанк по наиболее конкурентоспособным и выгодным тарифам по конвертации.

Во-вторых, банк будет получать регулярно комиссию за конвертацию валюты в рамках одного вклада, что станет для банка дополнительным доходом.

И, наконец, разработка мобильного приложения Sberbank Markets и его интеграция в приложения Сбербанк Онлайн и Сбербанк Бизнес Онлайн позволит также достичь положительных результатов.

Во-первых, данная рекомендация позволит привлечь физические и юридические лица для совершения валютных операций на бирже, для хеджирования валютных рисков в более удобном формате и на выгодных условиях. Соответственно, ПАО Сбербанк в данном случае будет получать дополнительную комиссию.

Во-вторых, данная рекомендация позволит повысить уровень финансовой грамотности населения, что выступает одним из наиболее актуальных направлений в настоящее время.

Систематизируем предлагаемые рекомендации и их экономическую эффективность на рисунке 17.



Рисунок 17 - Предлагаемые рекомендации по совершенствованию организации валютных операций ПАО Сбербанк и их эффективность

Далее будет осуществлён расчёт экономической эффективности первой рекомендации – разработка и внедрение банковского вклада «Накопительный в евро».

Согласно оценкам экспертов, разработка и внедрение банковского вклада «Накопительный в евро» позволит увеличить статью обязательств ПАО Сбербанк «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», выраженную в евро, на 6 %. На 31.12.2019 года статья «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», выраженная в евро, равна 960 млрд. р. Данная статья увеличится на 57,6 млрд. р., которые можно будет направить на финансирование активов кредитной организации.

Следует отметить, что увеличение пассивов, выраженных в евро, позволит снизить чистую балансовую позицию в евро на 57,6 млрд. р. (таблица 12).

Таблица 12 - Анализ соотношения активов и пассивов ПАО Сбербанк, выраженных в евро, до и после внедрения рекомендаций, млрд. р.

Показатель	Значение показателя, млрд. р.
	Евро
2019 г.	
Активы	1345,0
Пассивы	992,2
Чистая балансовая позиция (по ПФИ)	-292,2
Чистая балансовая позиция (до вычета резервов)	60,6
После внедрения рекомендации	
Активы	1345,0
Пассивы	992,2+57,6=1049,8
Чистая балансовая позиция (по ПФИ)	-292,2
Чистая балансовая позиция (до вычета резервов)	3

Таким образом, с учётом влияния чистой балансовой позиции по ПФИ чистая балансовая позиция ПАО Сбербанк в евро снизится с 60,6 до 3 млрд. р., тем самым риск изменения курса евро будет сведён к минимуму.

В среднем комиссия ПАО Сбербанк за конвертацию валюты составляет 2 %. Из расчёта того, что 50 % вкладчиков будут осуществлять конвертацию, комиссионный доход банка увеличится на 576 млн. р.

Экономическую эффективность необходимо рассчитать с точки зрения доходов и расходов и их влияния на финансовый результат деятельности банка.

Так, в среднем процентная ставка по предлагаемому вкладу составляет 0,18 %. Следовательно, процентные расходы банка в год составят 104 млн. р.

Расчёт экономической эффективности внедрения вклада «Накопительный в евро» представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Расчёт экономической эффективности внедрения вклада «Накопительный в евро», млн. р.

Показатель	Значение показателя, млн. р.		Абсолютное изменение, млн. р.
	До внедрения рекомендаций	После внедрения рекомендаций	
Процентные расходы	899637	899741	+104
Комиссионные доходы	639408	639984	+576
Прибыль за отчётный период (за вычетом налога на прибыль)	856245	856623	+378

Введение вклада «Накопительный в евро» позволит увеличить прибыль ПАО Сбербанк на 378 млн. р. за год. Более того, при расчёте экономической эффективности не учитывалась возможность использования полученных средств на выдачу кредитов под более высокую процентную ставку. Соответственно, дополнительный процентный доход будет получен достаточно высокий, что позволит увеличить прибыль банка в ещё большей степени.

Экономическая эффективность второй рекомендации выражается в таких аспектах, как привлечение капитала и получение регулярного комиссионного дохода от конвертации.

Разработка и внедрение банковского вклада «Гибкий валютный вклад» позволит увеличить статью обязательств ПАО Сбербанк «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями» на 1 %. На 31.12.2019 года

статья «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями» составляет 20839 млрд. р., соответственно, рост капитала произойдёт на 208,39 млрд. р.

Ожидается, что в среднем клиенты, открывшие данный вклад, будут осуществлять конвертацию валюты 1 раз в три месяца. Комиссия за конвертацию по данному вкладу будет установлена на уровне 1 %. Соответственно, ежегодный дополнительный доход ПАО Сбербанк от конвертации составит 8335,6 млн. р.

Экономическую эффективность также необходимо рассчитать с точки зрения доходов и расходов и их влияния на финансовый результат деятельности банка.

Максимальная процентная ставка по предлагаемому вкладу составляет 4 % (в рублях), минимальная – 0,01 %. При расчёте будет использована средняя ставка – 2 %. Следовательно, процентные расходы банка в год составят 4168 млн. р.

Расчёт экономической эффективности внедрения вклада «Накопительный в евро» представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Расчёт экономической эффективности внедрения вклада «Гибкий валютный вклад», млн. р.

Показатель	Значение показателя, млн. р.		Абсолютное изменение, млн. р.
	До внедрения рекомендаций	После внедрения рекомендаций	
Процентные расходы	899637	903805	+4168
Комиссионные доходы	639408	647744	+8336
Прибыль за отчётный период (за вычетом налога на прибыль)	856245	859579	+3334

Внедрение вклада «Гибкий валютный вклад» позволит увеличить прибыль ПАО Сбербанк на 3334 млн. р. за год. Более того, при расчёте экономической эффективности также не учитывалась возможность использования полученных средств на выдачу кредитов под более высокую

процентную ставку, что позволит увеличить прибыль банка в ещё большей степени за счёт дополнительных процентных доходов.

В третьей главе с целью совершенствования проведения валютных операций ПАО Сбербанк предложено:

Разработать и внедрить банковский вклад «Накопительный в евро», которые позволят увеличить прибыль ПАО Сбербанк как минимум на 378 млн. р. за год, а также снизить валютные риски.

Разработать и внедрить банковский вклад «Гибкий валютный вклад», который позволит увеличить прибыль ПАО Сбербанк как минимум на 3334 млн. р. за год.

Разработать мобильное приложение Sberbank Markets и интегрировать его в приложения Сбербанк Онлайн и Сбербанк Бизнес Онлайн, что позволит привлечь новых и удержать текущих клиентов, и, как следствие, получить дополнительный комиссионный доход.

Проведённые расчёты показали, предлагаемые рекомендации эффективны и позволят увеличить прибыль за отчётный период ПАО Сбербанк как минимум на 3712 млн. р.

Заключение

В первой главе бакалаврской работы раскрыты теоретические основы организации валютных операций в коммерческом банке.

Во второй главе бакалаврской работы проведён анализ эффективности организации валютных операций в ПАО Сбербанк. ПАО Сбербанк является крупнейшим банком в Российской Федерации, выступает системообразующей важной частью всей российской экономики и банковской системы страны.

Чистые процентные доходы ПАО Сбербанк (разница между процентными доходами и процентными расходами) выросли за 2018 год на 64349 млн. р. (на 4,94 %). За 2019 год снизились на 20659 млн. р. (на 1,51 %). В целом за анализируемый период динамика чистых процентных доходов положительная.

Комиссионные доходы ПАО Сбербанк за 2018 год на 92575 млн. р. превысили комиссионные доходы за 2017 год, или на 21,92 %. При этом за 2019 год по сравнению с 2018 годом комиссионные доходы увеличились ещё на 124496 млн. р., или на 24,18 %. Комиссионные расходы ПАО Сбербанк за 2018 год на 23175 млн. р. превысили комиссионные расходы за 2017 год, или на 39,51 %. За 2019 год рост комиссионных расходов составил уже 51257 млн. р., или 62,64 %. Таким образом, за анализируемый период увеличение комиссионных расходов превысило рост комиссионных доходов.

Прибыль за отчётный период за 2018 год увеличилась на 128618 млн. р., или на 19,68 %, за 2019 год – на 74063 млн. р., или на 9,47 %.

Активы ПАО Сбербанк растут. Рост за 2019 год составил 684166 млн. р., или 2,54 %. При этом рост за 2018 год по сравнению с 2017 год составил 3741010 млн. р., или 16,15 %.

Обязательства ПАО Сбербанк выросли с начала 2019 года до 23179273 млн. р. в основном за счет привлеченных средств клиентов. На динамику балансовых статей повлияло укрепление рубля. Обязательства 2019 год

увеличились на 79639 млн. р., или на 0,34 %, за 2018 год рост составил 3299862 млн. р., или 16,67 %.

Собственные средства увеличились на протяжении анализируемого периода: на 604527 млн. р. (на 15,91 %) за 2019 год и на 441148 млн. р. (на 13,13 %) за 2018 год.

Анализ эффективности организации валютных операций ПАО Сбербанк позволил выявить следующее:

- ПАО Сбербанк предлагает банковские вклады в основном в рублях и долларах США, срочные банковские вклады в других валютах отсутствуют; ПАО Сбербанк также разработаны уникальные валютные инструменты с более высоким доходом;
- заёмщики большее предпочтение стали отдавать рублёвым кредитам, данный факт связан с высокой волатильностью и неопределённостью на валютном рынке: чистая ссудная задолженность в иностранной валюте за последний год имеет отрицательную динамику, доля чистой ссудной задолженности в иностранной валюте снижается;
- ПАО Сбербанк позволяет совершать операции по покупке и продаже валют в уполномоченных подразделениях и в Центрах конверсии, при этом в Центрах конверсии устанавливаются более выгодные для клиентов курсы валют;
- ПАО Сбербанк применяет стратегию дифференцированного предложения выгодных курсов обмена валют клиентам в зависимости от подключенного пакета услуг, канала и времени проведения операции, что привело к повышению спроса на операции конверсии валют на 16 % по сравнению с 2018 годом;
- ПАО Сбербанк продолжил развитие собственной платформы Sberbank Markets, где клиентам доступны конверсионные операции, операции с валютными деривативами, депозиты и договоры о неснижаемом остатке, продукты брокерского обслуживания;

- чистые доходы от операций с иностранной валютой демонстрируют рост, при этом от переоценки иностранной валюты по результатам 2019 года получен существенный убыток; в целом динамика чистого дохода от валютных операций ПАО Сбербанк с учётом финансового результата от переоценки – положительная;
- показатель уровня валютной активности ПАО Сбербанк за анализируемый период снижается; по результатам 2017 года и 2019 года коэффициент «опережения» валютных операций не укладывается в нормативное значение;
- чистая балансовая позиция в иностранной валюте ПАО Сбербанк положительная - рост курса иностранной валюты по отношению к рублю благоприятен для ПАО Сбербанк, и, наоборот, снижение курса иностранной валюты выступает неблагоприятным фактором в деятельности ПАО Сбербанк;
- с целью управления рисками валютных операций ПАО Сбербанк применяет лимитирование.

Проведённый анализ показал, что в целом ПАО Сбербанк осуществляет множество различных валютных операций, предлагая всё новые услуги в данном направлении. Однако отдельные показатели позволяют сделать вывод о том, что организация валютных операций в ПАО Сбербанк недостаточно эффективна.

В связи с этим в третьей главе бакалаврской работы представлены направления совершенствования организации валютных операций в банке.

Первое направление – разработка и внедрение новых банковских продуктов для привлечения средств в иностранной валюте. Предлагается открыть вклад «Накопительный в евро», а также разработать гибкий вклад, который позволил бы управлять денежными средствами за счет их перераспределения по различным валютам согласно текущей ситуации на валютном рынке с получением соответствующего процентного дохода.

Второе направление совершенствования организации валютных операций ПАО Сбербанк – совершенствование инструментов дистанционного обслуживания, программных продуктов для клиентов.

Предлагается разработать мобильное приложение Sberbank Markets с полным функционалом исходной программы, которое было бы интегрировано в приложения Сбербанк Онлайн и Сбербанк Бизнес Онлайн. Таким образом, предлагаемая рекомендация позволит популяризовать данный продукт и привлечь новых клиентов.

Разработка и внедрение банковского вклада «Накопительный в евро» позволит привлечь дополнительно 57,6 млрд. р., которые можно будет направить на финансирование активов кредитной организации. Увеличение пассивов, выраженных в евро, позволит снизить чистую балансовую позицию в евро на 57,6 млрд. р. С учётом влияния чистой балансовой позиции по ПФИ чистая балансовая позиция ПАО Сбербанк в евро снизится с 60,6 до 3 млрд. р., тем самым риск изменения курса евро будет сведён к минимуму. Из расчёта того, что 50 % вкладчиков будут осуществлять конвертацию, комиссионный доход банка увеличится на 576 млн. р. Процентные расходы банка в год составят 104 млн. р. Таким образом, введение вклада «Накопительный в евро» позволит увеличить прибыль ПАО Сбербанк на 378 млн. р. за год.

Разработка и внедрение банковского вклада «Гибкий валютный вклад» позволит привлечь дополнительно 208,39 млрд. р. Ожидается, что в среднем клиенты, открывшие данный вклад, будут осуществлять конвертацию валюты 1 раз в три месяца. Ежегодный дополнительный доход ПАО Сбербанк от конвертации составит 8335,6 млн. р. Процентные расходы банка в год составят 4168 млн. р. Таким образом, внедрение вклада «Гибкий валютный вклад» позволит увеличить прибыль ПАО Сбербанк на 3334 млн. р. за год.

Список используемой литературы

1. Артемов Н.М., Лагутин И.Б., Ситник А.А. Правовое регулирование денежного обращения (Денежное право): Монография. М.: Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 96 с.: 60x90 1/16 (Обложка) ISBN 978-5-91768-756-8.
2. Буркальцева Д.Д., Блажевич О.Г., Гладкая А.И. Сущность капитала, классификация и методика оценки его использования на предприятии // Science Time. - 2016. - № 7 (31). - С. 33-38.
3. Верстакова И.Ю. Методы управления валютным риском // В сборнике: Российская наука в современном мире Сборник статей XII международной научно-практической конференции. 2017. С. 292-295.
4. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— М. : ИНФРА-М, 2017. — 221 с.
5. Гапоненко А.С., Рычихина Н.С. Управление валютными рисками в международном бизнесе // В сборнике: СОВРЕМЕННЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ГУМАНИТАРНЫХ И ЕСТЕСТВЕННЫХ НАУК материалы международной научно-практической конференции. Под редакцией Насретдинова И.Т. 2017. С. 227-229.
6. Глоба Н.П., Сиротенко Д.Е., Лаптев С.В. Управление валютными рисками предприятия // Сборник статей VI Международной научно-практической конференции. Под общей редакцией Г.Ю. Гуляева. 2017. С. 123-125.
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.03.2020 г.)
8. Давыдова А.А. Методы управления валютным риском // Сборник статей победителей VIII Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2017. С. 97-99.

9. Инструкция Банка России от 28.12.2016 N 178-И (ред. от 10.10.2017) «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (Зарегистрировано в Минюсте России 17.03.2017 N 46007) [Электронный ресурс] // Информационно-правовая система «Консультант-Плюс». Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_214254/ (дата обращения 15.03.2020 г.).

10. Казакова Н.Е. Методический подход к оценке валютных операций коммерческих банков // Научный альманах. 2017. № 3-1 (29). С. 90-93.

11. Казакова Н.Е. Оценка отдельных видов валютных операций // Научный альманах. 2016. № 10-1 (24). С. 139-142.

12. Карлюк П.Д., Самкевич М.А. Валютные риски // Аллея науки. - 2018. - № 2 (18). - С. 62-65.

13. Козина Е.Ю. Валютные операции в коммерческом банке: перспективы развития и основные риски // Сборник статей XI Международной научно-практической конференции: в 2 частях. 2017. С. 112-114.

14. Козина Е.Ю. Теоретические аспекты анализа валютных операций коммерческих банков // В сборнике: Актуальные вопросы права, экономики и управления сборник статей XI Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2017. С. 55-57.

15. Кравченко О.В., Болгов С.А., Васина А.А. Управление кредитным портфелем банка // Энигма. 2020. № 18-1. С. 19-30.

16. Круско Р.С. Основы управления валютным риском кредитной организации // Новая наука: От идеи к результату. 2016. № 2-1. С. 115-117.

17. Купреева Н.А., Головенкин Д.А. Хеджирование валютных рисков // Сборник статей участников Международной научно-практической конференции IV Уральского вернисажа науки и бизнеса. Под общей редакцией Е.П. Велихова. 2017. С. 429-433.

18. Ларионова Е.А. Современные методы управления валютными рисками // Вестник научных конференций. 2016. № 10-4 (14). С. 59-63.
19. Лебедева Е.Л., Глотова И.И. Особенности валютного регулирования и валютного контроля в России в современных условиях // Наука через призму времени. - 2018. - № 1 (10). - С. 87-89.
20. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.cbr.ru (дата обращения: 15.02.2020 г.).
21. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.sberbank.ru (дата обращения: 15.02.2020 г.).
22. Пионткевич Н.С. Проблемы управления рисками валютного контроля в организации и пути их решения // Российский электронный научный журнал. 2016. № 1 (19). С. 112-117.
23. Сагин А.С. Статистическое исследование информационной базы валютного рынка // Научный электронный журнал Меридиан. 2020. № 2 (36). С. 537-539.
24. Сафронова В.В. Валютное регулирование в Российской Федерации // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2020. № 2. С. 85-88.
25. Семенова А.Ж. Методы оценки банковских рисков // Modern Science. 2019. № 9-2. С. 58-62.
26. Туктабаева Л.Р. Модели и особенности формирования структуры капитала компании // Политика, экономика и социальная сфера: проблемы взаимодействия. - 2016. - № 4. - С. 85-90.
27. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ [Электронный ресурс] // Информационно-правовая система «Консультант-Плюс». Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения 15.03.2020 г.).
28. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 N 173-ФЗ [Электронный ресурс] // Информационно-

правовая система «Консультант Плюс». – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/ (дата обращения 15.03.2020 г.).

29. Флигинских Т.Н., Олейви Х.З., Бортников И.С.. Практика хеджирования финансовых рисков // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2018. - № 1. - С. 77-80.

30. Хайновская С.С., Пантелеева Ю.А. Виды валютных операций // Материалы международной научно-практической конференции. 2016. С. 268-271.

31. Auboin Marc, Use of Currencies in International Trade: Any Changes in the Picture. 2012. Available at SSRN: <http://ssrn.com>

32. Financial accounting. Belverd E. Needles, Marian Povers. Southwestern Gengage learning. 2015. – 705 p.

33. Ivanov N.A. Knowledge management for the risk management in quality management systems / N.A. Ivanov // International Journal of Applied Engineering Research. 2015. Volume 21. pp. 42415-42418.

34. Kotter R. Commercial banks: studies. for universities / R. Kotter - М.: Progress, 2015. - 501 p.

35. Siegel D. Futures markets: Portfolio strategies, risk management and arbitration / D. Siegel. - М.: Alpina Publisher, 2015. - 627 p.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ПАО Сбербанк за 2019 год

Ид. кредитной организации (бухгалтерский ОКАТО)	Валютная отчетность	
	Ид. кредитной организации (бухгалтерский ОКТЗ)	регистрационный номер государственной лицензии
020105000	0002201	180

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(бухгалтерская форма)
за 2019 год

Кредитной организации Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Ид. формы ОКУД 0409004
Кварталы (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер счета	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный период, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	661 640 572	698 901 726
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 159 646 454	865 871 193
3.1	Облигационные резервы	4.1	301 846 079	187 877 681
3.2	Средства в кредитных организациях	4.1	152 881 962	406 218 847
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 336 058 775	198 288 654
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	18 212 027 647	
5a	Чистая ссудная задолженность	4.3	X	28 142 852 204
6	Часть вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	2 494 251 987	
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, включенные в категорию для продажи	4.4	X	2 162 984 958
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оценка которых по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	4.4	305 673 303	
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретенные до ликвидации	4.4	X	685 202 652
8	Вклады в и доли в акционерных организациях	4.4	753 626 142	883 429 663
9	Долговые по структуре инструменты	4.4	16 246 812	37 249 172
10	Отзываемый вкладный актив	4.4	21 851 843	21 832 578
11	Основные средства, нематериальные активы и интеллектуальная собственность	4.5	500 225 660	589 047 592
12	Долговые активы, предназначенные для продажи	4.5	16 857 838	9 486 429
13	Прочие активы	4.6	206 845 247	187 249 066
14	Итого активов		27 984 891 564	26 889 523 912
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие кредиты Центрального банка Российской Федерации		537 826 585	567 221 706
16.1	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.7	21 187 351 877	21 479 071 565
16.2	Средства клиентов, оцениваемые по справедливой стоимости	4.7	548 302 453	989 893 489
16.3	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.7	20 838 648 624	20 490 078 076
16.2.1	Средства клиентов (кредиты) физических лиц, в том числе индивидуальное предпринимательство		15 035 178 161	12 911 175 956
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	602 127 713	121 882 187
17.1	Средства клиентов (кредиты) физических лиц, в том числе индивидуальное предпринимательство	4.8	106 423 265	
18	Выпущенные депозиты ценных бумаг	4.9	667 825 706	538 280 327
18.1	Оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток			0
18.2	Оцененные по амортизированной стоимости		667 825 706	538 280 327
19	Облигационная ответственность по выпуску облигаций		3 499 462	1 678 382
20	Средства клиентов, оцениваемые по справедливой стоимости		0	0
21	Прочие обязательства	4.10	144 398 046	319 338 484
22	Резервы на возможные потери по ссудам, по операциям по выдаче кредитов, по операциям по приобретению ценных бумаг и операциям с недвижимостью	4.13	35 448 328	59 271 263
23	Итого обязательств		23 179 272 016	23 099 603 866
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	4.11	67 740 844	67 740 844
25	Собственные доли (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Резервный фонд		328 054 236	328 054 236
27	Резервный фонд		5 327 428	3 327 428
28	Переведена по справедливой стоимости финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшена на отложенное налоговое обязательство (уменьшения по отзываемой вкладной части)		89 925 667	-11 098 855
29	Переведена основная средства и нематериальные активы, уменьшения по отложенному налоговому обязательству		25 687 001	34 347 801
30	Переведена ответственность (требования) по выплатам договорных вознаграждений		-936 762	-796 118
31	Процессы инструментов выкупов		0	0
32	Денежные средства безвозмездно предоставлены (получены в результате)		0	0
33	Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленные изменением кредитного риска		0	0
34	Оцененные резервы под отложенные кредитные убытки	4.4	4 082 198	
35	Накопленные прибыли (убытки)		2 986 741 951	3 479 116 742
36	Итого источников собственных средств		4 464 922 764	3 806 296 609
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Возвращаемые обязательства кредитной организации		15 679 656 233	14 823 676 498
38	Накопленные кредитной организацией штрафы и санкции		1 287 000	1 287 000
39	Условно-обязательные внебалансовые операции		0	0

И.о. Преводит ПАО Сбербанк

А.А. Велюва
(И.О.Д.) (подпись)

И.о. старшего управляющего директором, главного бухгалтера -
директора Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

А.Е. Мичеев
(И.О.Д.) (подпись)

10 марта 2020.



10

Приложение Б
Бухгалтерский баланс ПАО Сбербанк за 2018 год

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фидоала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
4529554000	0002537	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 040806

Кварталы (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	688 903 736	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 135	747 936 470
2.1	Облигационные резервы		187 877 882	158 638 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	456 318 847	209 995 122
4	Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	188 280 658	91 468 983
5	Чистые оценки задолженности	5.3	20 142 893 304	17 466 111 114
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 484 621	2 517 864 732
6.1	Вложения в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 530
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 793 632	645 442 126
8	Требования по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 211 177
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	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 809 939 935	23 158 919 839
	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 200 153
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитами организациям	5.11	20 490 078 976	17 742 620 934
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		123 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 237	579 241 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 202	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 338 404	270 017 973
22	Резерв на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери в отношении с резидентами офшорных зон		89 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 732 207
	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 780 844	67 780 844
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)		-11 998 855	54 667 423
29	Переоценка стоимости средств, увеличенная на отложенное налоговое обязательство		34 547 894	30 473 964
30	Периодичная обязательность (требования) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 882
31	Переоценка внаемностиздоровья		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нараспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 938 736	2 311 656 473
34	Несостоявшаяся прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 089	3 359 147 732
	ВНЕБАЛАНСНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Внебалансные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выявленные кредитной организацией партии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства кредитного характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.) (подпись)

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

М.С. Ратникова
(Ф.И.О.) (подпись)

15. марта 2019.



Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ПАО Сбербанк за 2019 год

Код территории по ОКЛАТО	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации по СБКТКО	регистрационный номер (лицензионный номер)
45281554804	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2019 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 (Годовая)

Раздел 1. Прибыль и убыток

Исходная строка	Наименование статьи	Исходная позиция	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			4	5
1	2	3	4	5
1	Прибыльные доходы, всего, в том числе:	5.1	2 245 115 571	2 093 457 717
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		126 283 467	107 840 883
1.2	от фьюд, предоставляемых клиентам, не являющихся кредитными организациями		1 904 252 248	1 800 341 892
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от операций в ценные бумаги		214 278 684	185 479 022
2	Прибыльные расходы, всего, в том числе:	5.2	899 437 228	717 320 975
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		70 889 925	64 414 590
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		792 129 920	626 811 855
2.3	по выданным целевым бумагам		37 431 375	36 094 530
3	Чистые процентные доходы (определительные процентные доходы)		1 345 478 311	1 246 134 742
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по судам, судебной и арбитражной а дей возможности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленные процентные доходы, всего, в том числе:	9.2	-177 320 915	-189 388 369
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-11 962 421	-4 807 260
5	Чистые процентные доходы (определительные процентные доходы) после оценки резерва на возможные потери		1 167 757 396	1 136 748 373
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-903 839	68 790 128
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, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10 294 819	
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющими в наличии для продажи		X	4 940 458
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		-103 833	
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	218 545
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		59 341 888	20 824 480
11	Чистые доходы от пересчета иностранной валюты	5.3	-20 259 896	6 163 073
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		6 284 871	-2 104 360
13	Доходы от участия в деятельности других юридических лиц		72 417 775	31 515 987
14	Комиссионные доходы	5.4	629 408 087	514 912 348
15	Комиссионные расходы	5.4	133 087 388	81 830 128
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	3 612 978	
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющим в наличии для продажи		X	0
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9.2	1 700 927	
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	1 498 123
18	Изменение резерва по прочим потерям		-22 860 437	-44 298 264
19	Прочие операционные доходы		110 488 427	63 382 351
20	Чистые доходы (расходы)		1 886 951 786	1 762 511 363
21	Операционные расходы	5.5	788 416 966	760 240 210
22	Прибыль (убыток) по вложению средств		1 097 640 880	1 002 271 153
23	Исчисленные (расходы) по налогам	5.6	241 295 672	220 889 137
24	Прибыль (убыток) от продолжения деятельности		856 479 193	782 651 154
25	Прибыль (убыток) от прекращения деятельности		-634 853	-468 138
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	856 244 128	782 182 016

11

Продолжение Приложения В

Рисун 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	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	3.2	856 345 328	783 182 016
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-12 316 520	-4 417 605
3.1	Изменение фонда переносов основных средств и нематериальных активов		-12 085 876	-7 729 469
3.2	Изменение фонда переносов обязательств (работников) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выкупными		-230 644	-688 136
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-3 235 076	-2 343 386
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-9 081 444	-6 074 299
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		132 471 151	-83 332 847
6.1	Изменение фонда переносов финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		132 471 151	
6.1a	Изменение фонда переносов финансовых активов, измеряемых в единицы для продажи	X		-83 332 847
6.2	Изменение фонда переносов финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	
6.3	Изменение фонда резервирования дебитских инструментов		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		26 494 250	-16 666 509
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		105 976 921	-86 666 276
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		96 895 477	-72 740 577
10	Финансовый результат за отчетный период		953 148 605	799 441 439

И.в. Президент ПАО Сбербанк

А.А. Вельяминов
(Ф.И.О.) (подпись)

И.О. старшего управляющего директора, главного бухгалтера -
директора Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

А.Е. Маминко
(Ф.И.О.)

10 марта 2020 г.



Приложение Г

Отчёт о финансовых результатах ПАО Сбербанк за 2018 год

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (фигурант)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. Прибыль 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 заложенных 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 выданным 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, удорожаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переделки 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, удорожаемым 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

9

Продолжение Приложения Г

Раздел 2. Прочий совокупный доход

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

