

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Организация валютных операций в коммерческом банке

Обучающийся

А.А. Долотко

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

докт. экон. наук, профессор Д.Л. Савенков

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: А.А. Долотко.

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

Научный руководитель: доктор экон. наук, профессор Д.Л. Савенков.

Цель работы – разработка направлений совершенствования организации валютных операций коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк»).

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования – валютные операции банка.

В исследовании использовались следующие методы познания: экономико-статистический, графический, дедуктивный, эмпирический. При изучении социально-экономических процессов и финансовых отношений применялись приемы экономического анализа - наблюдение, группировка, сравнение, выборка, учет взаимосвязей и тенденций.

Краткие выводы по бакалаврской работе: В целях совершенствования валютной политики ПАО «Сбербанк», рекомендовано: разработка и внедрение новых банковских продуктов: депозитный вклад «Гарантийный» для юридических лиц, разработка и внедрение пакета услуг в области обслуживания внешнеэкономической деятельности, организация системного обучения (повышения квалификации) и контроля за знаниями работников валютных подразделений.

Практическая значимость работы заключается в возможности использования результатов для совершенствования деятельности организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников из 38 источников, 2 приложения. Общий объем работы, без приложений, 63 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 14, рисунков – 6.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты валютных операций в коммерческом банке.....	7
1.1 Валютные операции коммерческого банка: сущность, виды, риски	7
1.2 Нормы законодательства и банковского права как основа для организации валютных операций коммерческого банка.....	14
2 Анализ организации валютных операций ПАО «Сбербанк».....	21
2.1 Организационно-экономическая характеристика банка	21
2.2 Организация и виды валютных операций, осуществляемых банком	26
2.3 Оценка динамики, структуры и доходности валютных операций банка	36
3 Разработка мероприятий по улучшению организации валютных операций ПАО «Сбербанк».....	43
3.1 Мероприятия по улучшению организации валютных операций банка.	43
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий	53
Заключение	56
Список используемой литературы и используемых источников.....	59
Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2021 год	64
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год.....	66

Введение

Интеграция России в мировое сообщество, развитие валютного рынка страны и совершенствование банковского сектора экономики обуславливают развитие операций с иностранной валютой, что имеет большое значение для экономики страны на внутреннем и внешнем уровне.

«В продуктовых линейках большинства российских банков отводится значительное место банковским продуктам, основой которых является оказание банковских услуг и проведение банковских операций, связанных с валютным обслуживанием, и, следовательно, реализацией на уровне банка валютной политики государства.

Влияние валютного рынка на банковскую деятельность, проявляется, с одной стороны, в том, что посредством валютных операций формируется существенная часть банковских ресурсов, которые затем используются для проведения активных операций, в том числе, и операций в иностранной валюте, и получения банками доходов и, в том случае, если операции были эффективны – прибыли. Это, в свою очередь, способствует, росту собственных средств, укреплению финансовой устойчивости и общему развитию банка» [5]. С другой стороны, валютные операции способствуют диверсификации активов, что способствует снижению уровня банковского риска. И, наконец, «банковское предложение различных видов услуг в сфере валютного обслуживания для самых разных (по своему правовому статусу, нуждам, возможностям) категорий клиентов, служит не только формированию клиентской базы самого банка, но удовлетворению потребностей значительного количества юридических и физических лиц, развитию банковского сектора и экономики страны» [12].

Ещё одним проблемным аспектом является финансовая грамотность клиентов в области валютных операций – их содержания, особенностей целесообразности. На современном этапе развития банковского бизнеса консультационная работа и даже работа в сфере повышения финансовой

грамотности потребителей банковских услуг, связанных с валютными операциями, выступает важнейшей составной частью комплекса банковского валютного обслуживания.

Валютные операции являются не только прибыльными, но и высоко рисковыми, а валютный риск, являющийся разновидностью рыночного риска, является одним из ключевых рисков банковской деятельности. Особенную опасность валютные риски представляют на современном этапе развития банковского сектора и всей экономики, когда в условиях высокой волатильности валютного рынка, имевшего место значительного снижения курса рубля по отношению к иностранным валютам (прежде всего, доллару и евро) российские банки понесли значительные финансовые потери, что является угрозой стабильности как отдельной кредитной организации, так и банковской системы РФ в целом.

Для решения широкого круга проблем, возникающих в процессе осуществления банками валютных операций, нужна единая политика, которая способствовала бы приданию системного, целевого и комплексного характера бизнес-процессу валютного обслуживания клиентов и, тем самым, выступала действенным инструментом эффективной реализации стратегии банка. На основании вышеизложенного можно заключить, что проблемы разработки внутренней банковской валютной политики как инструмента эффективного управления валютными операциями коммерческого банка являются актуальными, что требует комплексного подхода к их всестороннему научному исследованию.

Цель работы – разработка направлений совершенствования организации валютных операций коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк»).

Для достижения поставленной цели в работе необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты валютных операций в коммерческом банке;

– провести анализ организации валютных операций в ПАО «Сбербанк»;

– разработать мероприятия по улучшению организации валютных операций ПАО «Сбербанк».

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования – валютные операции банка.

Теоретическую базу исследования составили положения, содержащиеся в трудах отечественных ученых, посвященных разработке теоретических, методологических и методических вопросов валютных отношений, функционирования валютного рынка, проведения валютных операций коммерческими банками.

Информационную базу исследования составили федеральные законы и нормативные акты Банка России; научные статьи ведущих специалистов в исследуемой области; аналитические материалы и отчеты Банка России; внутренние документы и финансовая отчетность ПАО «Сбербанк».

В исследовании использовались следующие методы познания: экономико-статистический, графический, дедуктивный, эмпирический. При изучении социально-экономических процессов и финансовых отношений применялись приемы экономического анализа - наблюдение, группировка, сравнение, выборка, учет взаимосвязей и тенденций.

Практическая значимость работы состоит в возможности использования представленных рекомендаций при определении путей оптимизации валютной политики российских коммерческих банков.

Структура работы соответствует целям и логике раскрытия темы исследования. Работа состоит из введения, трёх разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников.

1 Теоретические аспекты валютных операций в коммерческом банке

1.1 Валютные операции коммерческого банка: сущность, виды, риски

«Банковскую операцию можно определить как определенную систему, технологию, алгоритм последовательных действий, совершаемых кредитной организацией и, тем самым оказывающей банковские услуги своим клиентам» [12, с.11].

Валютная операция – это банковская операция, имеющая определенные особенности. В законодательстве понятие валютных операций детализировано. В Федеральном законе «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ [1] перечислены конкретные виды операций, которые следует считать валютными. При этом, в ряде таких операций используется валюта РФ (например, при различных сделках между резидентом и нерезидентом, либо между нерезидентами). Согласно законодательству, валютными являются различные операции, связанные с приобретением, отчуждением, использованием в качестве средств платежа, ввозов/вывозом, переводом валютных ценностей, валюты РФ, внутренних ценных бумаг [1].

«Основываясь на определении банковской операции и на утвержденном законодательством перечне валютных операций, можно заключить, что валютная операция – это та же система, технология, алгоритм последовательных действий, но осуществляемых кредитной организацией с целью предоставления услуг, связанных с валютными ценностями (иностранной валютой и внешними ценными бумагами), и /или валютой РФ и внутренними ценными бумагами (если одним из участников операции является нерезидент)» [4].

Клиенты банка, пользуясь его услугами, связанными с валютными операциями, а также сами банки и Центральный банк РФ, осуществляя

валютные операции для себя или по поручению клиентов становятся участниками валютных отношений. Таким образом, можно заключить, что субъектами валютных отношений являются «юридические и физические лица (резиденты, нерезиденты), осуществляющие валютные сделки и расчеты, а также посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и сфере международных расчетов (Банк России, уполномоченные банки)» [24, с. 52].

Виды операций, осуществляемых банком, наглядно представлены в его продуктовой линейке и большинство из них предусматривает возможность их осуществления как в рублях РФ, так и в иностранной валюте. Прежде всего, это традиционные банковские операции, связанные с расчетно-кассовым обслуживанием, привлечением и размещением средств банка. Однако банк осуществляет и ряд операций только в рамках валютного обслуживания, например, документарные операции, обслуживание внешнеэкономической деятельности (ВЭД) и валютный контроль.

Широкий спектр и возможности современных кредитных организаций по осуществлению валютных операций определили необходимость их классификации, которая представлена в таблице 1.

Как показано в таблице 1, можно выделить самые различные классификационные признаки и соответствующие им виды (типы) валютных операций. Так, по срокам исполнения различают текущие, кассовые, срочные и связанные с движением капитала валютные операции; по субъектам валютных отношений выделяют операции с резидентами, нерезидентами, банков, Банка России, а также отдельно – физических и юридических лиц; в зависимости от цели назначения валютные операции могут быть собственные (по отношению к Банку), клиентские, товарные и нетоварные; по характеру – активные и пассивные; по масштабу – крупные, мелкие; по форме осуществления – наличные и безналичные; по форме расчетов – документарные и прочие.

Таблица 1 - Классификация валютных операций

Критерий классификации	Вид валютных операций
Срочность	Текущие операции Операции, связанные с движением капитала. Кассовые операции Срочные операции
Субъект	Валютные операции частных лиц Валютные операции юридических лиц Операции резидентов Операции нерезидентов Операции Банка России Операции уполномоченных банков
Целевое назначение	Валютные операции клиентов Валютные операции банка Товарные валютные операции Нетоварные валютные операции
Характер	Активные валютные операции Пассивные валютные операции
Масштаб	Крупные валютные операции Мелкие валютные операции
Форма	Наличные валютные операции Безналичные валютные операции
Вид банковской услуги (банковского продукта)	Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностранной валюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками. Конверсионные операции. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг Операции по привлечению и размещению банком валютных средств Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте Обслуживание ВЭД и валютный контроль. Операции по резервированию и т.д.
Влиянию на ОВП	Оказывающие влияние на открытую валютную позицию (увеличивающие или уменьшающие) Не оказывающие влияния на открытую валютную позицию
Уровень риска	Валютные операции с высоким риском Валютные операции с умеренным риском
Форма расчетов	Документарные: аккредитивы, инкассо, банковские гарантии Прочие: (переводы и др.)
По необходимости контроля	Подлежащие обязательному валютному контролю Не подлежащие обязательному валютному контролю

Различают валютные операции по уровню риска, по влиянию на открытую валютную позицию, по необходимости осуществления валютного

контроля. Самое большое количество видов валютных операции соответствует такому классификационному признаку как вид банковского продукта/банковской услуги.

При безусловной важности всех классификационных признаков, следует отметить, что ключевыми являются деление операций на активные, то есть операции, связанные, прежде всего, с размещением средств в иностранной валюте, и пассивные, связанные с привлечением средств в иностранной валюте.

В результате активных операций Банк получает основные доходы, а в результате пассивных – несет расходы. В данном случае речь, прежде всего, идет о процентных доходах и расходах, так как комиссионные вознаграждения банк может получать по различным видам валютных операций, также как осуществлять доходы/расходы по переоценке валютных счетов, которые в бухгалтерской отчетности банка выражены в валюте РФ.

Осуществляя валютные операции банк принимает на себя риски, то есть не исключает возможности наступления событий. Которые могут привести к финансовым потерям и/или оказать негативное воздействие на репутацию, ликвидность, качество активов и т.д. Ввиду многоаспектности банковской деятельности, в том числе, в сегменте осуществления валютных операций, банк может быть подвержен широкому спектру самых различных рисков, например, репутационного, регуляторного, комплаенс, операционного, ликвидности, кредитного, рыночного и проч. Одним из компонентов рыночного риска (наряду с процентным, фондовым и товарным) выступает валютный риск, который является ключевым при осуществлении валютных операций.

Валютный риск – это один из видов рыночного риска, представляющий собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах [8].

Согласно мнению О. Лаврушина и Н. Валенцевой валютные риски необходимо классифицировать на основе критериев, наглядно представленных на рисунке 1.

Как показано на рисунке 1, «к валютным видам риска относятся: риск изменения обменного курса, риск конвертирования, коммерческие риски, риски конверсионных операций, трансляционные риски, риски форфейтирования, технологический риск» [13].

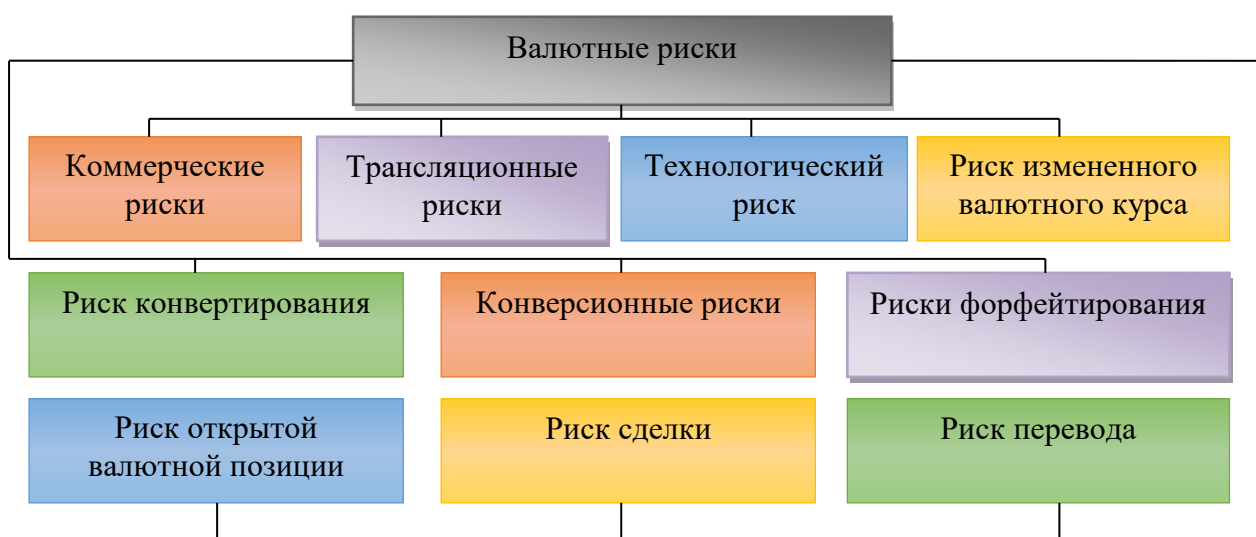


Рисунок 1 – Виды валютных рисков

«Достоинствами данной классификация является то, что она не только перечисляет основные аспекты и виды валютного риска, а также учитывает специфические факторы, но и позволяет определить возможности стратегии управления данными видами рисков» [21].

Задачей каждого банка, осуществляющего валютные операции, является организация эффективного управления рисками, в том числе, валютным риском. При этом эффективность определяется обеспечением плановых (нормативных) показателей валютного риска при поддержании установленных (нормативных) уровней доходности и ликвидности.

В завершении необходимо отметить, что валютные операции является очень важными для банка, несмотря на то что их объёмы гораздо меньше,

чем у операций в национальной валюте. Они способствуют диверсификации активов и пассивов, поддержанию ликвидности, расширению клиентской и ресурсной базы, укреплению конкурентоспособности и росту рыночной доли банка, а также росту доходов (в том числе, за счёт осуществления кросс-продаж при оказании услуг, связанных с валютными операциями).

Не менее значимы валютные операции для клиентов, которые с помощью потребления соответствующих услуг реализуют ключевые направления своего бизнеса и/или удовлетворяют насущные потребности.

В высшей степени существенна роль валютных операций и для всей экономической системы, так как они обеспечивают нужны внешней торговли, обслуживают движение иностранных инвестиций, способствуют развитию национальной платежной системы, банковского сектора.

Особая роль при управлении валютными операциями отводится управлению рисками, главным из которых, как уже было отмечено выше, является валютный риск. В этой связи представляется целесообразным чуть более подробно остановиться на таком аспекте валютной политики коммерческого банка как управление валютным риском.

«Управление валютным риском как система является совокупностью приемов (способов и методов), направленных на прогнозирование, минимизацию и снижение последствия рискованного события, и включает процессы идентификации, оценки и регулирования валютного риска» [16, с. 49].

«Регулирование риска связано со своевременным применением соответствующими структурами кредитной организации методов и приемов минимизации риска по отдельной валютной банковской операции (рисунок 2).

Как показано на рисунке 2, методы регулирования валютного риска, заключаются, прежде всего, в установлении лимитов – валютных операций, потенциального риска, открытой нетто-позиции, по риску ликвидности, по риску встречной стороны, по расчетному риску, концентрации, прочих

позиций» [12].



Рисунок 2 – Методы регулирования валютного риска

«Также следует выделить такие методы регулирования валютного риска как установление показателей совокупного валютного риска по валютным операциям и методов учета потерь, разработка положений о приостановке убыточных операций и распределение ответственности за выработку политики по управлению валютным риском.

Важное значение в системе управления валютным риском имеет мониторинг валютного риска. Мониторинг валютного риска включает отслеживание движения валютного курса и своевременности переоценки валютных счетов, установление контрольных точек в течение дня для контроля за состоянием валютных лимитов, ликвидности и доходности

валютных операций, ежедневное наблюдение за ОВП (открытой валютной позицией) и ее влиянием на капитал банка» [9].

Таким образом, необходимо отметить, что управление валютными операциями банка не является обособленным документом (или инструментом, системой мер). Оно находится в тесной взаимосвязи с общей стратегией развития банка, а также другими политиками – в области управления активами и пассивами, кредитной и депозитной, процентной, а также управления банковскими рисками и капиталом.

1.2 Нормы законодательства и банковского права как основа для организации валютных операций коммерческого банка

Жесткое нормативно-правовое регулирование является одной из отличительных характеристик банковской деятельности. Данная особенность в полной мере характерна и для валютных операций, осуществляемых коммерческим банком [33]. При этом речь идет не просто о регламентации какого-либо направления или сферы валютного обслуживания. Практически каждая валютная операция, каждая сделка имеет в своей основе определенную норму банковского права и может быть реализована только с учетом соответствующих законодательных и/или нормативных положений.

В этой связи, непременным условием деятельности любого коммерческого банка в сфере осуществления валютных операций является строгое соблюдение норм российского законодательства. Соответственно и валютная политика банка может быть разработана только с учетом всех положений российского, в том числе, банковского законодательства [25].

Каждый российский банк для того, чтобы иметь право осуществлять валютные операции должен соответствовать ряду обязательных критериев:

- быть зарегистрированным в соответствии с требованиями российского законодательства, что подтверждает наличие основного государственного регистрационного номера (ОГРН) и регистрационного

номера Банка России;

– иметь соответствующую лицензию, выданную Банком России; разрешение на осуществление валютных операций может содержаться в различных видах лицензий, выдаваемых Банком России: лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц); лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте; генеральная лицензия. Каждая из лицензий даёт право на осуществление определенного круга валютных операций, а генеральная лицензия разрешает проведение всех видов валютных операций.

Нормативно-правовую базу, регуливающую валютные операции банка, можно классифицировать по следующим направлениям, представленным на рисунке 3.

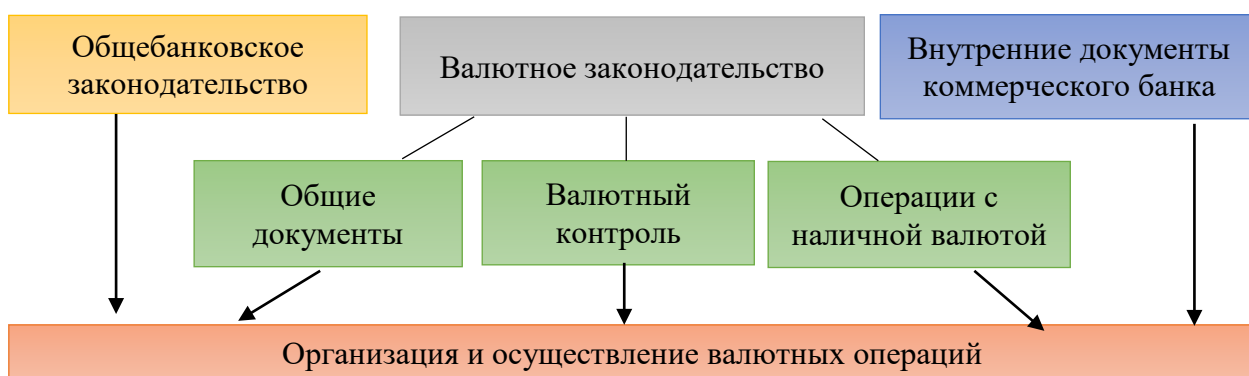


Рисунок 3 – Система нормативно-правового регулирования валютных операций и валютной политики коммерческого банка

Как показано на рисунке 3, в процессе осуществления валютных операций и реализации валютной политики каждый коммерческий банк должен следовать законодательным и нормативным требованиям:

- общепанковского законодательства;
- валютного законодательства;

– внутренним документам самого коммерческого банка, разработанным в соответствии с российским законодательством.

«Валютные операции, с одной стороны, являются частью единого спектра банковских операций, с той лишь разницей, что при их осуществлении используется иностранная валюта. Поэтому осуществление валютных операций подпадает под сферу регулирования единого банковского законодательства» [3].

Центральный Банк РФ, будучи главным органом банковского регулирования и банковского надзора, осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» [2], а непосредственно коммерческие банки - в соответствии с Федеральным законом № 395-1 от 02.12.1990 г. «О банках и банковской деятельности» [4].

Так как валютные операции могут осуществляться практически по всем ключевым направлениям банковской деятельности, то можно выделить следующие сферы их нормативно-правового регулирования:

- выполнение обязательных нормативных требований;
- организация и осуществление бухгалтерского учета;
- организация и осуществление кассовых операций;
- противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем;
- деятельность на рынке ценных бумаг;
- открытие банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам);
- операции с использованием банковских карт;
- осуществление перевода денежных средств;
- страхование вкладов физических лиц;
- организация системы управления банковскими рисками;
- организация системы внутреннего контроля;

- формирование резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- составление и представление отчетности;
- раскрытие информации и др.

Будучи неотъемлемой частью банковских операций, валютные операции в то же время имеют ярко выраженную специфику, что определяет необходимость разработки и утверждения специального круга законов и нормативных актов, регулирующих, в дополнение к основным документам банковского законодательства, именно данную сферу банковской деятельности.

Широкий спектр документов валютного законодательства можно условно разделить на три группы: документы общего характера, документы валютного контроля и документы, регулирующие проведение наличных операций с иностранной валютой.

Главная роль в законодательном «обеспечении реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты РФ и стабильности внутреннего валютного рынка РФ как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества» принадлежит Федеральному закону «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ (далее – Закон № 173-ФЗ) [1]. Данный правовой акт «устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочия органов валютного регулирования» [1], а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в процессе их участия в отношениях, связанных с проведением валютных операций.

Помимо того, что в Законе № 173-ФЗ содержатся ключевые понятия, связанные с валютными операциями, а именно, валюты РФ, иностранной валюты, валютных ценностей, внутренних и внешних ценных бумаг, резидентов, нерезидентов, валютных операций, уполномоченных банков и др., в этом документе утверждены:

- принципы валютного регулирования и валютного контроля;
- основы валютного законодательства;
- органы валютного регулирования;
- состав валютных операций между различными участниками валютных отношений (резидентами, резидентами и нерезидентами, нерезидентами), подлежащий валютному регулированию;
- порядок репатриации резидентами иностранной валюты и валюты РФ;
- порядок осуществления валютного контроля в Российской Федерации;
- состав органов и агентов валютного контроля, их права и обязанности, а также права и обязанности резидентов и нерезидентов в системе валютного контроля;
- ответственность за нарушение валютного законодательства.

Закон № 173-ФЗ является главным законодательным актом, носящим общий характер в плане регулирования валютных операций. В его развитие разработаны нормативные документы, регулирующие более узкие сферы деятельности банка, связанные с осуществлением валютных операций.

Одним из важных документов является Инструкция Банка России от 28.12.2012 г. № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (далее – Инструкция № 178-И) [9]. Уже в самом названии данного документа отражено его назначение и сфера применения. Значение этого документа определяется тем, что он призван регулировать валютный риск, что осуществляется за счет выполнения установленных размеров (лимитов) открытых валютных позиций.

Значительный спектр документов разработан и утвержден в целях регулирования деятельности банков как агентов валютного контроля, а также прав и обязанностей самих участников внешнеэкономической деятельности.

В Инструкции Банка России от 16.08.2017 г. № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления» (далее - Инструкция 181-1) утверждены:

- правила предоставления участниками сделок всех необходимой информации уполномоченным банкам;
- правила хранения уполномоченными банками предоставляемой информации;
- порядок оформления, закрытия, переоформления паспортов сделок и предоставления подтверждающих документов;
- правила обмена документами и информацией между участниками сделок [9].

Также Банком России приняты и действуют ряд положений в сфере выполнениями банками функций агентов валютного контроля.

Операции с наличной иностранной валютой дополнительно регулируются рядом нормативных актов. Прежде всего, это Указание Банка России от 30.01.2020 г. № 5396-У «О порядке ведения кассовых операций с наличной иностранной валютой в уполномоченных банках на территории Российской Федерации» (далее – Указание № 5396-У) [5], а также. Инструкции Банка России от 16.09.2010 г. № 136-И «О порядке осуществления уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе, дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц» [10].

Отдельная и крайне важная часть регулирования операций с иностранной валютой связана с их бухгалтерским учётом, формированием необходимой отчетности. В этой части банки используют Положение Банка России от 27.02.2017 г. № 579-П «О Плане счетов бухгалтерского учёта для кредитных организаций и порядке его применения» [7].

На основе единых правовых положений и нормативных требований российские банки разрабатывают свои внутренние валютные политики, которые, имея в своей основе положения общего банковского/валютного законодательства, адаптированы под цели, нужды, возможности и особенности деятельности конкретной кредитной организации. Таким образом, валютная политика является внутрибанковским документом, но используемым строго в рамках единого правового поля.

Итак, валютная политика банка представляет собой совокупность целей, задач и принципов, а также экономических, юридических и организационных мер общего плана в сфере управления валютными операциями, осуществляемого в соответствии с государственными нормами валютного регулирования и валютного контроля.

Валютная политика банка разрабатывается с учётом его стратегии, а также целей и задач в области привлечения и размещения средств, осуществления расчётов между различными субъектами хозяйствования (резидентами и нерезидентами).

Цель валютной политики заключается в обеспечении прибыльности и эффективности, проводимых банком валютных операций при соблюдении допустимого уровня банковских рисков.

Основные задачи валютной политики связаны с реализацией ключевых функций в сфере управления валютными операциями: организацией работы структурных подразделений; разработкой продуктовой линейки, тарифов, внутренней документации; реализацией функций агента валютного контроля; управлением рисками, осуществлением внутреннего банковского контроля.

В основе разработки валютной политики находятся единые положения российского законодательства, а также нормы и стандарты, установленные Банком России, которые обеспечивают законность практической деятельности кредитной организации в сфере осуществления валютных операций.

2 Анализ организации валютных операций ПАО «Сбербанк»

2.1 Организационно-экономическая характеристика банка

«ПАО «Сбербанк» является крупнейшей российской кредитной организацией, а также входит в состав ведущих международных финансовых корпораций с одним из самых дорогих мировых брендов.

Уставный капитал Банка составляет 67760844 тыс. руб. Главным акционером ПАО «Сбербанк» является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ, которая владеет 50% плюс одна голосующая акция от всего выпуска; остальные акции находятся в публичном обращении» [38]. Таким образом, ПАО «Сбербанк» – это кредитная организация с определяющим участием государства в уставном капитале.

ПАО «Сбербанк» имеет все необходимые лицензии, позволяющие ему осуществлять банковскую деятельность, включая валютные операции.

Важное значение для проведения валютных операций имеет наличие банковской группы, которую возглавляет Банк и в составе которой присутствуют порядка 270 организаций, в том числе, лизинговые, факторинговые, страховые, инвестиционные и другие компании, которые могут выступать посредниками и/или соучастниками при проведении банком валютных операций.

Для банка характерен универсальный характер деятельности. Это означает, что он работает во всех сегментах рынка банковских услуг, а также множества прочих финансовых и нефинансовых услуг, предлагает банковские продукты для всех категорий клиентов, в том числе, так или иначе связанные с иностранной валютой.

Если говорить о банковской составляющей деятельности ПАО «Сбербанк», то он нацелен на проведение качественных преобразований в ключевых сферах бизнеса Банка, что должно превратить его в высоко конкурентную компанию мирового уровня, которая предлагает лучшие на

мировом финансовом рынке продукты и услуги и, при этом, достигает целей по показателям маржинальности бизнеса. Основой стратегии Банка выступают инновации, реализуемые в рамках парадигмы цифровой экономики.

В конце 2020 г. Банк представил новый генеральный план своего развития – Стратегию 2023, главная цель которой достижение Группой статуса доверенного помощника и навигатора в стремительно меняющемся мире посредством помощи людям, бизнесу и стране в сфере стабильного развития.

Банк изменил свой бренд на «Сбер», убрав приставку «банк» и показав, тем самым, что его деятельность гораздо шире банковской. Видение Банка 2023 – интеграция потребностей людей, бизнеса и страны технологиями и решениями Экосистемы Сбер.

«Сбербанк занимает верхние строчки рейтингов практически по всем ключевым показателям (сегментам) банковской деятельности; является одним из ключевых игроков рынка банковских услуг, владея самыми значимыми долями этого рынка. Так, по итогам 2020 г. почти треть от всех активов банковского сектора (31,3%) принадлежала Сбербанку; на рынке кредитования юридических лиц его доля составляла 32,2%, розничного кредитования – 42,3%. В Сбербанке было аккумулировано 45,4% от всех средств, размещённых в банковском секторе населением и 22,8% - организаций» [38]. Собственные средства ПАО «Сбербанк» занимают 46,3% от совокупного показателя по банковскому сектору. Следует отметить, что по итогам 2020 г. рыночные доли Сбербанка выросли практически по всем вышеперечисленным показателям.

Таким образом, «влияние Сбербанка на банковский сектор нельзя сравнить ни с одной другой, даже очень крупной, кредитной организацией. Поэтому он включён регулятором в список системно значимых кредитных организаций, то есть таких, деятельность и показатели которых оказывают в высшей степени существенное влияние на всю банковскую систему, а их

негативные изменения способны вызвать системный кризис.

Банк эффективно развивает и продвигает цифровой бизнес – обслуживание по дистанционным (удалённым) каналам. Однако он также является обладателем самой крупной в российском банковском секторе сети подразделений. Она насчитывает 89 филиалов (в том числе, 1 - за рубежом) и 14088 внутренних структурных подразделений (в том числе, 13153 дополнительных офиса, 373 операционные кассы вне кассового узла, 562 операционных офиса). Сеть подразделений выступает одним из факторов конкурентоспособности Банка на валютном рынке, рынке банковских услуг (в том числе, валютных)» [38].

Ввиду значительного влияния ПАО «Сбербанк» на рынок банковских услуг, поддержание его финансовой устойчивости, стабильной работы, помимо прочего (в глобальном смысле – обеспечения стабильности всей банковской системы), является также одним из условий развития валютного обслуживания клиентов. В этой связи, представляется важным рассмотреть ключевые показатели Банка в динамике ряда лет.

Важнейшие экономические Банка в динамике ряда лет рассмотрены в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика ключевых экономических показателей ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	На 1 января года			Изменения, %	
	2019	2020	2021	2019	2020 г.
Активы	26900	27584	32980	2,5	19,6
Чистая ссудная задолженность	20143	19213	22169	-4,6	15,4
Портфель ценных бумаг	3057	4798	6981	57,0	45,5
Обязательства	23099	23179	28255	0,3	21,9
Средства клиентов	20490	20839	24741	1,7	18,7
в том числе физических лиц	12911	13636	15838	5,6	16,1
Источники собственных средств	3800	4405	4725	15,9	7,3

Как следует из анализа данных таблицы 2, Банк динамично развивался в 2019-2021 гг. По итогам 2020 г. Банк существенно нарастил портфель

ценных бумаг (на 57%).

«В то же время, из-за снижения объёмов корпоративного кредитования, чистая ссудная задолженность Банка снизилась на 4,6%. Обязательства Банка в этом периоде выросли на 0,3%. Факторами их роста выступила положительная динамика привлеченных средств клиентов, объёмы средств которых выросли на 1,7%, в том числе, физических лиц – на 5,6%. Важным положительным фактором успешной и устойчивой работы Банка был рост источников собственных средств, которые увеличились на 15,9%.

Что касается итогов 2021 г., то за этот период отмечается рост чистой ссудной задолженности на 15,4%, портфеля ценных бумаг – на 45,5%, обязательств – на 21,9%, привлеченных средств клиентов – на 18,7% (в том числе, физических лиц – на 16,1%), собственных средств – на 7,3%.

Совокупные активы Банка выросли с 26900 до 32980 млрд руб., в том числе, на 2,5% в 2020 г. и на 19,6% за 2021 г. Таким образом, по итогам 2021 г. Банк, даже в условиях кризиса, показал более высокую динамику роста подавляющего большинства ключевых показателей, нежели в 2020 г.» [38].

Финансовые результаты Банка в динамике ряда лет представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика финансовых результатов ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	Год			Темпы прироста, %	
	2019	2020	2021	2020	2021 г.
Чистые процентные доходы	1366	1345	1511	-1,5	12,3
Чистые комиссионные доходы	433	506	519	16,9	2,6
Чистые доходы	1763	1886	1707	7,0	-9,5
Операционные расходы	760	788	831	3,7	5,5
Прибыль до налогообложения	1002	1097	875	9,5	-20,2
Чистая прибыль	782	856	710	9,5	-17,1

Как следует из анализа данных таблицы 3, по итогам 2020 г. Банк на 1,5% снизил процентные доходы, а комиссионные доходы, наоборот, нарастил на 16,9%. Чистые доходы Банка выросли на 7% - при гораздо

меньшем темпе роста операционных расходов, которые увеличились на 3,7%. Как результат, прибыль Банка до налогообложения выросла на 9,5%. Аналогичный прирост был характерен и для чистой прибыли, которая увеличилась с 782 до 856 млрд руб.

«По итогам 2021 г. Банку удалось обеспечить положительную динамику чистых процентных и чистых комиссионных доходов: их прирост по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. составил 12,3 и 2,6% соответственно. Однако чистые доходы показали снижение на 9,5%. При этом операционные расходы выросли на 5,5%. Это отрицательно повлияло на прибыль до налогообложения, которая снизилась на 20,2%. Чистая прибыль за 2021 г. снизилась на 17,1% и составила 710 млрд руб. Главным фактором негативного влияния на чистую прибыль стал рост расходов на создание резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» [38].

В таблице 4 рассмотрены показатели эффективности Банка.

Таблица 4 – Показатели эффективности ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	Год			Изменения, п.п.	
	2019	2020	2021	2020	2021 г.
Отношение операционных расходов к операционным доходам, CIR	34,2	35,8	34,6	1,6	-1,2
Чистая процентная маржа	5,66	5,52	5,47	-0,14	-0,05
Рентабельность капитала, %	23,1	20,5	16,1	-2,6	-4,4

Как показано в таблице 4, Банку удалось снизить показатель CIR по итогам 2021 г., что оказало положительное влияние на прибыль. Также, в условиях общего снижения маржинальности в банковском секторе, Банк смог поддерживать высокий уровень чистой процентной маржи. Снижение рентабельности было закономерным в условиях снижения чистой прибыли. Однако все плановые значения показателей эффективности Банком были выполнены.

Также следует отметить, что Банк неукоснительно и с запасом соблюдал все обязательные нормативы, установленные Банком России, что характеризует его как стабильную и финансово устойчивую кредитную организацию.

Таким образом, деятельность ПАО «Сбербанк» по итогам 2019-2021 гг. была успешной: кредитная организация динамично развивалась, обеспечивая при этом высокий уровень надежности, устойчивую прибыльность, высокую эффективность.

В заключении необходимо подчеркнуть, что ПАО «Сбербанк» имеет всё необходимое для динамичного, эффективного и масштабного осуществления валютных операций: лицензии; сеть подразделений и цифровые офисы, инфраструктуру, технологии, кадровое, методическое, методологическое и документационное обеспечение, и, конечно, финансовые ресурсы.

2.2 Организация и виды валютных операций, осуществляемых банком

Организация валютных операций в ПАО «Сбербанк», управление валютным риском осуществляются в строгом соответствии с российским законодательством, а также обычаями деловой банковской практики. При этом Банк учитывает приоритеты и стратегические цели своего развития, использует передовой международный и российский опыт в управлении валютными операциями.

Цели валютной политики ПАО «Сбербанк»:

- получение запланированной доходности при соблюдении планового уровня риска по результатам осуществления валютных операций;
- обеспечение строгого соответствия положениям российского законодательства и выполнения всех требований регулятора при проведении валютных операций.

В соответствии с сегментацией клиентской базы и формированием продуктовой линейки на принципах клиентоориентированности, весь спектр банковских услуг, предлагаемых Банком в рамках валютного обслуживания рассчитан на две основные категории клиентов – юридические лица и физические лица.

На рисунке 4 представлена продуктовая линейка валютного обслуживания для физических лиц.

Покупка / продажа наличной инвалюты	Прием / выдача наличной инвалюты на (с) банковские (их) счета (ов)	Прием / выдача наличной инвалюты по отправленным / полученным переводам	Валютные переводы	Обмен валюты
-------------------------------------	--	---	-------------------	--------------

Рисунок 4 – Продуктовая линейка ПАО «Сбербанк» для валютного обслуживания физических лиц

Как показано на рисунке 4, весь спектр валютных операций, предлагаемых Банком физическим лицам осуществляется по двум ключевым направлениям:

- операции с наличной иностранной валютой;
- безналичные операций с иностранной валютой.

Банк осуществляет следующие полный комплекс операций по покупке/продаже иностранной валюты/валюты РФ, её приему/выдаче на/с банковских счетов, счетов по вкладам, а также приему/выдаче без открытия счетов (при осуществлении/приеме перевода).

«Также Банк осуществляет переводы в иностранной валюте из РФ и получение переведенной иностранной валюты в РФ физическими лицами без открытия текущих валютных счетов. Переводы без открытия счета не проводятся, если они связаны с осуществлением предпринимательской деятельности, инвестиционной деятельности, приобретением прав на недвижимость или совершаются с участием физических лиц-предпринимателей» [38].

Обмен валюты, согласно продуктовой политике Банка, подразумевает безналичную конвертацию типа «валюта/валюта» или «рубли/валюта»). Для таких операций Банком устанавливаются специальные курсы конвертации.

Одним из организационных новшеств последних лет стало открытие Банком в городах-миллионниках так называемых Центров конверсии, где больше выбор валют и более выгодные курсы для обмена самых «ходовых» валют – долларов США и евро. В целом, в таких центрах можно обменять 15 видов валют: белорусский рубль, датскую крону, доллар США, евро, казахский тенге, китайский юань, норвежскую крону, польский злотый, сингапурский доллар, канадский доллар, фунт стерлингов, чешскую крону, шведскую крону, швейцарский франк, японскую йену.

На рисунке 5 представлена продуктовая линейка валютного обслуживания для юридических лиц.

Открытие и ведение счетов	Открытие корсчетов	Обслуживание внешнеторговой деятельности	Международные расчеты	Документарные операции	Гарантийные операции
Кредитование экспортных / импортных контрактов	Покупка / продажа наличной инвалюты на внут. валютном рынке	Конверсия	Операции с наличной инвалютой	Справки и консультации	

Рисунок 5 – Продуктовая линейка ПАО «Сбербанк» для валютного обслуживания для юридических лиц

Как показано на рисунке 5, Банк осуществляет валютные операции посредством оказания следующих видов услуг юридическим лицам:

- открытие и ведение валютных счетов. Для открытия расчетного счета в иностранной валюте необходимо представить Заявление на открытие счета и комплект необходимых документов, перечень которых размещен на сайте Банка;
- открытие корреспондентских счетов;

- обслуживание внешнеторговой деятельности;
- осуществление международных расчетов;
- документарные операции;
- гарантийные операции;
- кредитование экспортных и импортных контрактов;
- покупка, продаже безналичной иностранной валюты на внутреннем валютном рынке;
- конверсия средств на счете в другие иностранные валюты;
- операции с наличной валютой (выдача на командировочные расходы, возврат не полностью использованных средств);
- выдача справок о проведенных ранее операциях с различным сроком давности;
- информирование клиентов об изменениях в валютном законодательстве, а также своевременном представлении документов по валютному контролю во избежание штрафных санкций.

«Клиентам Sberbank CIB (корпоративно-инвестиционного бизнеса Сбербанка) доступны:

- проведение операций более чем с 20 валютами;
- операции на различных 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» [38].

При этом сделки можно заключать при использовании разных каналов, в том числе:

- собственной электронной платформы SberbankMarket (в режиме онлайн);
- электронных систем Bloomberg и Reuters Dealing;

- классических каналов (телефон, бумажные подтверждения).

И для физических, и для юридических лиц Банк осуществляет дополнительные операции с наличной валютой, в частности:

- замену и покупку повреждённых банкнот;
- проверку подлинности и платежеспособности валюты;
- инкассо валюты (наличных долларов США, евро, фунтов стерлингов, швейцарских франков, японских йен и китайских юаней).

В соответствии с требованиями российского законодательства, нормативных актов Правительства РФ, Банка России ПАО «Сбербанк» выполняет функции агента валютного контроля, в том числе, в части:

- соответствия проводимых клиентами банка валютных операций требованиям законодательства;
- постановки на учет контрактов (кредитных договоров);
- электронного обмена документами валютного контроля.

Также Банк как агент валютного контроля оказывает следующие услуги:

- консультирует по вопросам законности проведения тех или иных валютных операций, порядку заполнению документов;
- выдаёт (по запросам клиентов) копии и дубликаты документов валютного контроля;
- заполняет по поручению клиента справки о подтверждающих документах;
- информирует об осуществленных валютных операциях, о зачислении средств в иностранной валюте и рублях РФ, об изменениях в валютном законодательстве (и, при необходимости разъясняет их).

Для каждого клиентского сегмента Банком разработан специальный тарифный сборник, где указаны все тарифы комиссионного вознаграждения, взимаемые по осуществляемому кругу операций с иностранной валютой.

Управление валютными операциями осуществляется на различных уровнях и блоках организационной структуры Банка. Другими словами, в

управлении валютными операциями участвует не одно, а сразу несколько подразделений Банка.

В целом, управление валютными операциями можно подразделить на следующие основные сегменты:

- организация и проведение валютных операций;
- документальное сопровождение, планирование, анализ и контроль за проведением валютных операций;
- учет валютных операций и формирование необходимой отчетности по ним;
- управление рисками валютных операций и контроль за ними.

Первый сегмент связан непосредственно с клиентским обслуживанием, которое, организовано исходя из групп обслуживаемых клиентов. То есть, организация и проведение валютных операций для физических лиц, осуществляются через подразделения розничного бизнес-блока, а для юридических лиц – корпоративно-инвестиционного бизнес-блока. В соответствующих структурных подразделениях указанных бизнес-блоков осуществляются операции, связанные с открытием и ведением текущих счетов в иностранной валюте, вкладов (депозитов) в иностранной валюте, в том числе, прием заявления и документов, проверка документов и идентификация клиентов.

Непосредственное обслуживание клиентов – юридических и физических лиц осуществляется через операционные подразделения Банка. При этом за средними и крупными корпоративными клиентами закреплены персональные менеджеры, а розничные клиенты и предприятия малого бизнеса обслуживаются посредством разных финансовых консультантов, по принципу «свободного окна». Если речь идет о кредитных операциях обслуживание осуществляют кредитные подразделения Банка, также организованных исходя из групп обслуживаемых клиентов.

Большое значение в русле эффективной организации валютных операций, связанных с наличными денежными средствами, имеет кассовый

узел Банка, структура и организация работы которого является сферой отдельного регулирования и контроля. Все кассовые подразделения Банка оснащены необходимым оборудованием для пересчета, сортировки, упаковки банкнот и монет, определения подлинности денежных купюр, радиационного контроля денежных знаков, а также электронными кассирами.

Отдельной сферой управления выступает выполнение Банком функций агента валютного контроля, которые реализуются через специализированное подразделение - Управление документарных операций и валютного контроля (или аналогичные отделы в филиалах, ВСП), которое организационно «принадлежит» структуре корпоративно-инвестиционного бизнес-блока. Как следует из названия данного структурного подразделения, в его ведении также находится и осуществление документарных операций для корпоративных клиентов.

Учет валютных операций и формирование необходимой отчетности по ним, а также сводной отчетности по полному кругу операций Банка находятся в ведении Казначейства, Главной бухгалтерии и других соответствующих организаций.

Одна из важнейших функций Банка в русле управления валютными операциями – обеспечение допустимого значения риска по таким операциям. Прежде всего, речь идёт о валютном риске, который, как известно, выступает одной из составных частей рыночного риска. Величина рыночного риска оказывает влияние на такие важнейшие показатели финансового состояния банка и выполнения им пруденциальных норм как показатели достаточности капитала. Рост уровня рыночного риска является фактором снижения показателя достаточности капитала, и, следовательно, снижения финансовой прочности, устойчивости банка. Однако проведение банками валютных операций может быть связано и с другими рисками – кредитным, ликвидности, операционными, бизнес-рисками и прочими.

Управление рисками в ПАО «Сбербанк» осуществляется в рамках

концепции интегрированного риск-менеджмента. Система управления рисками регламентируется Стратегией управления рисками и капиталом Группы ПАО «Сбербанк» [44] и отвечает всем требованиям законодательства, а также международным стандартам и передовым зарубежным практикам в данной сфере. Функции планирования и контроля рисками распределены между высшими органами системы корпоративного управления. В рамках системы внутреннего контроля предусмотрены три линии защиты от рисков (ежедневные идентификация, оценка и контроль; разработка и внедрение правил и процедур, стандартов внутреннего контроля; независимая оценка эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками).

Банк выделяет четыре группы значимых рисков (кредитные, рыночные, ликвидности, операционные, бизнес-риски) и группу прочих рисков.

В свою очередь, рыночный риск (в состав которого входит и валютный риск) подразделяется на:

- рыночный риск торговой книги;
- рыночный риск банковской книги (процентный, валютный риски, риск рыночного кредитного спреда, товарный и фондовый риски, риск ликвидности долговых ценных бумаг) [44].

Таким образом, валютный риск может влиять на рыночный риск и торговой, и банковской книг. В первом случае (рыночный риск торговой банковской книги) речь идёт о возможных убытках или падении прибыли из-за неблагоприятной конъюнктуры рынка (изменений рыночной стоимости различных финансовых инструментов, в том числе, иностранных валют). Во втором случае (валютный риск банковской книги) причинами финансовых потерь, снижения капитала и/или достаточности капитала могут стать изменения валютных курсов и цен на драгоценные металлы по позициям банковской книги (то есть по неторговым операциям).

Для каждого из выделенных видов рисков применяются свои процедуры управления (рисунок 6).

Управление каждым видом рисков осуществляется в соответствии со специально разработанной политикой – Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках (для рыночного риска торговой книги) и Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги (для валютного риска банковской книги). На организационном уровне управление рыночным риском торговой книги осуществляется через Комитет по рыночным рискам, а валютным риском банковской книги – через Комитет по управлению активами и пассивами. При этом для обоих рисков управление осуществляется централизованно (с учётом принципов консолидации позиций и 3-х линий защиты).

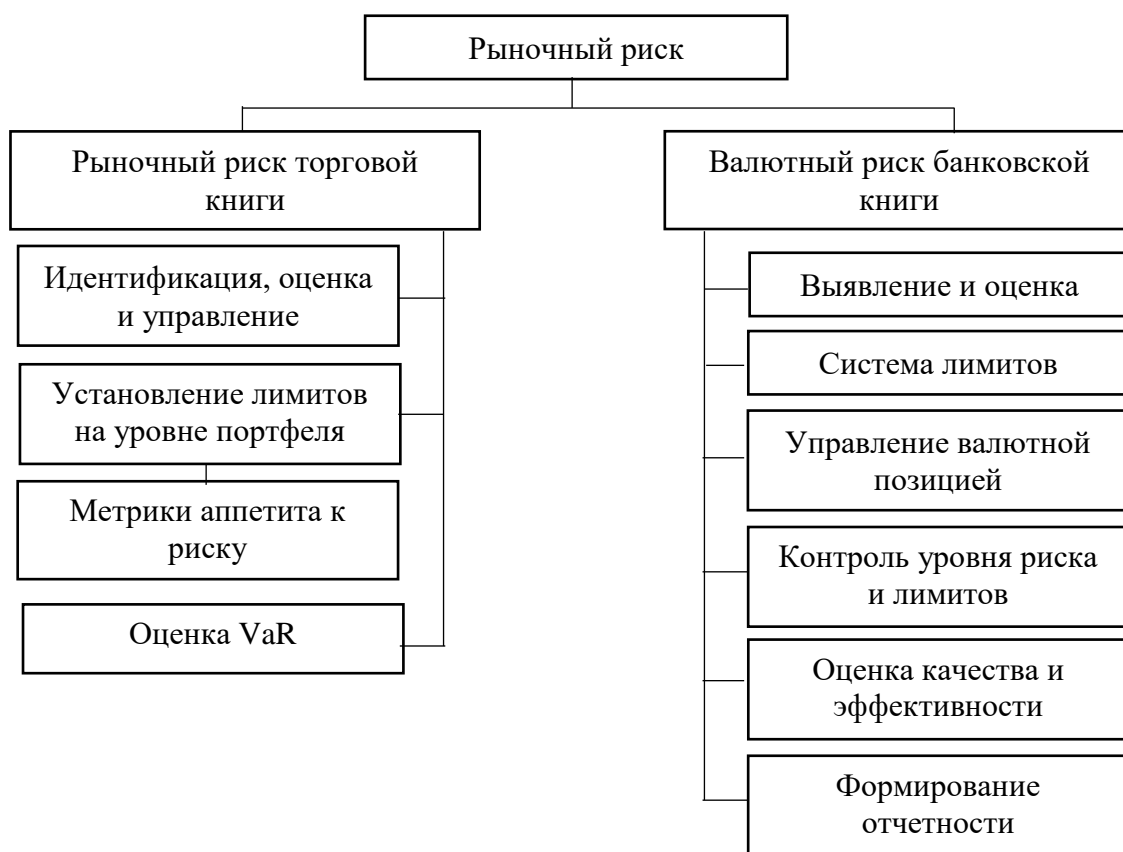


Рисунок 6 – Процедуры управления валютным риском, используемые ПАО «Сбербанк»

Оценка рыночного риска осуществляется методом VaR, а валютного риска банковской книги - с помощью регуляторной открытой валютной позиции (ОВП), экономического капитала.

Ключевая роль в управлении рыночным, в том числе, валютным риском отводится системе лимитов, которые устанавливаются как на уровне портфелей, так и аппетита к риску Группы.

Банк установил и использует, по мере необходимости, следующие основные методы, инструменты, действия по управлению валютным риском (в целях его снижения и обеспечения планового показателя):

- принцип минимизации открытой валютной позиции;
- систематический сбор, обобщения и анализ информации об операциях, несущих валютный риск, позволяющей оценивать текущее состояние ОВП в режиме реального времени;
- использование системы риск-ориентированных ограничений и лимитов валютного риска, содержащихся в нормативных документах;
- диверсификация деятельности и портфелей Банка, заключающаяся в рассредоточении валютных вложений и снижении риска за счет предотвращения чрезмерной концентрации;
- стандартизация бизнес-процессов проведения операций с иностранной валютой;
- гибкая тарификация конверсионных операций Банка.

Таким образом, можно отметить выполнение функций валютной политики в части организации проведения валютных операций, управления валютным и другими видами рисков. Однако для того, чтобы получить комплексную оценку действенности валютной политики ПАО «Сбербанк», представляется целесообразным провести анализ количественных показателей, отражающих динамику, структуру, эффективность и риск проводимых банком валютных операций.

2.3 Оценка динамики, структуры и доходности валютных операций банка

В таблице 5 рассмотрена динамика активов и обязательств Банка, выраженных в иностранной валюте, по которой можно судить о масштабах и развитии валютных операций.

Таблица 5 – Динамика активов и обязательств ПАО «Сбербанк», выраженных в иностранной валюте млрд руб.

Наименование показателя	На 1 января года			Изменения, %	
	2019	2020	2021	2020	2021
Всего активов	6619	5746	7329	-13,2	27,5
в том числе,					
- доллары США	4976	4136	5389	-16,9	30,3
- евро	1454	1345	1702	-7,5	26,5
- прочие валюты	189	265	238	40,2	-10,2
Ссудная задолженность	4787	3392	4623	-29,1	36,3
Всего обязательств	6375	5333	6765	-16,3	26,9
в том числе,					
- доллары США	5095	4192	5667	-17,7	35,2
- евро	1123	992	847	-11,7	-14,6
- прочие валюты	157	149	251	-5,1	68,5
Средства клиентов	6073	5110	6505	-15,9	27,3

Как показано в таблице 5, в 2020 г. совокупные активы снизились на 13,2% (в том числе, ссудная задолженность – на 29,1%), главным образом, за счёт снижения операций в основных двух видах валют – долларах США и евро. Также произошло и снижение обязательств на 16,3% (в том числе, привлечённых средств клиентов на 15,9%). В свою очередь, в 2020 г. активы в иностранной валюте выросли на 27,5% (ссудная задолженность – на 36,3%). Обязательства также показали рост на 26,9% (средства клиентов – на 27,3%), но при этом снизились обязательства в евро (Приложение А).

Для итогов 2020 г. было характерно снижение влияния валютных операций на деятельность банка, а в 2021 г. - рост. В целом же за период влияние несколько снизилось. Так, доля валютных кредитов в ссудной задолженности снизилась с 22,4 до 19,4, а всех валютных активов в

совокупных активах – с 23,5 до 21,2%. Доля средств клиентов, привлечённых в иностранной валюте, в совокупном объёме средств клиентов снизилась с 29,6 до 26,3%, а валютных обязательств в совокупных обязательствах - с 27,8 до 24,2%.

Однако, даже с учётом данной динамики, валютные операции играют значимую роль в формировании активов и пассивов Банка.

Подавляющие объёмы операций осуществляются в двух основных валютах – долларах США и евро., а в их составе – в долларах США. При этом доля активных операций в долларах несколько снизилась, а в пассивных выросла и, соответственно, отмечалась. обратная динамика по удельному весу валютных операций в евро. Так, доля активов в долларах США снизилась за период – с 75,2 до 73,5%, а в евро выросла с 22 до 23,2%. В свою очередь, доля обязательств в долларах США за период показала рост с 79,9 до 83,8%, а в евро – снижение с 17,6 до 12,5%.

На прочие валюты приходилось по итогам 2021 г. 3,2% от всех активов и 3,7% от всех обязательств (Приложение Б).

В таблице 6 рассмотрена динамика валовых доходов, выраженных в иностранной валюте.

Таблица 6 – Динамика валовых доходов и расходов по результатам валютных операций ПАО «Сбербанк», млрд руб.

Наименование показателя	На 1 января года			Изменения, %	
	2019	2020	2021	2020	2021
Валовые доходы, выраженные в иностранной валюте	326	314	312	-3,7	-0,6
Валовые расходы, выраженные в иностранной валюте	170	194	176	14,1	-9,3
Валовая прибыль, выраженная в иностранной валюте	156	120	136	-23,1	13,3
Справочно					
Валовые доходы	81884	62304	188954	-23,9	203,3
Валовые расходы	80881	61215	187987	-24,3	207,1

Как показано в таблице 6, валовые доходы, выраженные в иностранной

валюте, устойчиво снижались. Что касается валовых расхода, то они выросли в 2020 г. и снизились в 2021 г. Как результат, валовая прибыль, выраженная в иностранной валюте, снизилась с 156 до 120 млрд руб. – на 23,1% в 2020 г. и выросла на 13,3% в 2021 г. – до 136 млрд руб.

Валовые доходы и расходы, выраженные в иностранной валюте, играют малую роль в формировании совокупного показателя. Более того, их влияние снизилось по итогам периода. Как результат, по итогам 2021 г. на долю доходов в иностранной валюте приходилось 0,2% от всех валовых доходов банка, а на долю расходов – 0,1%.

Однако доходность валютных операций неправомерно рассматривать только по показателям доходов, полученных в иностранной валюте.

В таблице 7 рассмотрена динамика чистых доходов по валютным операциям.

Таблица 7 – Динамика чистых доходов по валютным операциям ПАО «Сбербанк», млн руб.

Наименование показателя	На 1 января года			Изменения, %	
	2019	2020	2021	2020	2021
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	20854	50341	17614	141,4	-65,0
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6163	-20359	167283	-430,3	921,7
Всего	27017	29982	184897	11,0	516,7
Справочно					
Чистые доходы	1762511	1886052	1706669	7,0	-9,5

Как показано в таблице 7, по итогам 2020 г. прирост чистых доходов от операций с иностранной валютой (включая переоценку) составил 11%. Но рост стал возможен только за счёт высокой динамики доходов без учёта переоценки, которая была отрицательной. В 2021 г. показатель вырос более чем в 6 раз, так как были получены очень высокие доходы в результате переоценки, тогда как по другим операциям доходы снизились.

Как показано на рисунке 14, в результате значимого роста чистых доходов от всех операций с иностранной валютой выросло их влияние на совокупные чистые доходы – с 1,5 до 10,8%.

В таблице 8 приведены результаты оценки влияния валютного риска на собственный капитал и прибыль банка.

Таблица 8 – Оценка влияния валютного риска на собственные средства и прибыль ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	На 1 января года			Изменения	
	2019	2020	2021	2020	2021
Рыночный риск, млрд. руб.	23,8	27,3	40,2	14,7%	47,3
Влияние на собственные средства, %	0,6	0,6	0,9	-	0,3 п.п.
Валютный риск, млрд. руб.	4,0	4,3	14,8	7,5%	244,2%
Влияние на собственные средства, %	0,1	0,1	0,3	-	0,2 п.п.
Влияние на прибыль, %	0,3	0,9	1,9	0,6 п.п.	0,2 п.п.
Справочно:					
Доля валютного риска в рыночном риске, млрд. руб.	16,8	15,8	36,8	-1 п.п.	21 п.п.

Как показано в таблице 8, валютный риск, рассчитанный методом VaR, по итогам анализируемого периода значимо вырос (за счёт 2020 г.) и составил 14,8 млрд. руб. в 2021 г. против 4 млрд. руб. в 2019 г. Соответственно, выросло и влияние валютного риска на собственные средства – с 0,1 до 0,3% и на прибыль – с 0,3 до 1,9%. Если сравнивать с совокупным рыночным риском, то в 2020 г. он рос более динамично, а в 2021 г., наоборот, более высокими темпами. В целом за период влияние валютного риска на рыночный риск выросло, о чём свидетельствует рост удельного веса с 16,8 до 36,8%. Можно сказать, что в 2021 г. рост валютного риска стал одним из главных драйверов роста рыночного риска и отрицательного влияния на достаточность капитала.

Как известно, гарантом финансовой устойчивости кредитной организации является его капитал, который должен соответствовать характеристикам достаточности для покрытия операционного, кредитного и

рыночного риска. Следовательно, достаточность капитала характеризует уровень регулирования валютного риска – как неотъемлемой составляющей рыночного риска.

В таблице 9 рассмотрены показатели достаточности капитала.

Таблица 9 – Показатели достаточности капитала ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	Норматив	Год			Изменения, п.п.	
		2019	2020	2021	2020	2021 г.
Норматив достаточности базового капитала Н1.1	≥4,5	11,1	10,5	11,2	-0,6	0,7
Норматив достаточности основного капитала Н1.2	≥6,0	11,1	10,5	11,7	-0,6	1,1
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0	≥8,0	14,8	14,5	14,5	-0,3	-

Как показано в таблице 9, Банк соблюдал обязательные нормативы достаточности капитала с запасом на протяжении всего анализируемого периода. Ему удалось несколько нарастить запас финансовой прочности по базовому и основному капиталу, а достаточность собственных средств капитала снизилась в 2020 г. и осталась на одном и том же уровне в 2021 г. Таким образом, в целом, несмотря на рост валютного риска, он был в должной степени урегулирован за счет покрытия собственным капиталом ПАО «Сбербанк».

Итак, ПАО «Сбербанк» осуществляет все виды валютных операций на основе соответствующего продуктового предложения, разработанного исходя из стратегии развития Банка и потребностей двух основных клиентских сегментов – частных лиц и юридических лиц.

Физическим лицам Банк предлагает покупку/продажу наличной иностранной валюты; прием наличной иностранной валюты на текущие счета и счета вкладов, а также её выдачу с этих счетов; прием наличной иностранной валюты для осуществления переводов и выдачу по полученным

переводов; собственно, осуществление валютных переводов и конверсионные операции.

Для юридических лиц Банк предлагает открытие и ведение текущих валютных счетов (открытие корсчетов – для финансовых организаций); обслуживание внешнеторговой деятельности; осуществление международных расчетов; документарные и гарантийные операции; кредитование экспортно-импортных контрактов; покупку-продажу наличной иностранной валюты на внутреннем валютном рынке; конверсионные операции и др. операции.

Управление валютными операциями Банка осуществляется по следующим основным направлениям: организация и операционное обслуживание; бухгалтерский учет и формирование отчетности; документальное сопровождение, планирование, анализ и контроль за проведением валютных операций; управление рисками. Это обусловило распределение функций управления по различным подразделениям организационной структуры Банка.

В числе таких подразделений можно выделить организационные единицы в составе корпоративно-инвестиционного и розничного бизнес-блоков, Казначейство, Главную бухгалтерию, операционные подразделения и кассу Банка, Управление документарных операций и валютного контроля, Службу управления рисками и связанные с ней подразделения.

ПАО «Сбербанк» динамично осуществлял валютные операции, что привело к их росту по итогам 2021 г., а также усилению влияния на формирование активов и обязательств.

Так, совокупный объем активов банка, выраженных в иностранной валюте, вырос на 27,5% и достиг 7329 млрд руб., что составляло 21,2% от всех активов, а обязательств – на 26,9% и достиг 6765 млрд руб., что составляло 24,2% от всех обязательств.

Таким образом, валютные операции имеют для Банка большое значение, так как по их результатам сформировано более четверти всех активов и обязательств.

Валовые доходы, выраженные в иностранной валюте, снизились и оказывали незначительное влияние на совокупные валовые доходы.

Чистые доходы от операций с иностранной валютой, напротив, показали рост и стали фактором существенного роста совокупных чистых доходов.

Таким образом, по итогам 2021 г. отмечался рост валютных рисков Банка, что выразилось как в увеличении абсолютных показателей, так и в усилении влияния на собственные средства, которые, как известно, являются гарантом стабильности и финансовой устойчивости, а также на прибыль.

3 Разработка мероприятий по улучшению организации валютных операций ПАО «Сбербанк»

3.1 Мероприятия по улучшению организации валютных операций банка

При разработке мер по совершенствованию работы ПАО «Сбербанк» в сегменте валютных операций необходимо понимать, что успех оптимизации валютной политики зависит не только от действий самого Банка, но и от состояния макросреды, которое продолжает оставаться крайне сложным – как в силу продолжающегося кризиса, так и ряда проблем глобального характера.

«Развитию валютного рынка в России препятствуют:

- неустойчивость экономики России;
- высокая доля краткосрочных инвестиций и низкая - долгосрочных;
- утечка капитала из страны;
- высокие объёмы и доля сомнительных операций;
- низкий кредитный рейтинг российской банковской системы;
- риски вложений в экономику России;
- несовершенство валютного законодательства» [17, с.49].

«Все перечисленные факторы многократно усилились, а некоторые приобрели критические значения в период кризиса ввиду резкого ухудшения экономического положения, вызванного, прежде всего, снижением цен на нефть и экономическими санкциями в отношении России, повлекшими «обвал» рубля по отношению к ведущим мировым валютам, панику на финансовых рынках, удорожание фондирования для коммерческих банков и др. При этом отсутствовали адекватные и своевременные меры со стороны Правительства и Банка России в сложившейся ситуации, что выступило свидетельством неработоспособности, а, точнее, отсутствия, механизма

защиты экономики в случае валютно-финансового кризиса» [20, с.19].

Относительная стабилизация ситуации в 2019 г. позволяла сделать вывод о преодолении кризиса, однако в 2020 г. случился новый, уже глобальный кризис, связанный с пандемией и затронувший все сферы жизнедеятельности общества, в том числе, банковскую систему, валютный рынок. Результатом стал серьёзный экономический спад. Банковская система сумела в целом эффективно противостоять кризисным явлениям и сохранить и динамику развития ключевых показателей, и финансовую устойчивость [43]. Это стало возможным за счет системы мер, реализуемых Правительством РФ, Банком России и направленных на поддержку наиболее пострадавших отраслей, граждан и самих кредитных организаций [39]. Однако не для всех клиентов банков (как юридических, так и физических лиц) 2020 г. прошёл без негативных последствий. Это нашло отражение в динамике макроэкономических показателей, показывающих падение объёмов производства в ключевых отраслях, снижение объёма внешнеторговых операций, снижение реальных располагаемых доходов граждан [46]. В совокупности всё перечисленное усиливало негативные аспекты развития валютных операций и реализации валютных политик кредитными организациями.

Для развития валютных операций, роста валютного рынка, на современном этапе, Банку России необходимо:

- дальнейшая разработка и усиление комплекса антикризисных мер, направленных на поддержку финансового сектора, в том числе, поддержания стабильности на валютном рынке, укрепление рубля;
- принятие законодательного акта, или внесения дополнения в действующее валютное законодательств, где будут урегулированы общие основы действия механизма защиты экономики в случае возникновения валютно-финансовых кризисов, а также возможность гибкой адаптации и внесения корректив в этот механизм с учетом текущей экономической ситуации. В качестве альтернативных мер, Банку России необходимо

проработать возможность возврата к практике продажи валютной выручки на внутреннем валютном рынке РФ (возможно, как временную меру);

- дальнейшее совершенствование валютного законодательства, в том числе, разграничение и четкое определение основных понятий в сфере валютного регулирования и валютного контроля; устранение противоречий и разночтений; четкое разграничение полномочий между органами валютного контроля; предметное разграничение ответственности за нарушение валютного законодательства;

- совершенствование механизма валютного контроля за утечкой капитала и сомнительными операциями, в том числе, за счет развития систем предварительного и последующего контроля, мониторинга валютных операций, управления выручкой, управления денежной массой;

- реализация нормативных инициатив в области противодействия мошенническим действиям в сегменте валютных операций.

Перед ПАО «Сбербанк», как и большинством российских кредитных организаций, стоят серьезные вызовы макросреды. Для ПАО «Сбербанк» это, прежде всего:

- макроэкономическая нестабильность;
- высокая волатильность финансовых рынков, в том числе, валютного рынка;
- огромные масштабы и возрастающая сложность бизнеса;
- общее снижение доходности и эффективности банковских, в том числе валютных, операций;
- качественные изменения в технологиях и поведении клиентов;
- конкуренция со стороны ведущих финансовых институтов;
- недостаточно высокая эффективность бизнеса и рост ключевых банковских рисков.

По итогам проведенного исследования представляется обоснованным итоговый вывод об эффективности проводимой ПАО «Сбербанк» валютной политики на следующих основаниях:

- разработано продуктивное предложение для основных категорий клиентов, позволяющее осуществлять все основные и наиболее пользующиеся спросом виды валютных операций;
- все валютные операции осуществляются в строгом соответствии с действующим валютным законодательством;
- все функции, связанные с осуществлением валютных операций, распределены между соответствующими структурными подразделениями и должностными лицами по различным уровням организационной структуры банка;
- разработаны необходимые документированные процедуры для осуществления валютных операций;
- управление валютным риском осуществляется в рамках единой системы управления банковскими рисками, при этом валютный риск, с одной стороны, рассматривается как составная часть рыночного риска, с другой стороны, для целей управления применяются специфические инструменты и методы;
- сформированы ресурсы в иностранной валюте за счет привлечения средств в валютные депозиты, открытия и ведения текущих валютных счетов и обслуживания внешнеторговой деятельности юридических лиц;
- сформированы активы, за счет проведения операций с наличной иностранной валютой и операций по корсчетам в банках-нерезидентах;
- валютные операции Банка играют значительную роль в формировании его пассивов и активов, получении дохода;
- в полной мере реализованы функции агента валютного контроля;
- валютный риск находился на уровне, допустимом для устойчивого развития на протяжении анализируемого периода, что стало возможным за счет выполнения нормативов достаточности капитала и обеспечения запасов финансовой прочности;
- получены положительные результаты по итогам операций с

иностранной валютой и тем самым сформировать часть чистого дохода.

В то же время работа Банка в сфере реализации валютной политики не была лишена ряда недостатков.

Следует отметить, что в Банке имеют место события операционного риска, наступающие вследствие неправомерных или непрофессиональных действий персонала, сбоев в работе оборудования.

Одной из разновидностей операционного риска является риск кибербезопасности. ПАО «Сбербанк» является одним из лидеров цифровой трансформации, в результате которой создаётся широкий спектр преимуществ для самых разных категорий потребителей финансовых услуг, в том числе, в сегменте проведения валютных операций, и связанных с улучшением качества услуг: скорости предоставления, доступности, удобства, коммуникаций клиентов и банков и проч. Однако обратной стороной цифровой банковской трансформации является рост рисков. Это связано с тем, что наряду с развитием научно-технического прогресса и инновационной деятельности, идущих во благо, к большому сожалению, происходит и развитие с обратным вектором, направленным на нанесение ущерба одним субъектам и незаконное обогащение других субъектов. Валютные активы являются привлекательными для кибер-мошенников, в связи с чем, они активизируют свою деятельность по незаконному обогащению в данной сфере [42].

Одним из факторов, препятствующих эффективной реализации валютной политики, является рост валютного риска. Как показало исследование, по итогам 2021 г. валютные риски усилили своё влияние на совокупный рыночный риск, выступили фактором негативного влияния на показатели достаточности капитала, которые являются не только одним из главных индикаторов финансовой устойчивости банка, но и строго контролируются регулятором.

Помимо проблем, связанных с рисками, перед Банком стоят задачи повышения доходности валютных операций, дальнейшего расширения

продуктового предложения, укрепления конкурентоспособности на соответствующих сегментах валютного рынка, рынка банковских услуг.

Таким образом, валютная политика, реализуемая ПАО «Сбербанк» в целом достигла своих целей: осуществление банком валютных операций приносит ему прибыль, а валютный риск – урегулирован. Однако внешние вызовы, выявленные внутренние проблемы, а также высокий динамизм развития банковской деятельности, жёсткая конкуренция на рынке требуют принятия адекватных мер.

С учетом выявленных проблем предлагается реализовать необходимые меры по следующим направлениям организации и проведения валютных операций.

Мероприятие №1. Разработка и внедрение новых банковских продуктов в сегменте валютного обслуживания.

С целью привлечения средств в иностранной валюте от юридических лиц предлагается разработать и внедрить в продуктовую линейку вклад «Гарантийный».

Необходимо отметить, что гарантийный депозит (вклад) активно используется в банковской практике, поскольку является достаточно эффективным способом защиты прав кредитора и обеспечения исполнения обязательств. Собственно, это и является особенностью данного вида вклада: он обеспечивает обязательства вкладчика по кредитному договору.

Условия вклада наглядно представлены в таблице 10.

Как показано в таблице 10, вклад может быть открыт в одной из трех валют – рублях, долларах США или евро.

Таблица 10 – Условия вклада «Гарантийный»

Валюта	Рубли, Доллары США, Евро
Минимальная сумма размещения	100000 руб./ 1500 долл.США/ 1500 евро.
Срок депозита	От 31 до 729 дней
Процентная ставка	Индивидуально
Дополнительные взносы	Не допускаются
Периодичность выплаты процентов	В конце срока / Ежемесячно / Ежемесячная капитализация
Досрочное снятие части суммы депозита	Не допускаются
Досрочное расторжение депозита	Не допускаются
Пролонгация депозита	Не допускается

При этом для клиента является достаточно удобным при оформлении, скажем, рублевого кредита, в качестве обеспечения предоставить имеющуюся в его распоряжении иностранную валюту, которую не нужно конвертировать, а просто необходимо разместить в депозит на определенный срок (равный сроку кредитного договора). Более того, за счет этого клиент может фактически снизить процентную ставку по кредиту, так как получит дополнительный доход. Банк, в свою очередь, снизит кредитные риски, получив обеспечение (или дополнительное обеспечение) по размещенным средствам.

Необходимо предусмотреть гибкие сроки по данному виду депозита – от 31 до 729 дней. Периодичность выплаты процентов может быть различной, по выбору клиента – в конце срока, ежемесячно, ежемесячно с капитализацией. При этом инструменты досрочного снятия суммы, расторжения и/или пролонгация по данному виду депозита не могут быть использованы.

Одним из главных направлений бизнеса Банка выступает обслуживание, прежде всего, кредитование, предприятий малого бизнеса. При этом предложение по кредитованию в иностранной валюте для данной категории клиентов в Банке является крайне узким.

Для закрытия этого пробела предлагается кредитный продукт «Валютный контракт», главные характеристики которого представлены в

таблице 11.

Таблица 11 – Условия кредита «Валютный контракт»

Цель кредита	Приобретение объекта недвижимости для целей бизнеса
Заемщик – субъект малого бизнеса, согласно установленным критериям	Индивидуальный предприниматель (ИП) Юридическое лицо (ЮЛ) Резидент РФ
Срок ведения бизнеса	Не менее 12 месяцев
Процентная ставка	От 11,8%
Сумма кредита	от 15 тыс. долл. США / 15 тыс. евро (не более 80% от суммы контракта)
Срок кредита	от 24 до 36 месяцев
Форма предоставления кредита	Единовременная выдача кредита Не возобновляемая кредитная линия (НКЛ)
Форма погашения	Ежемесячно, равными платежами (аннуитет) Погашение основного долга ежемесячно равными долями, проценты - ежемесячно График с учетом сезонности (при сезонности бизнеса), проценты - ежемесячно
Отсрочка погашения основного долга по кредиту	До 6 месяцев
Обеспечение	Гарантийный депозит. Банковская гарантия. Залог
Поручительство	Поручительство собственников бизнеса

С помощью кредита «Валютный контракт» у клиента – субъекта малого бизнеса появится возможность на привлекательных условиях профинансировать исполнение или рефинансировать затраты на исполнение экспортных контрактов.

Можно выделить следующие преимущества кредита «Валютный контракт»:

- кредит дает возможность получить финансирование на исполнение экспортных контрактов до 80% от общей суммы контракта;
- предлагаются различные формы финансирования: кредит; не возобновляемая кредитная линия с графиком выборки; не возобновляемая кредитная линия со свободным режимом выборки; рамочная кредитная линия;

- график погашения в соответствии с поступлениями выручки по контракту;
- возможность предоставления денежных средств под имущественные права по контракту;
- отсутствие комиссий за выдачу и досрочное погашение кредита.

Мероприятие №2. Повышение качества валютного обслуживания внешнеторговых операций.

Для решения данной задачи предлагается разработать и внедрить инструменты пакетного обслуживания.

В частности, предлагается продукт «ВЭД-всё включено», условия которого представлены в таблице 11.

Пакет услуг «ВЭД-всё включено» представляет собой комплексное решение для новых и действующих клиентов - участников ВЭД, которое позволит сэкономить на валютном контроле (экономия до 30%), снизить стоимость операции по переводу денежных средств за рубеж (экономия до 50%) и получить выгодный курс покупки/продажи иностранной валюты.

Таблица 11 – Условия пакета услуг «ВЭД - всё включено»

Параметры	Характеристика
Открытие и ведение счетов	Два счёта: 1) в рублях; 2) в валюте (евро, доллары, юани)
Льготы	Валютный контроль – комиссия 0,1% от суммы Валютный перевод – комиссия от 15 до 200 долларов США Льготный курс обмена валюты Накопительная система
Взаимодействие с банком	Персональный менеджер

В частности, подключив данный пакет, клиент получает следующие услуги:

- «бесплатное открытие двух счетов - рублевый и один валютный счет в евро, долларах или юанях;

- льготный валютный контроль с комиссией 0,1% от суммы операций, при этом минимальная сумма операции - \$10;
- выгодный валютный перевод с комиссией 0,1% от суммы перевода; минимальная сумма операции — \$15, максимальная — \$200;
- помощь персонального менеджера, который возьмет на себя работу с документами, проконсультирует по вопросам ВЭД.
- Также в пакет включены:
- выгодный курс обмена валюты; индивидуальный курс от \$100 000 (чем больше объем конвертации валюты, тем меньше курс);
- накопительная система, когда учитываются все операции по обмену валюты с момента подключения пакета услуг» [17].

Мероприятие 3. Повышение квалификации сотрудников подразделений, задействованных в выполнении валютных операций.

Одним из ключевых факторов эффективности проводимой валютной политики является высокий уровень подготовки персонала. В этой связи, представляется целесообразным рекомендовать Банку:

- в течение месяца с момента приёма на работу проводить обучение персонала, для чего необходимо выбрать специальные образовательные учреждения (отвечающие всем критериям – специализация, наличие профессиональных лекторов в данной области, наличие лицензии и проч.); либо организовать обучение непосредственно в Банке – высококвалифицированными работниками, прошедшими аттестацию (специальное тестирование);
- при обучении использовать различные формы и инструменты – проводить теоретические и практические задания (в том числе, в игровой форме); предлагать наглядные материалы;
- по мере выхода новых нормативных актов (регулирующих данную сферу), внесения изменений в действующие нормативные акты - доводить соответствующую информацию до всех сотрудников;

– периодически (не реже одного раза в год) проводить аттестации, а по завершении обучения – контрольные проверки знаний с выдачей соответствующего документа.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Реализация комплекса предложенных мер послужит повышению качеству валютного обслуживания клиентов ПАО «Сбербанк»; росту динамики и повышению эффективности валютных операций; снижению валютного, операционного и прочих рисков.

В таблице 12 представлена динамика валовых доходов после внедрения мероприятий.

Таблица 12 – Динамика валовых доходов после внедрения мероприятий ПАО «Сбербанк», млрд руб.

Наименование показателя	2021	Прогноз	Изменение
Валовые доходы, выраженные в иностранной валюте	312	327	15
Валовые расходы, выраженные в иностранной валюте	176	185	9
Валовая прибыль, выраженная в иностранной валюте	136	142	7

Как показано в таблице 12, прирост валовых доходов, выраженных в иностранной валюте, составит 15 млрд. руб. Что касается валовых расходов, то они возрастут на 9 млрд. руб. Как результат, валовая прибыль, выраженная в иностранной валюте, вырастет на 7 млрд. руб.

Однако доходность валютных операций неправомерно рассматривать только по показателям доходов, полученных в иностранной валюте.

В таблице 13 рассмотрено изменение динамики чистых доходов по валютным операциям после реализации предложенных мероприятий.

Таблица 13 – Динамика чистых доходов по валютным операциям ПАО «Сбербанк», млн руб.

Наименование показателя	2021	Прогноз	Изменение
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	17614	18223	609
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	167283	169705	2422
Всего	184897	187928	3031

Как показано в таблице 13, после реализации предложенных мероприятий прирост чистых доходов от операций с иностранной валютой (включая переоценку) составил 609 млн. руб.

В результате значимого роста чистых доходов от всех операций с иностранной валютой выросло их влияние на совокупные чистые доходы – на 3031 млн. руб.

В таблице 14 приведены результаты оценки влияния валютного риска на собственный капитал и прибыль банка после реализации мероприятий.

Таблица 14 – Оценка влияния валютного риска на собственные средства и прибыль ПАО «Сбербанк» после внедрения мероприятий

Наименование показателя	2021	Прогноз	Изменение
Рыночный риск, млрд. руб.	40,2	38,7	-1,5
Влияние на собственные средства, %	0,9	0,8	-0,1
Валютный риск, млрд. руб.	14,8	14,1	-0,7
Влияние на собственные средства, %	0,3	0,2	-0,1
Влияние на прибыль, %	1,9	1,7	-0,2
Справочно:			
Доля валютного риска в рыночном риске, млрд. руб.	36,8	33,9	-2,9

Как показано в таблице 14, валютный риск, рассчитанный методом VaR, после внедрения мероприятий значительно сократится и составит 38,7 млрд. руб. против 40,2 млрд. руб. в 2021 г. Соответственно, сократится и

влияние валютного риска на собственные средства – с 0,9 до 0,8% и на прибыль – с 1,9 до 1,7%. Можно сказать, снижение валютного риска стало одним из главных драйверов снижения рыночного риска.

По итогам проведённого исследования был сделан вывод о том, что валютная политика, реализуемая ПАО «Сбербанк», в целом достигла своих целей: осуществление банком валютных операций приносит ему прибыль, а валютный риск – урегулирован. Однако внешние вызовы (кризис, общий экономический спад, высокая волатильность валютного рынка), выявленные внутренние проблемы (рост валютного риска, угроза операционных рисков, необходимость повышения доходности), а также высокий динамизм развития банковской деятельности, жёсткая конкуренция на рынке требуют принятия адекватных мер.

Заключение

Предметом исследования выступала валютная политика ПАО «Сбербанк» – крупнейшей российской системно значимой универсальной кредитной организации. Деятельность ПАО «Сбербанк» по итогам 2019-2021 гг. была успешной: кредитная организация динамично развивалась, обеспечивая при этом высокий уровень надежности, устойчивую прибыльность, высокую эффективность.

ПАО «Сбербанк» осуществляет все виды валютных операций на основе соответствующего продуктового предложения, разработанного исходя из стратегии развития Банка и потребностей двух основных клиентских сегментов – частных лиц и юридических лиц.

Физическим лицам Банк предлагает покупку/продажу наличной иностранной валюты; прием наличной иностранной валюты на текущие счета и счета вкладов, а также её выдачу с этих счетов; прием наличной иностранной валюты для осуществления переводов и выдачу по полученным переводам; собственно, осуществление валютных переводов и конверсионные операции.

Для юридических лиц Банк предлагает открытие и ведение текущих валютных счетов (открытие корсчетов – для финансовых организаций); обслуживание внешнеторговой деятельности; осуществление международных расчетов; документарные и гарантийные операции; кредитование экспортно-импортных контрактов; покупку-продажу наличной иностранной валюты на внутреннем валютном рынке; конверсионные операции и др. операции.

Управление валютными операциями Банка осуществляется по следующим основным направлениям: организация и операционное обслуживание; бухгалтерский учет и формирование отчетности; документальное сопровождение, планирование, анализ и контроль за проведением валютных операций; управление рисками. Это обусловило

распределение функций управления по различным подразделениям организационной структуры Банка. В числе таких подразделений можно выделить организационные единицы в составе корпоративно-инвестиционного и розничного бизнес-блоков, Казначейство, Главную бухгалтерию, операционные подразделения и кассу Банка, Управление документарных операций и валютного контроля, Службу управления рисками и связанные с ней подразделения.

ПАО «Сбербанк» динамично осуществлял валютные операции, что привело к их росту по итогам 2021 г., а также усилению влияния на формирование активов и обязательств. Так, совокупный объём активов банка, выраженных в иностранной валюте, вырос на 27,5% и достиг 7329 млрд. руб., что составляло 21,2% от всех активов, а обязательств – на 26,9% и достиг 6765 млрд. руб., что составляло 24,2% от всех обязательств. Таким образом, валютные операции имеют для Банка большое значение, так как по их результатам сформировано более четверти всех активов и обязательств.

Валовые доходы, выраженные в иностранной валюте снизились и оказывали незначительное влияние на совокупные валовые доходы. Чистые доходы от операций с иностранной валютой, напротив, показали рост и стали фактором существенного роста совокупных чистых доходов.

По итогам 2021 г. отмечался рост валютных рисков Банка, что выразилось как в увеличении абсолютных показателей, так и в усилении влияния на собственные средства, которые, как известно, являются гарантом стабильности и финансовой устойчивости, а также на прибыль.

Проведённое исследование показало, что валютная политика, реализуемая ПАО «Сбербанк» в целом достигла своих целей: осуществление банком валютных операций приносит ему прибыль, а валютный риск – урегулирован. Однако внешние вызовы (кризис, общий экономический спад, высокая волатильность валютного рынка), выявленные внутренние проблемы (рост валютного риска, угроза операционных рисков, необходимость повышения доходности), а также высокий динамизм развития банковской

деятельности, жёсткая конкуренция на рынке требуют принятия адекватных мер.

В целях совершенствования валютной политики ПАО «Сбербанк», рекомендовано:

- разработка и внедрение новых банковских продуктов: депозитный вклад «Гарантийный» для юридических лиц, позволяющий предоставить дополнительное обеспечение по взятым кредитам (в том числе, кредитам, в иностранной валюте) и повышающий шансы клиента на одобрение кредитной заявки на выгодных условиях; кредитный продукт «Валютный контракт» для предприятий малого бизнеса, позволяющий на выгодных условиях профинансировать исполнение или рефинансировать затраты на исполнение экспортных контрактов;

- разработка и внедрение пакета услуг в области обслуживания внешнеэкономической деятельности, что позволит сэкономить на валютном контроле, снизить стоимость переводов, получить выгодный курс покупки/продажи иностранной валюты;

- организация системного обучения (повышения квалификации) и контроля за знаниями работников валютных подразделений (проведение ежегодных аттестаций; использование различных форм обучения, видов занятий; охват программами обучения всех ключевых сфер организации и проведения валютных операций).

Реализация комплекса предложенных мер послужит повышению качеству валютного обслуживания клиентов ПАО «Сбербанк»; росту динамики и повышению эффективности валютных операций; снижению валютного, операционного и прочих рисков.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Алексеева Д.Г. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции / Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. – М.: Юрайт, 2020. – 182 с.
2. Банки и банковские операции / под. ред. Б.И. Соколова. – М.: Юрайт, 2019. – 189 с.
3. Банковское дело. В 5 томах. Том.3 Банковский менеджмент / под ред. Ю. Ровенского, Ю. Русанова. - М.: Оригинал-макет, Проспект, 2018.- 384 с.
4. Бережная Е.В. Управление банковскими рисками / Е.В. Бережная, С.В. Зенченко, М.В. Сероштан, О.В. Бережная. – М.: Дашков и К, 2020. – 180 с.
5. Богданов А. К либерализации механизма валютного контроля: особенности и риски для банковского сектора России / А. Богданов // Банковское дело. 2021. - № 1. – С.48-57.
6. Валютное обслуживание в ПАО «Сбербанк» [Электронный ресурс] / Официальный сайт ПАО «Сбербанк». – Режим доступа: URL: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 26.09.2022 г.).
7. Вешкин Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян. – М: Магистр, 2018. – 432 с.
8. Горбунова О.А. Валютные операции банка / О.А. Горбунова, Е.А. Звонова. – М.: КноРус, 2020. – 224 с.
9. Ершов М.В. О курсовых проблемах и валютной стратегии на современном этапе / М.В. Ершов, А.С. Танасова, В.Ю. Татузов и др. // Банковское дело. 2018. - № 12.– С.16-21.
10. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2020. – 338 с.
11. Жуков Е.Ф. Банковское дело / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - М.:

Юнити-Дана, 2018. – 687 с.

12. Инструкции Банка России от 16.09.2010 г. № 136-И (ред. 28.09.2020 г.) «О порядке осуществления уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе, дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц»[Текст] // Вестник Банка России.– 06.10.2010 г. - №55.

13. Инструкция Банка России от 16.08.2017 г. № 181-И (ред. 05.07.2018 г.) «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учёта и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления»[Текст]// Вестник Банка России. – 16.11.2017 г. - № 96-97.

14. Инструкция Банка России от 28.12.2012 г. № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями»[Текст]// Вестник Банка России. – 29.03.2017 г. - № 32.

15. Информация о ПАО «Сбербанк» [Электронный ресурс] / Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=350000004 (дата обращения 26.09.2022 г.).

16. Кошелев А.П. Валютная политика и экономический рост на развивающихся рынках / А.П. Кошелев // Банковское дело. - 2019. - №10. – С.38-49.

17. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / Л.Н. Красавина. – М.: Юрайт, 2019. – 534 с.

18. Курныкина О.В. Бухгалтерский учет в коммерческих банках / О.В. Курныкина, Н.З. Соколинская. – М.: КноРус, 2018. – 360 с.

19. Мамонов М. Поиск оптимальной глубины и структуры

финансового сектора с точки зрения экономического роста, макроэкономической и финансовой стабильности [Текст]/ М.Мамонов, Р.Ахметов и др. // Деньги и кредит. - 2018. – Т.77. - №3. – С.89-124.

20. Маркова О.М. Организация деятельности коммерческого банка / О.М. Маркова. – М.: КноРус, 2020. – 530 с.

21. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2021 год и период 2022 и 2023 годов [Электронный ресурс] / Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: URL: https://www.cbr.ru/about_br/publ/ondkp/on_2021_2023/ (дата обращения 26.09.2022 г.).

22. Положение Банка России от 27.02.2017 г. № 579-П (ред. 11.01.2021 г.) «О Плане счетов бухгалтерского учёта для кредитных организаций и порядке его применения» // Вестник Банка России. – 12.04.2017 г. - №36-37.

23. Регулирование банковской сферы / под ред. О.Н. Афанасьевой, С.Е.Дубовой. – М.: Кнорус, 2019. – 302 с.

24. Рудакова О.С. Трансформация бизнес-моделей банков в цифровой экономике / О.С. Рудакова // Банковское право. – 2019. – № 10. - С. 50-54.

25. Семенихин В.В. Денежные расчеты [Текст]/ В.В.Семенихин. – М.: ГроссМедиа, Росбух, 2020. – 215 с.

26. Серебренникова А.И. Сущность и проблемы внедрения инноваций в банках / А.И.Серебренникова // Банковское дело. – 2020. - №1. – С.68-74.

27. Статистика банковского сектора РФ. Сведения о размещенных и привлеченных средствах [Электронный ресурс] / Официальный сайт Банка России. – URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=sors> (дата обращения 26.09.2022 г.)

28. Стратегия управления рисками и капиталом Группы ПАО «Сбербанк»: утв. Решением Наблюдательного совета, Протокол № 42 от 16.09.2015 г. [Электронный ресурс] / Официальный сайт ПАО «Сбербанк». –

Режим доступа: URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/gas> (дата обращения 26.09.2022 г.).

29. Тавасиев А.М. Банковское дело / А.М.Тавасиев. – М.: Юрайт, 2018. – 647 с.

30. Указание Банка России от 15.04.2015 г. № 3624-У (ред. 08.04.2020 г.) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»[Текст]// Вестник Банка России. – 15.06.2015 г. - №51.

31. Указание Банка России от 30.01.2020 г. № 5396-У «О порядке ведения кассовых операций с наличной иностранной валютой в уполномоченных банках на территории Российской Федерации»[Текст]// Вестник Банка России. – 14.05.2020 г. - №32.

32. Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 (ред. 30.12.2020 г.) «О банках и банковской деятельности» // Российская газета.– 10.02.1996 г. - №27.

33. Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. 20.04.2021 г.)«О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»[Текст] // Российская газета. – 13.07.2002 г. - №127.

34. Федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ (ред.24.02.2021 г.) «О валютном регулировании и валютном контроле[Текст]// Российская газета. – 17.12.2003 г. - №253.

35. Федеральный закон РФ № 115-ФЗ от 07.08.2001 г. (ред. 30.12.2020 г.) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма» // Российская газета. – 09.08.2001 г. - № 151-152.

36. Финансовая отчетность ПАО «Сбербанк» за 2019-2021 гг. по РСБУ и МСФО [Электронный ресурс] / Официальный сайт ПАО «Сбербанк». – Режим доступа: URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications> (дата обращения 26.09.2022 г.).

37. Чеботарёва Г.С. Организация деятельности коммерческого банка / Г.С. Чеботарёва. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета,

2018. – 124 с.

38. Экономические обзоры Минэкономразвития РФ [Электронный ресурс] / Официальный сайт Минэкономразвития РФ. – Режим доступа: URL.:

https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/ekonomicheskie_obzory
/ (дата обращения 26.09.2022 г.).

Приложение А
Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2021 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 2022 г. (без СПОД)

Кредитной организации: Публичное акционерное общество Сбербанк России

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные за отчетный период
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства	834 570 171
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	1 294 722 530
2.1	Обязательные резервы	260 952 945
3	Средства в кредитных организациях	192 326 903
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 339 530 708
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования	
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	25 976 065 878
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 184 308 455
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	788 979 981
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1 086 803 158
9	Требование по текущему налогу на прибыль	2 647
10	Отложенный налоговый актив	58 783 094
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	676 603 860
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2 811 181
13	Прочие активы	351 019 587
14	Всего активов	37 786 528 153
II	ПАССИВЫ	
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1 292 471 090
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 439 480 376
16.1	средства кредитных организаций	822 903 756
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	27 616 576 620
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	17 344 997 527
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 266 704 231

Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2021 год

Продолжение Приложения А

17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	176 771 338
17a	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования	
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	1 001 234 730
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	1 001 234 730
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	3 281 695
20	Отложенные налоговые обязательства	0
21	Прочие обязательства	375 299 972
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	59 176 368
23	Всего обязательств	32 437 648 462
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
24	Средства акционеров (участников)	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0
26	Эмиссионный доход	228 054 226
27	Резервный фонд	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-67 331 707
29	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	19 710 088
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	-1 122 001
31	Переоценка инструментов хеджирования	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	9 535 637
35	Неиспользованная прибыль (убыток)	5 088 745 175
36	Всего источников собственных средств	5 348 879 691
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	33 052 893 245
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1 751 785 937
39	Условные обязательства некредитного характера	844 049

Старший вице-президент - руководитель Блока "Финансовое
 ПАО Сбербанк

А.Ю. Бурико

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

М.С. Ратинский



Рисунок А.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2021 год

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2020 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: 0109016
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	614 727 347	661 646 552
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 058 133 548	1 159 646 494
2.1	Обязательные резервы	4.1	234 302 138	202 846 037
3	Средства в кредитных организациях	4.1	450 010 323	152 801 902
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 992 861 104	1 598 098 775
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	22 168 704 808	19 212 927 847
5a	Чистая ссудная задолженность		X	X
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	4 135 482 650	2 494 251 907
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		X	X
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	4.4	852 793 173	705 673 503
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		X	X
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.4	776 736 503	752 029 142
9	Требование по текущему налогу на прибыль		14 370	10 366 912
10	Отложенный налоговый актив		23 499 899	21 833 945
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.5	578 534 527	501 235 660
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		4 802 799	16 637 878
13	Прочие активы	4.6	323 377 321	296 945 247
14	Всего активов		32 979 678 372	27 584 095 764

II ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		850 674 866	537 820 585
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		25 504 971 442	21 187 151 077
16.1	средства кредитных организаций	4.7	764 376 689	348 502 453
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.7	24 740 594 753	20 838 648 624
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		15 838 239 163	13 635 770 161
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	753 510 265	602 127 713
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		177 107 753	106 423 365
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4.9	813 188 234	667 825 799
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		813 188 234	667 825 799
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		24 044 113	3 499 462
20	Отложенные налоговые обязательства		0	0
21	Прочие обязательства	4.10	274 291 460	144 399 046
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		34 335 791	36 449 328
23	Всего обязательств		28 255 016 171	23 179 273 010

Рисунок Б.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год

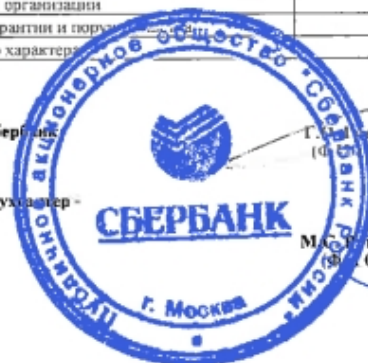
Продолжение Приложения Б

III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	4 11	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0
26	Эмиссионный доход		228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		121 349 443
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		21 702 183
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-1 567 442
31	Переоценка инструментов хеджирования		0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	4 4	10 118 445
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		4 273 717 073
36	Всего источников собственных средств		4 724 662 201
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		23 789 225 118
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 672 370 921
39	Условные обязательства некредитного характера		658 269

Президент, Председатель Правления ПАО Сбербанк

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

11 марта 2021



Г. С. (подпись)

(подпись)

М. С. (подпись)

(подпись)

Место печати

Рисунок Б.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год