

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
Кафедра финансов, инвестиций и инноваций

**Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка
и пути ее улучшения**

Выпускная квалификационная работа студентки

**очной формы обучения
направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»
4 курса группы 06001302
Демиденко Анны Викторовны**

Научный руководитель
Зав. кафедрой финансов,
инвестиции и инноваций
Ваганова О.В.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	6
1.1. Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка и определяющие ее факторы	6
1.2. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка	14
1.3. Проблема финансовой устойчивости национального банковского сектора в условиях лабильности финансовых рынков	20
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ПУТИ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ (НА МАТЕРИАЛАХ ПАО СБЕРБАНК)	23
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк	23
2.2. Анализ показателей финансовой устойчивости ПАО Сбербанк	25
2.3. Оценка финансовой устойчивости банковского сектора Российской Федерации	34
2.4. Направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк	39
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	52
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	55
ПРИЛОЖЕНИЯ	60

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что финансовая устойчивость коммерческих банков оказывает непосредственное влияние на функционирование других экономических субъектов и на устойчивость развития экономики в целом. Снижение степени устойчивости коммерческих банков, усиление конкурентной борьбы, возникновение кризисных явлений в банковской сфере, постоянное изменение внешних условий, в которых осуществляют деятельность коммерческие банки, требуют соответствующей реакции со стороны коммерческих банков - глубокой оценки их финансовой устойчивости, изыскания способов ее повышения.

Быстрое развитие финансовой системы оказывает влияние на то, что имеющиеся подходы и методы оценки финансовой устойчивости устаревают. Поэтому в современный период актуальным является формирование новых подходов к определению финансовой устойчивости как в целом в банковской системе, так и в коммерческих банках в частности.

Степень разработанности темы исследования. Вопросам оценки финансовой устойчивости кредитных организаций посвящены труды таких ведущих экономистов, как И.В. Ларионова, М.А. Воронина, Т.Д. Завального, Н.А. Савинская, М.А. Журба, О.И. Лаврушина, И.Д. Мамонова, Е.А. Малыгина, Т.А. Полещук, Г.Г. Фетисова, Б.В. Созыкина, Ю.М. Склярской, В.А. Трошина, Г.Г. Фетисов, С.Ю. Шамрина, Т.В. Сребцова и др. И.В. Ларионова изучает данную проблему с точки зрения обеспечения стабильности банковского сектора, Н.А. Савинская делает акцент на обеспечении финансовой безопасности, а Г.Г. Фетисов особое внимание уделяет оценке устойчивости банковского сектора в целом, тогда как другие затрагивали ее только с позиции конкретных коммерческих банков. Но проведенные исследования устойчивости коммерческого банка и предложенные рекомендации не решают данную

проблему полностью, еще не сформирована единая система классификации факторов, влияющих на финансовую устойчивость банков, также нет четкого определения понятия финансовой устойчивости банка.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансовой устойчивости ПАО Сбербанк и разработка рекомендаций по ее повышению.

Для достижения цели исследования поставлены и решены следующие **задачи**:

- рассмотреть теоретические основы финансовой устойчивости коммерческого банка и определяющие ее факторы;
- проанализировать ключевые методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка;
- изучить проблематику финансовой устойчивости национального банковского сектора в условиях изменчивости финансовых рынков;
- исследовать организационно-экономическую характеристику ПАО Сбербанк;
- проанализировать основные показатели финансовой устойчивости ПАО Сбербанк;
- оценить финансовую устойчивость банковского сектора Российской Федерации;
- предложить направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк.

Предметом исследования является анализ финансовой устойчивости коммерческого банка, а также возможные пути повышения ее надежности.

Объектом исследования является финансовая устойчивость ПАО Сбербанк.

Методология исследования работы. Методологию исследования составили законодательные и нормативные акты, отечественная, зарубежная и учебная литература, разработки российских и зарубежных авторов в области

финансового менеджмента и финансового анализа по вопросам управления финансовой устойчивостью и ликвидностью коммерческих банков.

Информационной основой исследования является годовая финансовая отчетность коммерческого банка за 2014-2016 годы, а также первичная документация ПАО Сбербанк.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные практические рекомендации: расширить предложения услуг, предоставляемых с помощью дистанционного банковского обслуживания; внедрить банковской гарантии; расширить набора кредитных продуктов для осуществления потребительского кредитования, и выводы могут быть использованы для повышения уровня финансовой устойчивости ПАО Сбербанк.

Структура работы. Работа изложена на 60 страницах, содержит 7 рисунков, 23 таблицы и 4 приложения.

Первая глава выпускной квалификационной работы «Теоретические аспекты финансовой устойчивости коммерческого банка» раскрывает понятие финансовой устойчивости коммерческого банка, определяет факторы, влияющие на нее, описывает основные методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, а также выявляет ключевые проблемы финансовой устойчивости национального банковского сектора.

Во второй главе рассмотрена организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк, проведен анализ показателей финансовой устойчивости банка, рассмотрена проблематика финансовой устойчивости коммерческих банков в России, и предложены направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк, которые могут быть использованы в практической деятельности для повышения уровня финансовой устойчивости ПАО Сбербанк.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка и определяющие ее факторы.

Исследование теории вопроса финансовой устойчивости организации показало, что в современной экономической литературе до настоящего времени отсутствует единое определение данного термина применительно к банковской деятельности. Поэтому прежде чем рассматривать понятие «финансовая устойчивость коммерческого банка» следует изучить имеющиеся подходы к его содержанию относительно деятельности организации. В теории финансового менеджмента можно найти различные определения термина «финансовая устойчивость предприятия». В связи с этим проведем в таблице 1.1 контент-анализ понятия «финансовая устойчивость предприятия».

Таблица 1.1

Контент-анализ понятия «финансовая устойчивость предприятия»

Автор термина	Содержание термина
1	2
А.В. Киреев	Финансовая устойчивость – такое состояние финансовых ресурсов предприятия, а также их распределение и использование, которые обеспечивают развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [29, стр. 8].
И.Т. Балабанов	Финансово устойчивым считается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. [17, стр. 113]
М. Лапуста	Финансовая устойчивость – это отражение стабильного превышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции [36, стр. 34].

1	2
Н. А. Казаков	Финансовая устойчивость - состояние финансовой среды субъекта экономики, которое обеспечивает устойчивую структуру источников финансирования, наличие достаточного запаса финансовой прочности, обеспечивающее развитие его экономического потенциала, а также независимое управление бизнесом. [52, стр. 46]
А.Ю. Романов	Экономической сущностью финансовой устойчивости предприятия является обеспеченность его запасов и затрат источниками их формирования. [30, стр. 232]
А.В. Грачев	Финансовая устойчивость предприятия - платежеспособность предприятия во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами. [25, стр. 53]
В. И. Бариленко, В. В. Бердников, Е. И. Бородина	Финансовая устойчивость – это долгосрочная финансовая стабильность организации, заключающаяся в гарантированной кредитоспособности и платежеспособности, обеспеченности ресурсами, источниками финансирования. [52, стр. 46]

Проанализировав данные таблицы 1.1, можно выделить несколько подходов, которые в целом не противоречат друг другу, а лишь являются взаимным дополнением, расширяя понимание данного термина.

Первый подход – результативный. Он определяет финансовую устойчивость с точки зрения положительных финансовых результатов деятельности предприятия (рост прибыли и капитала банка), что в результате позволяет ему обеспечивать свои обязательства за счет собственных источников.

Второй подход – ресурсный. Он определяет финансовую устойчивость как обладание предприятием достаточным объемом финансовых ресурсов (в том числе при наступлении неблагоприятных событий) для ведения нормальной производственной деятельности.

Третий подход – защитный. Он определяет финансовую устойчивость как способность организации противостоять негативным факторам внутренней и внешней среды, обладая преимущественно собственными средствами.

Исходя из полученных подходов, можно выделить следующие условия поддержания финансовой устойчивости организации:

1. Наличие достаточных финансовых ресурсов, позволяющих в любой

момент времени осуществлять бесперебойную деятельность предприятия.

2. Преобладание в структуре финансовых ресурсов предприятия собственных средств, доля которых в размере более 50% позволяет получить независимость от внешних займов.

Применяя предложенные условия финансовой устойчивости к деятельности банка, можно указать, что их использование в полной мере невозможно. В связи с этим становятся актуальными исследование финансовой устойчивости банков и определение характерных для нее признаков. В таблице 1.2 представлены различные подходы к понятию «финансовая устойчивость банка».

Таблица 1.2

Контент-анализ понятия «финансовая устойчивость банка»

Автор термина	Содержание термина
1	2
А.М. Тавасиев	Финансовая устойчивость банка представляет собой деятельность по достижению равновесного состояния на каждый конкретный момент времени за счёт саморегулирования собственной деятельности, адаптации к внешним и внутренним условиям функционирования [44, стр. 195]
О.И. Лаврушин	Ученый сопоставляет «финансовая устойчивость коммерческого банка» с устойчивостью банковской системы в целом. Так как банки играют главную роль в обращении, аккумулировании, и распределении денежных средств в рыночной экономике. По его мнению, «устойчивость банковской системы – это развитие системы как общественной структуры, которое сопровождается расширением воспроизводства её функционирования, как с количественной, так и с качественной стороны, в соответствии с общественными требованиями» [34, стр. 21]
Фетисов Г.Г.	Финансовая устойчивость – это способность противостоять внешним и внутренним факторам, и в тоже время выполнять обязательства перед клиентами, кредиторами надзорными органами [49, стр. 170].
А. Мурати	Устойчивость банка – это его способность развиваться в соответствии со своими целями и общественными потребностями, сохранять организационную целостность, функциональность и возможность исполнять обязательства в условиях изменения внутренней и внешней среды, в том числе – ее негативного воздействия. Данное определение подразумевает, что устойчивый банк может исполнять обязательства даже в условиях негативного изменения внутренней и внешней среды, не только обеспечивать защиту своих финансовых интересов, но и реализовать корпоративную социальную и экологическую ответственность [40].

1	2
Т. Копан, К. Миноу	Финансовая устойчивость банка - есть его способность быстро восстанавливать свою основную функцию (трансформации сбережений в кредиты) после воздействия негативного шока [31].
А.В. Буздалин	Устойчивостью банка представляет собой способность банка выполнять свои обязательства в течение некоторого промежутка времени [18, стр. 27]
Д.И. Жилияков	Финансовая устойчивость коммерческого банка – это устойчивость его финансового положения в долгосрочной перспективе. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности [19, стр. 26]

По данным таблицы 1.2 становится понятным, что ученые под финансовой устойчивостью понимают способность банка противостоять внешнему воздействию. Некоторые исследователи подходят к финансовой устойчивости банка очень узко, учитывая лишь выполнение им условий кредитоспособности и ликвидности, функции трансформации сбережений в кредитные размещения. Другие указывают, что финансовая устойчивость банка может проявляться только при наступлении неблагоприятных событий, после чего устойчивый банк должен восстановить свое прежнее состояние и продолжить работу. Кроме того, ряд авторов под финансовой устойчивостью понимают способность банка защищать своих акционеров и вкладчиков при наступлении неблагоприятных событий. Нельзя сказать, что данные определения противоречат друг другу, но и законченного вида они также не имеют.

Таким образом, финансовую устойчивость можно определить, как с позиций узкого понимания (ликвидность, платежеспособность банка), так и с позиций широкого понимания – восстановление своего состояния после воздействия различных дестабилизирующих факторов (под восстановлением состояния понимается способность банка вернуться в прежнее положение, продолжив выполнять свои функции и достигать поставленных целей и задач).

Для формулирования собственного подхода к определению термина «финансовая устойчивость банка» необходимо, в первую очередь, показать, что

ликвидность, кредитоспособность, платежеспособность и финансовая устойчивость – это не тождественные понятия, а лишь взаимосвязанные состояния банка, определяющие друг друга. Банк считается кредитоспособным, если имеет возможность мобилизовать в обозначенный момент времени из различных источников ту сумму денежных средств, которая позволяет ему выполнить обязательства перед кредиторами. В основе кредитоспособности банка лежит его платежеспособность, т. е. способность банка в заданный законодательством или договорными условиями момент времени выполнять свои платежные обязательства, которая, в свою очередь, определяется ликвидностью банка (способностью своевременно и без потерь получать денежные средства, ранее размещенные в активы). Следовательно, можно определить следующую схему взаимосвязи исследуемых категорий, описывающих способность банка выполнять свои обязательства (рис.1.1).

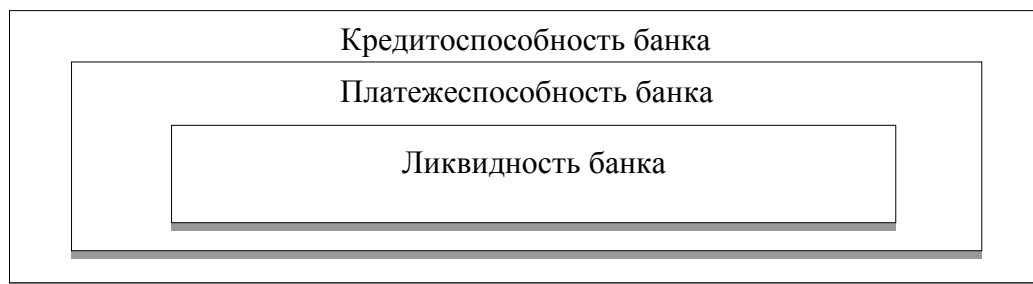


Рис. 1.1. Взаимосвязь категорий, описывающих финансовую устойчивость банка

Поскольку в основе данных понятий лежит ликвидность, для описания финансовой устойчивости коммерческого банка достаточно использовать этот термин, который определяет способность банка своевременно и в полном объеме покрывать свои обязательства.

Вторым важным условием финансовой устойчивости является выполнение банком своих функций, несмотря на воздействие негативных факторов. К основным функциям банка, определяющим специфику его деятельности как финансовой организации, относят: посредничество в кредите; стимулирование

накоплений и сбережений; посредничество в расчетах. Устойчивым будет считаться тот банк, который при наступлении неблагоприятных событий не изменит основных параметров своей деятельности, что не приведет к необходимости изменения клиентами своих целей по отношению к вложенным инвестициям и сбережениям в этом банке. Таким образом, финансовую устойчивость банка необходимо рассматривать как с точки зрения самого кредитного учреждения (т. е. выполнение им поставленных целей и задач), так и с позиций клиентов, которые не должны менять качества своих взаимоотношений с банком, несмотря на изменение условий его функционирования.

Резюмируя, можно дать следующее определение финансовой устойчивости коммерческого банка - это состояние банка, при котором он в любой момент времени, обладая необходимой ликвидностью и достаточностью собственного капитала, способен одновременно как сохранять свои основные параметры деятельности, так и выполнять основные функции аккумуляции денежных средств клиентов и размещения их как в кредиты, так и в прочие работающие активы, а также выполнять обязательств по расчетам клиентов.

Данное определение содержит: результативный подход к пониманию финансовой устойчивости, указывающий на то, что ее поддержание обеспечивается выполнением банком заданных параметров его деятельности; ресурсный подход, определяющий то, что банк привлекает денежные средства в целях размещения их на рынке. Однако в ресурсном подходе применительно к банковской деятельности нет требований к доле собственного капитала, которая для предприятий должна составлять 50 % и более; защитный подход к пониманию финансовой устойчивости коммерческого банка определяется достаточностью собственного капитала, которая учитывает все возможные банковские риски, и способность банка им воспрепятствовать.

Деятельность коммерческих банков есть комплекс взаимосвязанных процессов, зависящих от многих факторов. Факторы находятся в тесной

взаимосвязи, но они оказывают влияние на деятельность коммерческого банка разнонаправленно, положительно или отрицательно, что приводит к смене тактики на финансовом рынке. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость можно представить в виде схемы (рис. 1.2.).

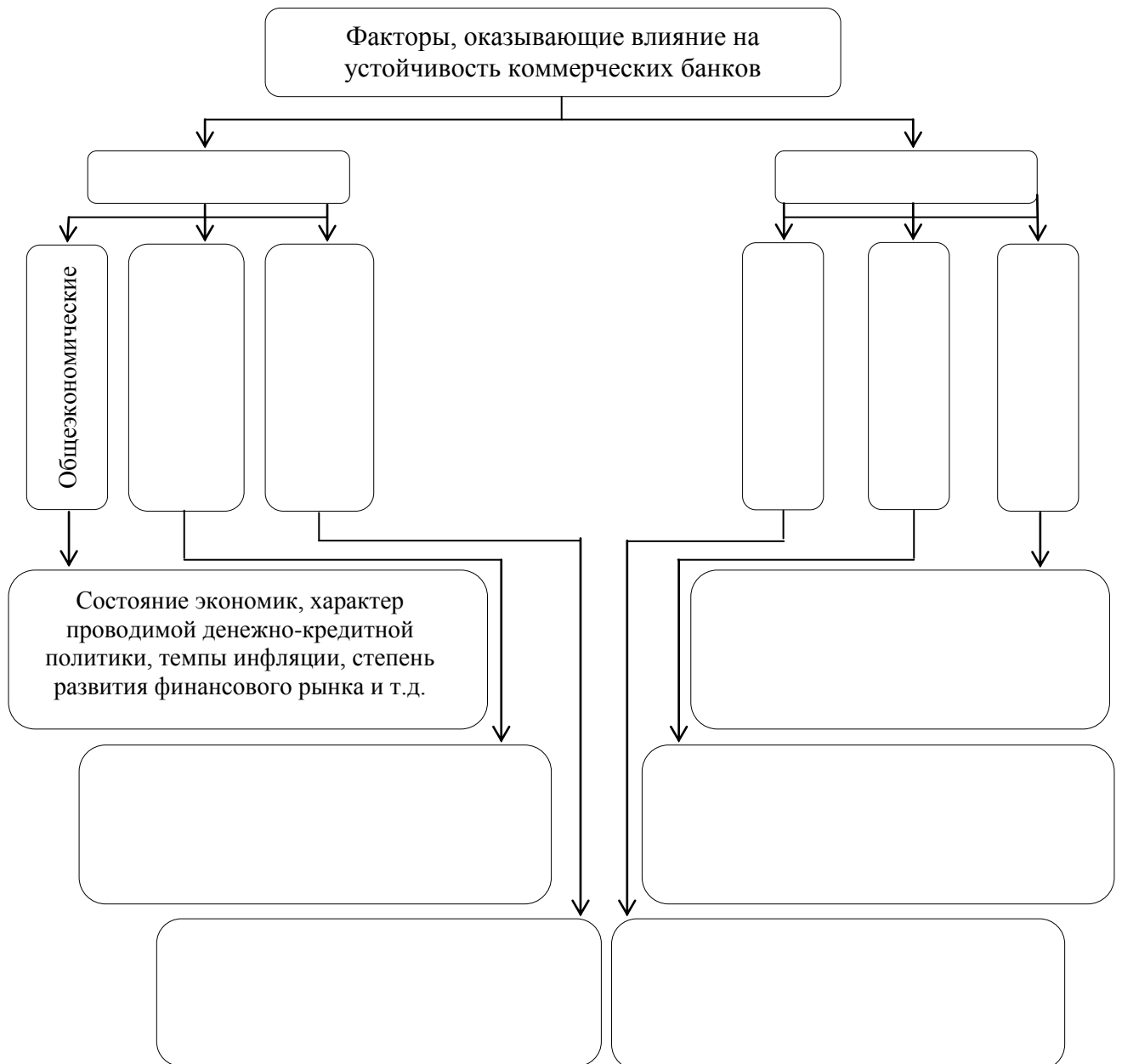


Рис. 1.2. Факторы, влияющие на устойчивость коммерческих банков [11, стр. 13]

В настоящее время в экономической литературе можно найти

множественный набор показателей, используемых для оценки финансовой устойчивости банка и сгруппированных авторами в различной последовательности. Существующие подходы можно разделить на три блока [9, стр. 95]:

– методика, предложенная Банком России (указание от 16.01.2004 № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» [5];

– методики, разработанные коммерческими банками;

– методика рейтинговых и аналитических агентств.

В таблице 1.3 проведен сравнительный анализ некоторых методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с выделением некоторых сторон его деятельности.

Таблица 1.3

Сравнение некоторых методик оценки финансовой устойчивости
коммерческого банка [17, стр. 95]

Показатель	Методика Банка России	Методика агентства «Эксперт Ра»	Методика рейтингового агентства «РБК»
1	2	3	4
Капитал банка	Показатель достаточности капитала. Показатель общей достаточности	Достаточность капитала. Коэффициент финансового рычага. Коэффициент качества капитала	Достаточность капитала, величина собственного капитала-нетто
Ликвидность банка	Коэффициенты ликвидности. Структура обязательств по срокам. Зависимость от МБК. Риск вексельных обязательств	Коэффициенты ликвидности, зависимость банка. Разрывы активов и пассивов по от рынка МБК	Коэффициенты ликвидности. Разрывы активов и пассивов по срокам и др.
Доходность и рентабельность операций банка	ROA, ROE. Структура доходов и расходов. Чистая процентная маржа	ROA, ROE, чистая процентная маржа	ROA, ROE. Чистая процентная маржа и др.

1	2	3	4
Активы банка	Качество ссудного портфеля. Качество активов. Просроченные кредиты. Объемы созданных резервов. Объем созданных резервов. Концентрация крупных кредитных рисков (в том числе на инсайдеров и на акционеров)	Просроченная задолженность. Объем принятого обеспечения. Объем созданных резервов и др.	Величина чистых активов. Величина просроченной задолженности. Величина резервов под возможные потери по ссудам. Объем досрочно погашенных кредитов и др.
Обязательства банка	-	-	Зависимость банка от межбанковских привлечений. Доля выпущенных долговых ценных бумаг. Объем средств клиентов.
Менеджмент	-	Стабильность структуры чистой прибыли, соотношение доходов и расходов и др.	-
Дополнительно	-	-	Валютная позиция банка. Внебалансовые обязательства

Предложенные подходы к оценке финансовой устойчивости банка в целом не противоречат друг другу и являются дополняющими, поскольку каждый из них обладает своими преимуществами, которые решают недостатки других методик.

1.2. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.

Главным регламентирующим оценку финансовой устойчивости коммерческого банка документом является инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. N 139-И «Об обязательных нормативах банков» [2], согласно которой каждая коммерческая организация при анализе своего финансового состояния обязана рассчитывать обязательные нормативы. Поддержание данных нормативов на необходимом уровне обеспечивает контроль банка над рисками,

принимаемыми на себя в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

Для оценки обязательных нормативов необходимы следующие действия:

- сравнить рассчитанные значения с нормативными;
- проанализировать динамику изменения нормативных значений;
- определить факторы, оказывающие влияние на показатели.

Согласно инструкции Банка России № 139-И от 03.12.2012 все коммерческие банки обязаны рассчитывать такие нормативы как ликвидность, достаточность капитала, максимальный размер достаточно крупных кредитных рисков, максимальный размер риска на группу связанных заемщиков или единичного заемщика, максимальный размер банковских гарантий и поручительств, кредитов, выданных банком своим акционерам, норматив использование капитала коммерческих банков с целью приобретения долей других юридических лиц.

Норматив достаточности капитала (Н1) позволяет покрыть различного рода риски, задавая требования минимальной величины собственных средств коммерческих банков, а также снижает риск несостоятельности банка. Рассматриваемый норматив рассчитывается как отношение капитала коммерческого банка к его суммарным активам, взвешенным по уровню риска. Согласно требованию ЦБ РФ, этот показатель должен быть не ниже 10–11 коп. (в зависимости от размера уставного капитала банка). Н1 содержит два основных элемента: размер собственного капитала и сумма совокупного риска банковских активов. Влияние норматива увеличивается при росте собственного капитала и уменьшается при возрастании рискованности активов.

Норматив ликвидности банка включает в себя еще несколько классификаций в зависимости от скорости выполнения банком своих обязательств: нормативы текущей, мгновенной и долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности (Н2) снижает риск потери банком своей ликвидности в течение одного операционного дня и рассчитывается как частное от деления высоколиквидных активов к пассивам по счетам до востребования,

уменьшенных на 0,5 величины минимального суммарного остатка по счетам до востребования. Минимальное значение Н2 равно 15%.

Норматив текущей ликвидности (Н3) позволяет регулировать риск потери ликвидности банком в течение 30 календарных дней к дате расчета норматива. Норматив равен частному от деления ликвидных активов к пассивам по счетам до востребования, уменьшенных на 0,5 величины минимального суммарного остатка по счетам до востребования. Минимальное числовое норматива составляет 50%.

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) ограничивает риск, присущий банкам в случае вложения средств в долгосрочные активы. Норматив определяет максимальное отношение кредитных требований коммерческого банка со сроком до даты погашения более 365 (366) календарных дней, к собственным средствам коммерческого банка и обязательствам со сроком до даты погашения более 365 (366) календарных дней с поправкой на сумму минимального остатка средств на счетах со сроком исполнения пассивов до 365 дней, а также счетам до востребования юридических и физических лиц. Максимальное значение норматива долгосрочной ликвидности составляет 120%.

Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) определяет максимальный риск на одного или группу заемщиков. Расчёт норматива производится делением общей суммы кредитных требований коммерческого банка к заемщику на капитал коммерческого банка. Максимальное значение норматива Н6 - 25%.

Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7) лимитирует значение крупных кредитных рисков банка. Рассчитывается как отношение общей величины крупных кредитных рисков к размеру собственного капитала банка. Максимальное значение норматива - 800%.

Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1) и норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1) ограничивают размер выдаваемых кредитов, предоставляемых поручительств и банковских гарантий

для акционеров и физических лиц к собственным средствам банка. Рассматриваемые нормативы снижают кредитный риск банка по отношению к своим участникам. Максимальное значение Н9.1 – 50%, а Н10.1 – 3%.

Норматив использования капитала банка для покупки акций других юридических лиц (Н12) позволяет снизить совокупный риск коммерческого банка, ограничивая максимальное отношение инвестируемой коммерческим банком суммы к капиталу банка. Допустимым считается значение Н12 - 25%.

Для оценки финансовой устойчивости коммерческого банка чаще иных используется классическая американская рейтинговая система CAMELS. Данная рейтинговая система применяется многими странами при осуществлении надзора за устойчивостью кредитных организаций. При этом каждая страна вносит свои коррективы в CAMELS, тем самым адаптируя ее к конкретным условиям. Российская методика оценки финансового состояния кредитных организаций близка к классической американской рейтинговой системе CAMELS [32, стр. 38].

В таблице 1.4 приведены основные коэффициенты, применяемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации.

Таблица 1.4

Коэффициенты оценки финансовой устойчивости кредитной организации

Название коэффициента	Формула расчета	Сущность	Норматив
1	2	3	4
Коэффициент достаточности капитала	$\frac{\text{Капитал}}{\text{Активы, взвешенные по уровню риска}} \times 100\%$	Показывает защищенность собственным капиталом вложений банка в рискованные активы	10%
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	Характеризует зависимость банка от внешних займов	больше 0,5
Коэффициент стабильности ресурсной базы	$\frac{\text{Суммарные обязательства} - \text{Обязательства до востребования}}{\text{Суммарные обязательства}} \times 100\%$	Позволяет оценить, какая часть ресурсов банка может рассматриваться как относительно стабильная.	70%

1	2	3	4
Коэффициент маневренности	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает, какая часть собственных средств банка находится в мобильной форме	от 0 до 1
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$\frac{\text{Пассивы}}{\text{Пассивы} - \text{Собственный капитал}^2}$	Отражает, какая часть в источниках финансирования внеоборотных активов на отчетную дату приходится на собственный капитал, а какая на долгосрочные заемные средства	-
Коэффициент накопления собственного капитала	$\frac{\text{Резервный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$	Характеризует долю заработанной прибыли, которая направляется на развитие основной деятельности	-
Коэффициент эффективности использования активов	$\frac{\text{Активы, приносящие доход}}{\text{Суммарные активы}} \times 100\%$	Характеризует удовлетворение потребностей населения и экономики в целом кредитными ресурсами	-

В работе профессора Л. А. Чалдаевой финансовую устойчивость предлагается оценивать с учетом следующих показателей (табл. 1.5) [51, стр. 215].

Таблица 1.5

Показатели оценки финансовой устойчивости банка

Коэффициенты, нормативы	Порядок расчета коэффициентов, нормативов, характеризующих показатели устойчивости
Обобщающий показатель рентабельности	$ROE = \frac{P}{E}$, где P – прибыль банка, E – акционерный капитал.
Рентабельность активов	$ROA = \frac{P}{A}$, где A – активы банка.
Отношение прибыли к доходам	$dd = \frac{P}{I}$, где I – доходы банка.
Отношение прибыли к расходам	$dr = \frac{P}{F}$, где F – расходы банка.
Доходность активов	$Da = \frac{I}{A}$
Доля активов, приносящих доход в общей сумме работающих активов	$da = \frac{Ai}{A}$, где Ai – активы, приносящие доход
Эффективность использования привлеченных ресурсов	$Ra = \frac{Ai}{L}$, где L – привлеченные средства

Существуют факторы, которые объясняют высокую вероятность отклонения финансовой устойчивости коммерческого банка от нормальной величины. Таких фактора три:

1. Естественная недокапитализация финансовых учреждений, то есть собственный капитал банка должен быть ниже суммы его обязательств, иначе теряется смысл кредитно-депозитной деятельности. Для собственных средств банка в общих активах не должна быть ниже 9,2%.

2. Принимаемые банками риски при размещении активов, к которым относятся риски невозврата долга, страновые, отраслевые, валютные и др. Большое значение рисков кредитных организаций обусловлено тем, что они первые напрямую связаны с рисками, которые принимают на себя или несут его клиенты независимо от того, являются ли они дебиторами или кредиторами данного кредитного учреждения.

3. Потенциальная несогласованность сроков, на которые коммерческий банк приобретает обязательства третьих лиц, и сроков, на которые он продает свои собственные обязательства. Данное несоответствие возникает из-за того, банку необходимо иметь маржу между уплачиваемыми и получаемыми процентами, а величина этой разницы во многом зависит от того, на какой срок банк получил и разместил кредитные ресурсы.

Среди всех факторов, влияющих на изменение доли активов и пассивов в структуре баланса коммерческого банка, ключевой является процентная ставка привлечения и размещения средств.

На финансовую устойчивость коммерческого банка влияет соответствие активов и пассивов по срокам, валютам и суммам, а также социально-политические и общеэкономические факторы, устойчивость банковской системы и внутренняя устойчивость банка.

1.3. Проблема финансовой устойчивости национального банковского сектора в условиях лабильности финансовых рынков.

В современных нестабильных условиях развития экономики банковский сектор оказывает ключевое влияние на функционирование всей экономики страны в целом. Национальный банковский сектор концентрирует огромные денежные средства, обеспечивает их аккумуляцию, движение, распределение и перераспределение с учетом интересов различных экономических агентов. Ненадлежащее выполнение банковским сектором своих функций, сбои в установленном порядке осуществления финансовых операций подрывают экономические связи между хозяйствующими субъектами и становятся одной из основных угроз экономической безопасности страны. Неустойчивость банковского сектора особенно заметно начинает проявляться в период обострения экономической ситуации, а потому повышается актуальность проблемы обеспечения финансовой устойчивости банковского сектора Российской Федерации [21, стр. 337].

Высокая степень финансовой устойчивости конкретного банка может оказать благоприятное воздействие на отношения с государством, так как он будет своевременно исполнять свои финансовые обязательства. Формирование устойчивости необходимо также с целью привлечения новых клиентов, поскольку именно инвесторы, акционеры и иные контрагенты очень заинтересованы во вложении средств в надежные организации. Причины возникновения экономической нестабильности таятся в самой структуре формирования и функционирования финансового рынка. Следовательно, отдельные рынки являются основой финансового рынка, они выступают в роли систем, участники которых взаимодействуют друг с другом и реагируют на внешнюю информацию с целью определения наилучшего состояния рынка для входа или выхода из экономической системы. В таблице 1.6 приведены основные проблемы банковского сектора России в современных экономических условиях.

Ключевые проблемы банковского сектора России [23, стр. 10]

Проблемы	Пути решения
Высокая степень интеграции России в мировую финансовую систему породила зависимость национальных банков от иностранных банковских систем и технологий. Вследствие чего банки с целью сохранения доверия партнеров и инвесторов скрывают свое истинное финансовое положение.	Центральный Банк проводит очищение банковского сектора от таких нарушений путем отзыва лицензий у недобросовестных банков. В 2016 году были отозваны лицензии у 93 банков, а за первые месяцы 2017 года еще у 12 банков.
Проблема реальной оценки финансовой устойчивости и своевременного регулирования банковского сектора экономики страны	Необходима надежная система идентификации финансовой устойчивости банков, которая будет включать в себя внутреннюю систему управления финансовой устойчивостью банка, системы стресс-тестирования и мониторинг за действующими кредитными договорами, что позволит повысить независимость банковского сектора и выстроить собственную надежную систему банковской безопасности. Данные меры будут способствовать стабильному функционированию национальной банковской системы вне зависимости от изменений во внутренних и внешних факторах, негативным образом влияющих на нее.
Зависимость банковской деятельности от внешних и внутренних факторов политического, макроэкономического, информационно-правового и институционального характера	Создание условий по защите банковской деятельности от воздействия внешних и внутренних факторов политического, макроэкономического, информационно-правового и институционального характера, является разработкой и совершенствованием механизма обеспечения экономической безопасности банков. Данная проблема в научных исследованиях хотя и ставилась, но применительно к банковской сфере разработана недостаточно. Решение данной проблемы способствует формированию эффективной системы банковской безопасности.

В качестве развития системы финансовой устойчивости необходимо учесть наиболее важные экономические показатели развития, такие как минимальные размер собственного капитала, соотношение собственных и заемных средств, прибыль, финансовые риски, расходы и другие показатели, которые позволят определить уровень финансовой устойчивости банка.

Существует необходимо своевременное проведение качественной государственной политики в области финансов. От уровня развития реального

сектора экономики, конкурентоспособности отдельных предприятий, сальдо платежного баланса страны, уровня государственного долга и величины валового внутреннего продукта, а также иных показателей зависит состояние банковского сектора. Банки заинтересованы в развитии экономики страны, поскольку от уровня благосостояния отдельных физических и юридических лиц зависит их маржа, составляющая основу для его финансовой устойчивости.

Создание стабильного национального банковского сектора и повышение уровня его финансовой устойчивости будет, несомненно, способствовать улучшению развития промышленности, малого и среднего бизнеса, международных отношений, повышению уровня благосостояния отдельных граждан, что в конечном итоге приведет к улучшению макроэкономических показателей.

Таким образом, необходимо разработать подробную систему идентификации финансовой устойчивости банков, что позволит обеспечить контроль над ней, и в условиях нестабильности финансового рынка не допустить банкротства ряда банков, своевременно применив соответствующие меры.

В условиях изменчивости современной экономики и напряженных внешнеполитических отношений на международной арене особенно важно заняться данным вопросом, поскольку стабильное функционирование банковского сектора обеспечит создание условий для успешного развития экономики страны. Государство, в свою очередь, должно осуществлять эффективную финансовую политику и создавать условия для развития банковского сектора государства.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ПУТИ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ (НА МАТЕРИАЛАХ ПАО СБЕРБАНК)

2.1. Финансово-экономическая характеристика коммерческого банка.

ПАО Сбербанк является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ. Его активы составляют более четверти банковской системы страны (28%). Основанный в 1841 г. Сбербанк в настоящее время – это современный универсальный банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг [53]. Структура акционеров ПАО Сбербанк представлена на рисунке 2.1.

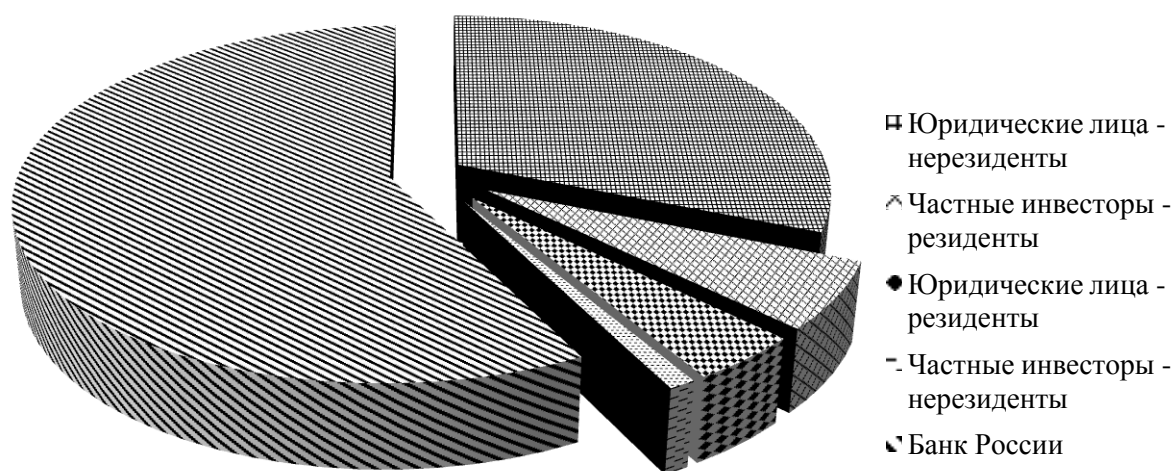


Рис. 2.1. Структура акционеров ПАО Сбербанк

Учредитель и основной акционер Банка – Центральный банк Российской Федерации (Банк России). По состоянию на начало 2017 г., ему принадлежит 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Управление финансами ПАО Сбербанк имеет свои особенности. На рисунке 2.2. представлена принципиальная схема управления.

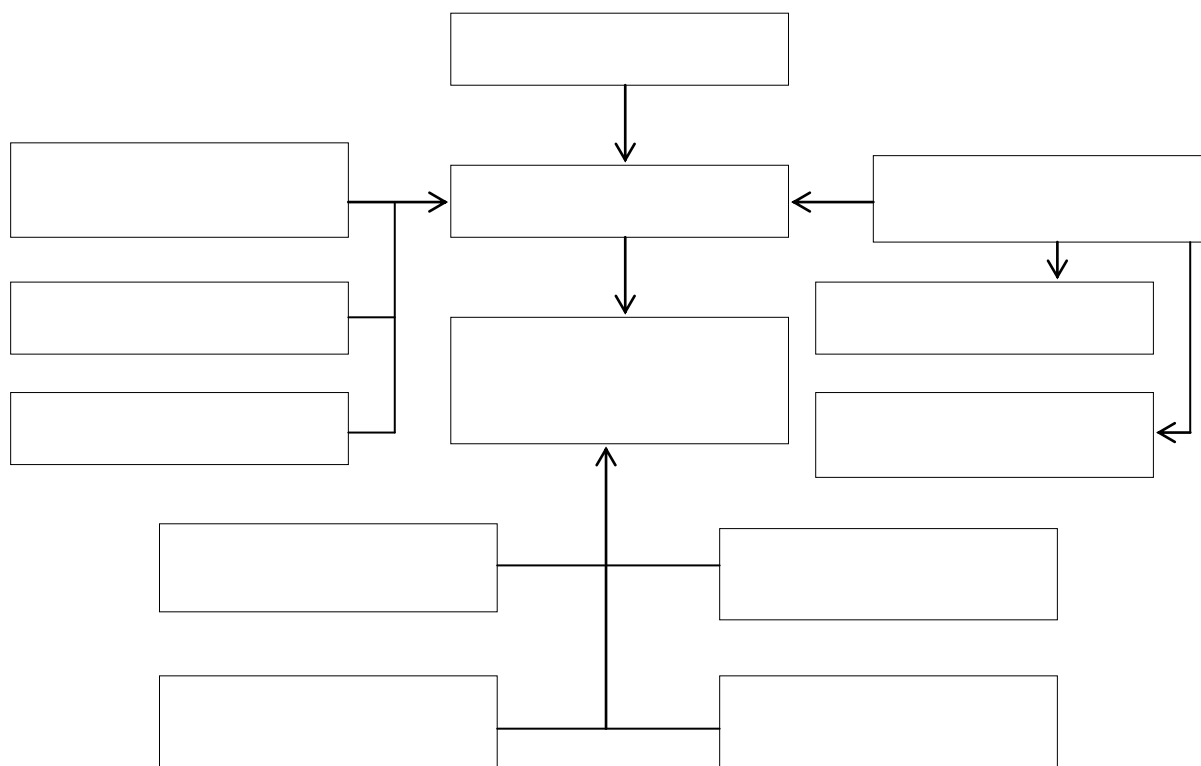


Рис. 2.2. Организационная структура ПАО Сбербанк [53]

Управление Сбербанком основывается на принципе корпоративности в соответствии с Кодексом корпоративного управления, утвержденным годовым Общим собранием акционеров Банка. Органами управления Банка являются:

1. Общее собрание акционеров – высший руководящий орган Сбербанка. На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности Банка.

2. Наблюдательный совет. Наблюдательный совет Банка состоит из 17 директоров, среди которых 11 представителей Банка России, 2 представителя Сбербанка и 4 независимых директора.

3. Правление Банка. Правление Банка состоит из 13 членов. Возглавляет Правление Банка Президент, Председатель Правления Банка.

Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций

№ 1481, выданную Банком России 8.08.2013 года. Спектр услуг банка, предоставляемых клиентам, можно описать следующим образом: кредитование физических и юридических лиц, вклады, банковские карты, инвестиции и ценные бумаги, банковские переводы, операции с валютными ценностями и дорожными чеками, операции с драгоценными металлами, аренда сейфов и пр.

ПАО Сбербанк обладает следующими конкурентными преимуществами: богатый накопленный опыт, позволяющий вовремя выявлять потребности целевой аудитории банка и удовлетворять их наиболее эффективно; исключительные разработки инновационных банковских продуктов; взаимодействие с органами государственной власти Российской Федерации, позволяющее разрабатывать эффективные и взаимовыгодные механизмы поддержки и развития целевой аудитории Банка; обширная региональная сеть филиалов и дополнительных офисов на всей территории Российской Федерации и за ее пределами; стабильная клиентская база; принадлежность более 52% акций Банка Российской Федерации, что повышает доверие к Банку со стороны клиентов с консервативным отношением к банковской системе; широкий спектр предлагаемых банковских продуктов; гибкая тарифная политика; международный авторитет и деловая репутация, финансовая устойчивость, подтвержденные авторитетными рейтинговыми агентствами, безупречная кредитная история, которые позволяют рассчитывать на дальнейшее развитие международного сотрудничества с финансовыми институтами для привлечения ресурсов с невысокой стоимостью [54].

2.2. Анализ показателей финансовой устойчивости коммерческого банка.

Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка заключается в сравнении фактических значений коэффициентов с базовыми величинами, а также в изучении динамики этих показателей за отчетный период и за ряд лет. Для анализа финансовой устойчивости используется финансовая отчетность ПАО

Сбербанк за 2014 - 2016 гг., которая представлена в Приложении 1-3.

Для оценки доходности банка проведем анализ его доходов за 2014 – 2016 гг. (табл. 2.1).

Таблица 2.1

Анализ динамики доходов ПАО Сбербанк за период 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
Операционные доходы до создания резервов под обесценение долговых финансовых активов, млрд. руб.	1 389,9	1 429,8	1 697,5	+39,9	+267,7
Операционные доходы, млрд. руб.	939,3	865,4	1 332,9	-73,9	+467,5
Прочие операционные доходы, млрд. руб.	8,5	22,4	34,2	+13,9	+11,8
Комиссионные доходы, млрд. руб.	329,5	384,1	436,3	+54,6	+51,9
Чистые процентные доходы, млрд. руб.	1 019,7	988,0	1 362,8	-31,7	+374,8
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, млрд. руб.	33,2	40,1	22,0	+6,9	-18,1
Чистая прибыль, млрд. руб.	290,3	222,9	541,9	-67,4	+319,0
Совокупный доход, млрд. руб.	214,6	365,8	492,4	+151,2	+126,6

Анализ данных, представленных в таблице 2.1, позволил сделать вывод, что ПАО Сбербанк осуществляет стабильную деятельность. В частности, за 2015 г. Прирост дохода составил 151,2 млрд. руб. или 70%, за 2016 г. – 126,6 млрд. руб. или 34%. Этот прирост обеспечен ростом чистых процентных доходов (+374,8 млрд. руб. в 2016 г.), чистых доходов от операций с иностранной валютой (+6,9 млрд. руб. в 2015 г.), комиссионных доходов (+54,6 млрд. руб. в 2015 г., +51,9 млрд. руб. в 2016 г.), а также операционных доходов (+467,5 млрд. руб. в 2016 г.). Сокращение доходов имело место по следующим видам доходов: чистые процентные доходы (-31,7 млрд. руб. в 2015 г.), чистые доходы от операций с иностранной валютой (-18,1 млрд. руб. в 2016 г.) и операционные доходы (-73,9 млрд. руб. в 2015 г.). Таким образом, доходы практически по всем видам деятельности в целом демонстрируют тенденцию к росту, исключение составляют доходы от операций с иностранной валютой. Общая величина доходов банка растет год от года. Данная динамика представлена на рисунке 2.3.

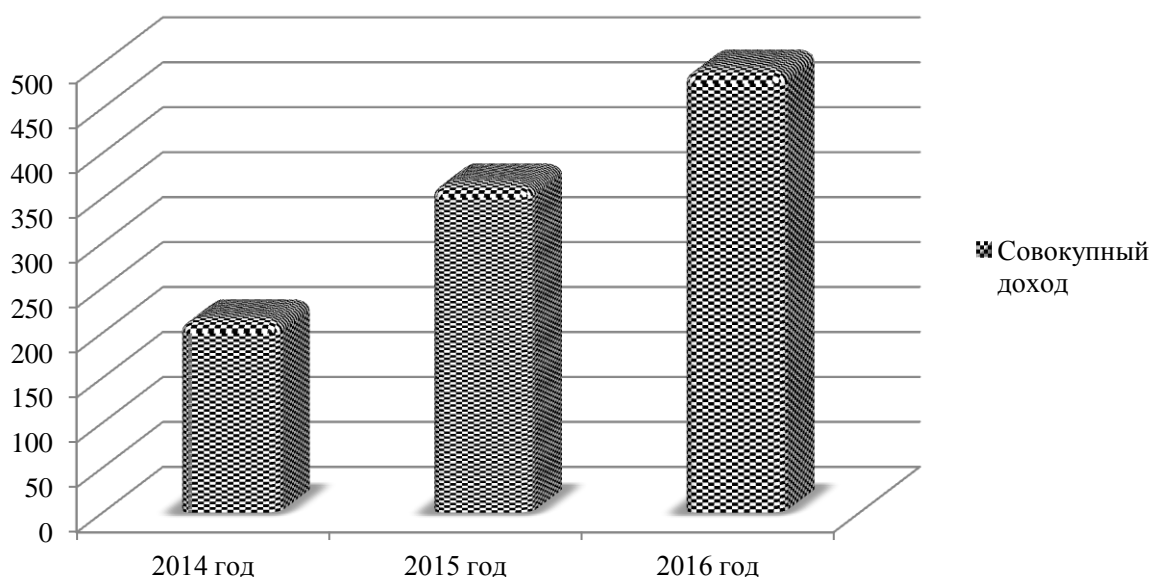


Рис. 2.3. Динамика доходов ПАО Сбербанк за период 2014-2016 гг.

Особое значение в обеспечении эффективности работы имеют показатели прибыльности банка. Расчет этих показателей представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Показатели прибыльности деятельности ПАО Сбербанк
за период 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
1	2	3	4	5	6
Исходные данные (млрд. руб.):					
Чистые процентные доходы	1 019,7	988,0	1 362,8	-31,7	+374,8
Непроцентные доходы	230,9	382,9	439,2	+152,0	+56,3
Стоимость активов	25 200,8	27 334,7	25 368,5	+2 133,9	-1 966,2
Стоимость собственного капитала	2 020,1	2 375,0	2 821,6	+354,9	+446,6
Сумма обязательств	23 180,7	24 959,7	22 546,9	+1 779,0	-2 412,8
Процентные доходы	1 837,9	2 279,6	2 399,0	+441,7	+119,4
Процентные расходы	785,1	1 253,2	986,9	+468,1	-266,3
Выданные кредиты	14 981,0	15 423,8	14 686,4	+442,8	-737,4
Привлеченные депозиты	13 900,2	17 599,2	16 777,3	+3 699,0	-821,9
Расчетные показатели:					
Чистый процентный доход на активы, руб./руб. (п.1.1/п.1.3)	0,04	0,04	0,05	0	+0,01
Непроцентный доход на активы, руб./руб. (п.1.2/п.1.3)	0,01	0,01	0,02	0	+0,01

1	2	3	4	5	6
Чистый процентный доход на собственный капитал, руб./руб. (п.1.1/п.1.4)	0,51	0,42	0,48	-0,09	+0,06
Непроцентный доход на собственный капитал, руб./руб. (п.1.2/п.1.4)	0,11	0,16	0,16	+0,05	0
Чистый процентный доход на 1 руб. обязательств, руб./руб. (п.1.1/п.1.5)	0,04	0,04	0,06	0	+0,02
Непроцентный доход на 1 руб. обязательств, руб./руб. (п.1.2/п.1.5)	0,01	0,02	0,02	+0,01	0
Чистый спред, % ((п.1.6/п.1.8) - (п.1.7/п.1.9))×100	6,62	7,66	10,45	+1,04	+2,79
Чистая процентная маржа ((п.1.6-п.1.7)/п.1.3)	0,04	0,04	0,05	0	+0,01

В течение 2014-2016 гг. банк работал эффективно, о чем свидетельствует получение чистого процентного дохода. Вместе с тем, его величина снизилась в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 31,7 млрд. руб. или 3%, что негативно характеризует работу банка в 2015 г. Но динамика данного показателя в 2016 г. положительна и на конец анализируемого периода он составил 1 362,8 млрд. руб., что характеризует деятельность банка как эффективную.

Немаловажную роль для анализа прибыльности работы банка имеют относительные показатели, характеризующие сумму доходов, которая приходится на 1 рубль активов, собственного капитала или обязательств. Эти показатели свидетельствуют о том, что отдача ресурсов, а значит и эффективность работы банка выросли [10, стр. 271]. В частности, сумма чистого процентного дохода на 1 рубль активов повысилась на 25%: если в 2014 г. эта величина составляла 0,04 руб./руб., то в 2016 г. - 0,05 руб./руб. Непроцентные доходы на 1 рубль активов увеличились в два раза за анализируемый период. Собственный капитал стал приносить на 6% чистых процентных доходов меньше: если в 2014 г. на 1 рубль собственного капитала приходилось 0,51 руб. чистых процентных доходов, то в 2016 г. - 0,48 руб. Сумма чистых процентных доходов на 1 рубль обязательств, стала выше: в 2014 г. эта сумма составляла 0,04 руб./руб., в 2016 г. - 0,06 руб./руб.

Особо следует отметить позитивную динамику чистого спреда и чистой процентной маржи. Как правило, при обострении конкурентной борьбы спред

сокращается, и менеджеры банка вынуждены искать другие пути получения доходов [20, стр. 121]. В данном случае чистый спред повысился с 6,62% до 10,45%, т.е. темп его изменения составил +57%. Это весьма положительно характеризует динамику эффективности работы банка.

Проведем анализ финансовой устойчивости ПАО Сбербанк на основе методики Центрального Банка [7]. Для этого в таблице 2.3 представим изменение группы показателей капитала Банка. Значения обобщающего результата приведены в Приложении 4.

Таблица 2.3

Динамика группы показателей качества капитала ПАО Сбербанк
за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
Показатель достаточности собственных средств, %	11,50	11,89	13,71	+0,39	+1,82
Показатель общей достаточности капитала, %	10,18	11,47	14,06	+1,29	+2,59
Показатель оценки качества капитала, %	13,56	13,07	7,67	-0,49	-5,4
Обобщающий результат по группе показателей капитала	2,30	2,30	1,50	0	-0,83

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки капитала признается удовлетворительной в случае, если значение обобщающего результата меньше либо равно 2,3 балла.

Обобщающий результат по группе показателей капитала в 2014 и 2015 годах находится в пределах допустимых границ, что позволяет характеризовать финансовую устойчивость ПАО Сбербанк как удовлетворительную. В 2016 г. наблюдалось снижение данного показателя, а, следовательно, произошло повышение финансовой устойчивости банка. Рост обобщающего результата по группе показателей капитала говорит об увеличении объема собственных средств банка по отношению к его активам.

Среди показателей можно выделить рост за 2 последних года показатель

достаточности собственных средств и показатель общей достаточности капитала на 2,21 и 3,88 процентных пункта соответственно, а также снижение показатель оценки качества капитала на 5,89%.

Активы коммерческого банка - это статьи бухгалтерского баланса, отражающие размещение и использование ресурсов коммерческого банка. Банковские активы образуются в результате активных операций. Для анализа активов ПАО Сбербанк построим таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Динамика группы показателей качества активов
ПАО Сбербанк за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
Показатель качества ссуд,%	1,93	3,01	2,28	+1,08	-0,73
Показатель качества активов,%	12,73	6,12	6,72	-6,61	+0,60
Просроченная задолженность в кредитном портфеле, %	5,88	7,22	6,29	+1,34	-0,93
Балл по Показателю доли просроченных ссуд	1	1	1	0	0
Балл по Показателю размера резервов на потери по ссудам и иным активам	1	1	1	0	0
Обобщающий результат по группе показателей оценки активов	0,38	0,38	0,38	0	0

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки качества активов признается удовлетворительной в случае, если значение обобщающего результата меньше либо равно 2,3 балла. Значения обобщающего результата приведены в Приложении 4.

Обобщающий результат группы показателей активов ПАО Сбербанк существенно ниже предельно допустимого значения. Наибольшего внимания требует просроченная задолженность.

В период финансового кризиса все большее количество физических лиц и компаний сталкиваются с финансовыми трудностями и не могут в оговоренные сроки осуществлять платежи по своим обязательствам. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле банковского сектора достигла пика летом

2016 года (7,5% в августе), после чего вернулась к показателям, близким к уровню на начало 2016 года. Усложняет ситуацию то, что ПАО Сбербанк кредитует многие социальные проекты, которым в настоящих финансовых реалиях сложно отвечать по всем своим обязательствам. Но из-за характера деятельности данных организаций их кредитование не может быть прекращено, в том числе и Сбербанком, что в свою очередь будет способствовать увеличению просроченной задолженности.

В таблице 2.5 рассмотрим основные показатели доходности Банка за исследуемый период. Финансовая устойчивость банка признается удовлетворительной, если обобщающий результат по группе показателей доходности является меньше либо равным 2,3 балла. Значения обобщающего результата приведены в Приложении 4.

Таблица 2.5

Динамика группы показателей доходности ПАО Сбербанк за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
Показатель рентабельности активов, %	1,70	1,10	2,30	-0,60	+1,20
Показатель рентабельности капитала, %	15,60	11,00	20,10	-4,60	+9,10
Показатель структуры доходов, %	1,93	36,60	50,46	+34,67	+13,86
Показатель структуры расходов, %	12,16	17,18	7,35	+5,02	-9,83
Показатель чистой процентной маржи, %	5,40	4,20	5,50	-1,20	+1,30
Показатель чистого спреда от кредитных операций, %	6,90	5,60	7,19	-1,30	+1,59
Обобщающий результат по группе показателей доходности	1,31	1,54	1,15	+0,23	-0,39

Обобщающий результат группы показателей доходности по данным таблицы 2.5 за весь период находится ниже допустимого значения, что свидетельствует об эффективном использовании денежных средств ПАО Сбербанк. Среди показателей доходности можно выделить резкое падение за рассматриваемые 3 года показателя структуры расходов, он снизилась более чем в 2 раз. Стоит отметить стабильный рост показателей рентабельности активов и капитала в рассматриваемом периоде. Положительная динамика этого показателя

рентабельности активов характеризует увеличение эффективности использования активов банка. Рост данного показателя связан с увеличением чистой прибыли банка, а также с ростом оборачиваемости активов.

В таблице 2.6 представлено изменение показателей ликвидности ПАО Сбербанк. Финансовая устойчивость банка по группе показателей ликвидности признается удовлетворительной, если значение обобщающего показателя меньше либо равно 2,3 балла. Значение обобщающего результата приведены в Приложении 4.

Таблица 2.6

Динамика группы показателей ликвидности ПАО Сбербанк за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	18,64	16,02	16,63	-2,62	+0,61
Показатель мгновенной ликвидности	74,46	110,20	217,84	+35,74	+107,64
Показатель текущей ликвидности	66,52	150,53	297,88	+84,01	+147,35
Показатель структуры привлеченных средств	33,69	37,45	39,38	+3,76	+2,38
Показатель зависимости от межбанковского рынка	-1,08	-4,53	-7,16	-3,45	-2,63
Показатель риска собственных вексельных обязательств	3,21	2,93	2,86	-0,28	-0,07
Показатель небанковских ссуд, %	112,42	92,50	92,78	-19,92	+0,28
Показатель усреднения обязательных резервов	обязанность выполнена	обязанность выполнена	обязанность выполнена	-	-
Показатель обязательных резервов	взносы уплачены	взносы уплачены	взносы уплачены	-	-
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	54,30	75,50	62,30	+21,20	-12,70
Обобщающий результат по группе показателей ликвидности	0,80	0,80	0,80	0	0

Обобщающий результат группы показателей ликвидности почти в 3 раза

ниже предельно допустимого значения. Показатели ликвидности ПАО Сбербанк в целом находятся на высоком уровне. По данным таблицы 2.6 можно проследить увеличение показателя мгновенной ликвидности, показателя текущей ликвидности и показателя структуры привлеченных средств. На рисунке 2.4 наглядно представлено изменение соотношения обязательств до востребования и привлеченных средств.

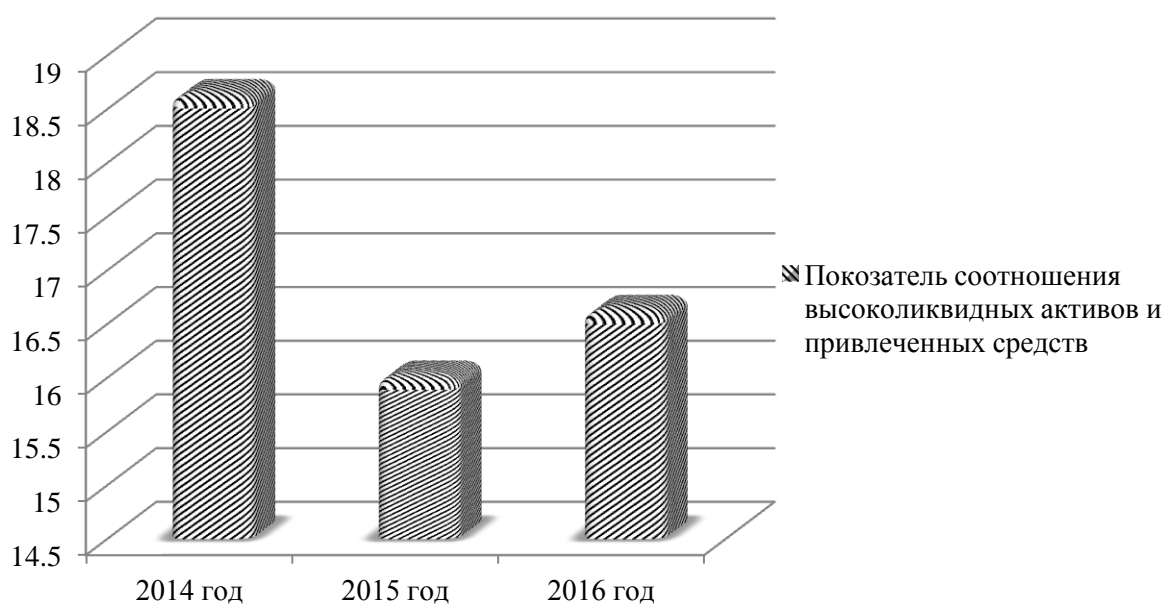


Рис. 2.4. Динамика соотношения обязательств до востребования и привлеченных средств ПАО Сбербанк в 2014 - 2016 гг.

Подводя итог оценки показателей финансовой устойчивости ПАО Сбербанк, можно сделать вывод, что по всем оцениваемым параметрам результаты функционирования банка находятся в норме, и он осуществляет эффективную деятельность.

В ходе оценки мы получили достаточно высокие значения основных коэффициентов. Видно, что Сбербанк выбрал правильную стратегию развития, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. Финансовые показатели ПАО Сбербанк находятся в пределах допустимых, следовательно, банк является финансово устойчивым.

2.3. Оценка финансовой устойчивости банковского сектора Российской Федерации.

На современном этапе общественного развития проблема обеспечения финансовой устойчивости банковского сектора, в том числе конкретных коммерческих банков, приобретает ключевое значение. Трудное финансовое положение коммерческих банков, с одной стороны, и необходимость расширения инвестиций в экономку, с другой, в известной степени обостряют проблему, превращая ее в один из наиболее актуальных теоретических и практических вопросов национальной экономики. Современное состояние банковской системы России требует принятия мер по укрупнению банков как ее основных элементов, поддержанию их финансовой устойчивости и снижению системного риска.

К факторам, оказывающим влияние на устойчивость банковской системы, можно отнести: качество банковского надзора; кредитоспособность предприятий реального сектора экономики; ликвидность банковских активов; рискованная кредитная политика, проводимая банками; состояние отраслей промышленности; стабильность национальной валюты и экономической политики и т.д. [27, стр. 94]

Для анализа устойчивости банковской системы Российской Федерации необходимо рассмотреть такие показатели, как отношение активов, прибыли, капитала банковского сектора, вкладов населения, средств предприятий и организаций на счетах в банках к объему ВВП, рентабельность банковской системы и т.д. Особого внимания при исследовании устойчивости банковского сектора также требуют показатели, определенные регулирующим органом в рамках пруденциального надзора и инспекционных проверок [38, стр. 129].

Устойчивость банковской системы можно представить, как способность преодолевать кризисные явления, которые обусловлены внутренними и внешними факторами.

В таблице 2.7 представлены основные макроэкономические показатели банковского сектора России за 2014–2016 гг.

Основные макроэкономические показатели развития банковского сектора
Российской Федерации за 2014–2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
ВВП, млрд руб.	66 689,1	77 945,1	80 804,3	+11 256	+2 859,2
1. Активы, млрд руб.	57 423,1	77 653,0	82 999,7	+20 229,9	+5 346,7
в % к ВВП	86,1	99,6	102,7	+13,5	+3,1
2. Собственный капитал, млрд руб.	7 064,3	7 928,4	9 008,6	+864,1	+1 080,2
в % к ВВП	10,6	10,2	11,1	-0,4	+0,9
в % к активам	12,3	10,2	10,9	-2,1	+0,7
3. Кредиты, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, млрд руб.	32 456,3	40 865,5	43 985,2	+8 409,2	+3 119,7
в % к ВВП	48,7	52,4	54,4	+3,7	+2,0
в % к активам	56,5	52,6	53,0	-3,9	+0,4
4. Ценные бумаги, приобретенные банками, млрд руб.	7 822,3	9 724,0	11 777,4	+1 901,7	+2 053,4
в % к ВВП	11,7	12,5	14,6	+0,8	+2,1
в % к активам	13,6	12,5	14,2	+0,8	+1,7
5. Вклады физических лиц, млрд руб.	16 957,5	18 552,7	23 219,1	+1 595,2	+4 666,4
в % к ВВП	25,4	23,8	28,7	-1,6	+4,9
в % к пассивам	29,5	23,9	28,0	-5,6	+4,1
6. Средства, привлеченные от организаций, млрд руб.	17 787,0	25 008,1	28 442,1	+7 221,1	+3 434,0
в % к ВВП	26,7	32,1	35,2	+5,4	+3,1
в % к пассивам	31,0	32,2	34,3	+1,2	+2,1

По данным таблицы 2.7 можно отметить положительную динамику основных макроэкономических показателей банковской системы. Отношение активов банковского сектора к объему ВВП за анализируемый период увеличилось на 16,6%, что вызвано превышением темпов роста активов кредитных организаций над экономическим ростом страны.

Основным направлением использования ресурсов банковского сектора являются кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам. Их величина по отношению к ВВП за 2014–2016 гг. выросла на 5,7%. Портфель ценных бумаг банков увеличился почти вдвое, что привело к росту его удельного веса в структуре ВВП

на 2,9%. Одним из факторов отмеченной динамики является возможность использования данного актива в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России в случае недостатка ликвидности.

Ресурсы кредитных организаций, в основном, формировались за счет средств, полученных от нефинансовых организаций. Их значение по отношению к ВВП увеличилось с 26,7% до 35,2%, а в структуре пассивов наблюдается рост их доли на 3,3%. За счет вкладов физических лиц пассивы банковской системы за 2014–2016 гг. увеличились на 6 261,6 млрд руб. Доля данного источника составила на конец анализируемого периода 28,0%, увеличившись за рассматриваемый период в 1,4 раза. Данная динамика свидетельствует о доверии населения и реального сектора экономики банковскому сектору, что является важным фактором обеспечения его финансовой устойчивости.

Норматив достаточности капитала, отражает способность коммерческих банков наращивать объемы рискованных операций и повышать надежность банковской системы с точки зрения защиты интересов вкладчиков и кредиторов [43, стр. 72] (табл. 2.8).

Таблица 2.8

Макропруденциальные показатели деятельности банковского сектора
России за 2014–2016 гг.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
1	2	3	4	5	6
1. Достаточность капитала	13,5	12,5	12,7	-1,0	+0,2
2. Норматив мгновенной ликвидности	57,5	67,0	97,5	+9,5	+30,5
3. Норматив текущей ликвидности	78,7	80,4	139,3	+1,7	+58,9
4. Норматив долгосрочной ликвидности	88,9	92,8	59,0	+3,9	-33,8
5. Отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к капиталу	204,3	245,5	254,4	+41,2	+8,9
6. Доля проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме ссуд	6,0	6,7	8,3	+0,7	+1,6
7. Отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банками своим участникам, к капиталу	1,1	2,6	2,8	+1,5	+0,2

1	2	3	4	5	6
8. Отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц к капиталу	1,8	7,6	8,6	+5,8	+1,0
9. Резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд	5,9	6,5	7,8	+0,6	+1,3
10. Рыночный риск (к совокупному капиталу)	45,6	36,0	44,0	-9,6	+8,0
11. Рентабельность активов	1,9	0,9	0,3	-1,0	-0,6
12. Рентабельность капитала	15,2	7,9	2,3	-7,3	-5,6

Данный норматив выше порогового значения, хотя наблюдается его снижение за анализируемый период на 0,8 п.п., что вызвано ростом активов более высокими темпами по сравнению с капиталом банковской системы. Это объясняется реакцией банков на финансовый кризис, проявляемый в их желании обезопасить себя от рисков посредством существенного увеличения собственного капитала и ограничения объема выдаваемых ссуд. Показатели ликвидности также выполняются с определенным «запасом».

По данным таблицы 2.8 также следует отметить, что существует положительная динамика данных показателей, свидетельствующая о росте ликвидных активов по сравнению с обязательствами банков.

Рыночный риск банковской системы, оцениваемый к капиталу, снизился к концу анализируемого периода на 1,6 п.п. Основным фактором, повлиявшим на его динамику, выступает процентный риск, что объясняется снижением числа и сумм просроченных кредитов. В 2014 - 2016 гг. наблюдается снижение финансового результата деятельности банковского сектора. Так в 2016 году на рубль капитала объем прибыли составил 2 копейки, уменьшившись почти в 5 раз по сравнению с аналогичными данными в 2014 году. Видно, что все обязательные нормативы выполняются. Это говорит об эффективной политике управления активами и пассивами кредитными организациями, которая позволяет минимизировать банковские риски и сохранить финансовую устойчивость банковского сектора.

Для оценки финансовой устойчивости банковского сектора России

применим методику оценки надежности банков, разработанную экономистом В. Кромоновым. Суть методики состоит в расчете индекса надежности (N), состоящего из шести критериев [41, стр. 779] (2.1):

$$N = 45k_1 + 20k_2 + \frac{10}{2}k_3 + 15k_4 + 5k_5 + \frac{5}{3}k_6 \quad (2.1)$$

Оценка динамики надежности банковского сектора Российской Федерации за 2014–2016 гг. представлена в таблице 2.9.

Таблица 2.9

Оценка динамики надежности банковского сектора России
за 2014–2016 гг.

Показатель	Норматив	Год			Абсолютное отклонение (+,-)	
		2014	2015	2016	2015 от 2014	2016 от 2015
1. Генеральный коэффициент надежности (k_1)	1	0,22	0,19	0,20	-0,03	+0,01
2. Коэффициент мгновенной ликвидности (k_2)	1	0,93	0,94	0,85	+0,01	-0,09
3. Кросс-коэффициент (k_3)	3	1,07	1,07	1,17	-	+0,1
4. Генеральный коэффициент ликвидности (k_4)	1	0,34	0,34	0,35	-	+0,01
5. Коэффициент защищенности капитала (k_5)	1	0,14	0,14	0,10	-	-0,04
6. Коэффициент фондовой капитализации прибыли (k_6)	3	4,61	4,14	3,73	-0,47	-0,41
Индекс надежности (N)	-	47,33	45,40	43,81	-1,93	-1,59

Расчеты, представленные в таблице 2.9, свидетельствуют об устойчивой тенденции снижения итогового показателя, которая вызвана в основном снижением коэффициента фондовой капитализации прибыли. С позиции финансовой устойчивости данная динамика, характеризуется как отрицательная.

Исходя из проведенного анализа, отметим, что банковская система характеризуется относительной стабильностью отдельных показателей деятельности. Для банковской системы России характерны локальные кризисы, которые сопровождаются накоплением различных рисков, реализующихся в случае дальнейшего ухудшения экономической ситуации.

В настоящее время Банк России осуществляет ряд мероприятий, способствующих повышению устойчивости финансового сектора экономики. Главным документом в этом направлении является Стратегия развития банковского сектора до 2020 г. Результатом осуществления вышеобозначенной стратегии должна стать стабильно функционирующая банковская система, отличающаяся высокой адаптивностью к внешним и внутренним условиям функционирования.

2.4. Направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк.

В настоящее время на фоне снижения маржинального дохода и усиления конкуренции между банками комиссионный доход становится важным источником заработка для целого ряда банков. Исходя из этого, увеличение доходов, получаемых от комиссионных операций ПАО Сбербанк, является одним из перспективных резервов роста прибыли и рентабельности банка.

Специалисты банковских учреждений используют кредит как один из инструментов привлечения клиента с целью предложения ему комплексного обслуживания. Чем больше банк стремится оказывать не «разовые», а комплексные и продолжительные по срокам услуги своим клиентам, тем выше уровень комиссионных доходов. Клиентам становится выгодным совершать все большее количество операций через один наиболее конкурентоспособный с их точки зрения банк. При этом сокращение маржи при продаже одного банковского продукта вполне может быть компенсировано реализацией нескольких банковских продуктов с той же себестоимостью [15, стр. 271].

В условиях обесценения процентных доходов в результате инфляции, имеющей место в современных экономических условиях, ПАО Сбербанк целесообразно стремиться к относительному сокращению доли процентного дохода, в максимальной степени сопряженного с процентным риском, т.к. чем больше ПАО Сбербанк зарабатывает комиссионных доходов, тем более

стабильной и устойчивой будет его работа.

Расширение круга оказываемых банковских операций, за счет которых банк имеет возможность получать доходы в виде комиссионного вознаграждения, является одним из наиболее важных направлений деятельности в современных условиях усиления конкуренции в российском банковском секторе. Исходя из этого, для ПАО Сбербанк представляется весьма выгодной реализация комплекса мер, направленных на увеличение комиссионных доходов от банковских услуг.

Комиссионные услуги по размеру получаемого комиссионного дохода можно представить в виде следующего ранжированного перечня [28, стр. 193]:

1. Операции с пластиковыми картами.
2. Кредитная деятельность.
3. Расчетно-кассовое обслуживание.
4. Валютные операции.
5. Консультации и информационные услуги и др.

Одной из операций, пользующейся в современных условиях огромным спросом, является эквайринг, позволяющий организациям принимать карты, эмитированные банковскими учреждениями, в качестве оплаты за реализуемые покупателям товары и услуги. Банковским учреждениям эти операции выгодны с точки зрения, как получаемых комиссионных доходов, так и с точки зрения увеличения количества клиентов, которым, в свою очередь, появляется возможность предложить новые, выгодные для коммерческих банков услуги.

Для ПАО Сбербанк перспективным направлением повышения комиссионных доходов является также расширение предложения услуг, предоставляемых с помощью дистанционного банковского обслуживания. Это и интернет-банкинг, предполагающий оказание услуг на основе банковской системы платежей через Интернет, и услуги на основе «мобильного банка», предполагающего предложение разнообразных банковских продуктов на основе набирающих в настоящее время большую популярность мобильных технологий.

Еще одним направлением по увеличению комиссионных доходов является

внедрение довольно нераспространенной в нестабильных экономических условиях услуги – банковской гарантии.

В коммерческом обороте приобретают важное значение правовые институты, способствующие решению вопроса надлежащего исполнения договора посредством придания твердости обязательству кредитора, с одной стороны – вызывающие уверенность в осуществлении договорных обязательств и устраняющие сомнения в недобросовестности контрагента, а с другой – предотвращающие возможных убытков, вызванных недостаточной добросовестностью контрагента. Одним из таких инструментов целесообразно рассматривать банковскую гарантию.

Выгодой для банка будет являться то, что данный вид банковского продукта позволяет без отвлечения денежных ресурсов получать доход в виде комиссии за выдачу определенного вида гарантии. Размер вознаграждения за выдачу гарантии определяется Кредитным комитетом банка, колеблется в пределах от 2 до 10% и взимается единовременно при выдаче в полном объеме за весь период действия гарантии [33, стр. 113]. В таблице 2.10 представлен пример выдачи банковской гарантии под залог и без залога, а также рассчитан размер комиссионных доходов от выдачи гарантий.

Таблица 2.10

Расчет комиссионных доходов от выдачи банковских гарантий

Условия выдачи гарантии	Расчет
Банк выдает гарантию беззалогового обеспечения и устанавливает размер средней комиссии – 4% от суммы заказа.	Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: $50 \text{ млн. руб.} \times 4 / 100 = 2 \text{ млн. руб.}$
Банк выдает гарантию под залоговое обеспечение, размер залога устанавливает в размере 40% от суммы заказа и устанавливает размер средней комиссии – 6% от суммы гарантии	Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: $50 \text{ млн. руб.} \times (40 / 100) \times (6 / 100) = 1,2 \text{ млн. руб.}$

Таким образом, комиссионные доходы от предоставления банковской гарантии без залогового обеспечения составят 2 млн. руб., а под залоговое обеспечение – 1,2 млн. руб. Рассмотрим также пример выдачи банковской

гарантии предприятию, рассчитаем размер комиссионных доходов от данной операции, а также сравним с доходом, который банк мог бы получить, предоставляя предприятию кредит на ту же сумму (табл. 2.11).

Таблица 2.11

Расчет доходов от банковских операций

Банковская операция	Расчет
Кредит	Банк выдает кредит под 12% годовых с учетом трансферной ставки (средняя ставка, по которой банк привлекает финансовые ресурсы от сторонних источников), равной 9%. Процентный доход от кредита: 50 млн. руб. $\times (12/100 - 9/100) = 1,5$ млн. руб.
Гарантия	Банк устанавливает размер комиссии 4% от суммы гарантии. Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: 50 млн. руб. $\times 4 / 100 = 2$ млн. руб.

Из таблицы 2.11 видно, что доход от предоставления банковской гарантии составит 2 млн. руб., а от выдачи кредита – 1,5 млн. руб. Доход от выдачи кредита является процентным, а от предоставления гарантии – комиссионным. Банку, безусловно, выгоднее повышать именно комиссионные доходы, так как они являются более стабильными, чем процентные доходы, и их получение не сопряжено с рисками потери стоимости вложенных средств.

В качестве направления улучшения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк следует предложить расширение набора кредитных продуктов для осуществления потребительского кредитования, так как наибольший удельный вес в операциях банка занимают кредитные операции, в частности, операции по потребительскому кредитованию. Кредитный продукт – это разработанная и утвержденная банком программа сотрудничества с клиентом, связанная с размещением денежных средств от имени банка и за его счет на условиях срочности, возвратности и платности [15, стр. 217]. Развивая количественно и качественно линейку кредитных продуктов, предназначенных для физических лиц, предпринимая попытки в максимальной степени удовлетворить потребности клиентов в кредитных ресурсах, банк имеет потенциальную возможность повысить свою конкурентоспособность и финансовую устойчивость.

В части внедрения новых кредитных продуктов целесообразно применять

опыт других стран с учетом особенностей российского рынка кредитных услуг. В частности, в качестве наиболее перспективной услуги по автокредитованию можно предложить программу кредитования с обратным выкупом автомобиля. Особенность данной программы в том, что по истечении определенного оговоренного условиями кредитного договора срока заемщик может вернуть кредитный автомобиль обратно в дилерский центр, который должен будет погасить остаток его долга банку. Основной минус – итоговая переплата существенно выше, чем обычно, а главный плюс – низкие ежемесячные платежи.

Следующей разновидностью кредитного продукта в сегменте автокредитования, которую можно реализовать в условиях ПАО Сбербанк является автокредит «Trade-in». При этом клиент получает авто в кредит, а старый автомобиль выступает в качестве первоначального взноса по новому кредиту.

Клиенту данная схема позволяет решить несколько задач: приобрести новый автомобиль, избавиться от старого автомобиля, не накапливать первоначальный взнос. Еще одним плюсом такого кредита должны быть низкие процентные ставки, которые должны «перевесить» минусы данной схемы кредитования, предполагающие занижение стоимости старого автомобиля при его оценке.

Линейку кредитных продуктов целесообразно дополнить за счет персонального кредита «Помощь», то есть кредита на личные нужды клиента. Если у клиента существуют большие задолженности по кредитным картам, ставки по которым находятся в пределах от 21,9% до 33,9% годовых, и он не в состоянии их стабильно погашать, то намного выгоднее и легче взять персональный кредит «Помощь» под более низкий процент, погасить долги по кредитным картам и выплачивать уже этот кредит. По крайней мере, процент будет гораздо ниже. Процентная ставка зависит от срока, на который планируется брать кредит и от валюты кредита: от 16% до 20% годовых.

Следующий предлагаемый кредита, за счет которого можно пополнить линейку кредитных продуктов - это кредит «Одобренный». Этот вид кредита

будет доступен держателям зарплатных карт ПАО Сбербанк. В частности, можно предложить следующую схему: клиент может взять кредит в сумме 10 000 руб. на 10 дней (переплата – 120 руб.), на 20 дней (переплата – 170 руб.), на 30 дней (переплата – 200 руб.). После окончания период кредитования с зарплатной карты заемщика происходит автоматическое списание суммы основного долга и процентов за пользование кредитом.

Линейку кредитных продуктов можно также расширить за счет кредита «Легкий». Особенностью данного кредита является наличие льготного периода (допустим, 50 дней), в течение которого проценты за пользование заемными средствами не взимаются. Опрос работников банка, занятых в сегменте потребительского кредита показывает, что средний период погашения потребительского кредита в сумме 20000 руб. (это средняя сумма покупки товаров в кредит) составляет около 45 дней. Исходя из этого, можно предположить, что в течение льготного периода большая часть кредитов погашена не будет, но наличие такого срока обычно делает заемщиков более финансово дисциплинированными.

Следующим предложением выступает кредит «Лотерейный», который предполагает, что ежеквартально, каждое полугодие или ежегодно осуществляется розыгрыш списания задолженности по кредиту. Таким кредитом вполне могут воспользоваться азартные заемщики, которых, судя по оценкам кредитных специалистов ПАО Сбербанк, будет достаточно много.

Вывод о том, насколько эффективными для банка будут предлагаемые кредитные продукты, целесообразно сделать, используя возможности экспертного опроса. В качестве экспертов привлечены специалисты в сфере потребительского кредитования. Каждому эксперту предлагался перечень предлагаемых кредитных продуктов, каждую позицию которого необходимо было оценить по 10-балльной шкале (оценку «10 баллов» для наиболее эффективного продукта; оценку «1 балл» - продукт, который не имеет существенного значений для рассматриваемой компании). Таким образом, предлагаемые кредитные продукты получили оценки

десяти специалистов-экспертов по десятибалльной шкале.

Экспертные оценки представлены в таблице 2.12. Таблица составлена путем обобщения мнений экспертов.

Таблица 2.12

Оценки кредитных продуктов каждым из опрошенных экспертов

Предлагаемые к внедрению кредитные продукты	Эксперты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Кредит с обратным выкупом автомобиля	5	6	9	5	8	4	2	4	2	6
Автокредит Trade-in	3	4	5	8	5	3	8	8	5	7
Персональный кредит «Помощь»	8	3	2	5	5	5	8	4	5	2
Кредит «Одобренный» для держателей зарплатных карт ПАО Сбербанк	2	6	2	5	10	5	10	9	10	6
Кредит «Лотерейный»	3	6	9	4	8	5	2	1	3	6
Кредит «Легкий»	9	8	3	7	5	4	10	6	8	7

Далее составляем матрицу соответствия. С этой целью для каждой пары объектов (e_i , e_j) определяем коэффициенты соответствия c_{ij} , исходя из предположения, что объект e_i предпочтительнее e_j .

Покажем пример расчета показателя C_{12} . Выдвигаем гипотезу, что e_1 (кредит с обратным выкупом автомобиля) предпочтительнее e_2 (автокредит Trade-in). Это предположение разделяют 5 экспертов. Множество критериев, соответствующих этому предположению, C_{12} имеют номера: $K = 1, 2, 3, 5, 6$. Следовательно, $C_{12} = 0,5$ ($5/10$). Аналогично рассчитываются значения остальных элементов матрицы C . Далее суммируем полученные значения по строкам: 2,7; 2,6; 2,3; 3,6; 2,5; 3,7. Результаты расчётов представлены следующей матрицей C (табл. 2.13).

Таблица 2.13

Матрица соответствия

e_j	E_i					
	e_1	e_2	e_3	e_4	e_5	e_6
1	2	3	4	5	6	7
e_1 (кредит с обратным выкупом автомобиля)	-	0,5	0,6	0,5	0,8	0,3
e_2 (автокредит «Trade-in»)	0,5	-	0,8	0,4	0,6	0,3

1	2	3	4	5	6	7
e3 (персональный кредит «Помощь»)	0,6	0,5	-	0,4	0,6	0,2
e4 (кредит «Одобренный»)	0,8	0,6	0,9	-	0,8	0,5
e5 (кредит «Лотерейный»)	0,7	0,5	0,5	0,5	-	0,3
e6 (кредит «Легкий»)	0,8	0,7	0,9	0,6	0,7	-

По данным таблицы 2.13 делаем вывод, что в наибольшей степени мнения экспертов совпадают относительно кредита «Легкий» (e6), в наименьшей – относительно персонального кредита «Помощь» (e3).

После построения матрицы соответствия С нужно рассчитать значение элементов матрицы несоответствия D. Элемент матрицы несоответствия D учитывает те критерии, по которым существует противоречие вынесенной гипотезе, что объект e1 (кредит с обратным выкупом автомобиля) предпочтительнее объекта e2 (автокредит Trade-in).

Для пары объектов (e_i, e_j) показатель D₁₂ рассчитывается следующим образом: выделяем множество экспертов, оценки которых противоречат выдвинутой гипотезе, что объект e1 предпочтительнее объекта e2. К = 4, 7, 8, 9, 10. Для этих критериев рассчитываем разность оценок объектов e1 и e2 – величину несоответствия: №4: 8-5=3; №7: 8-2=6; №8: 8-4=4; №9: 5-2=3; №10: 7-6=1. Полученные величины упорядочиваем в порядке невозрастания: 6, 4, 3, 3, 1.

Показатель несоответствия равен 0,6 (6/10). Аналогично рассчитываются значения остальных элементов матрицы D. Результаты заносим в таблице 2.14. Суммируем показатели по строкам и получаем следующие оценки: 2,9; 2,4; 2,9; 3,0; 3,2; 2,0. Сопоставляя эти оценки между собой, приходим к выводу, что в наибольшей степени разногласия между экспертами проявились относительно кредита «Лотерейный» (e5), в наименьшей степени – относительно кредитного продукта «Легкий» (e6).

Матрица несоответствия

e _j	E _i					
	e1	e2	e3	e4	e5	e6
e1	-	0,6	0,6	0,8	0,1	0,8
e2	0,4	-	0,5	0,5	0,4	0,6
e3	0,7	0,5	-	0,5	0,7	0,5
e4	0,7	0,3	0,6	-	0,7	0,7
e5	0,3	0,7	0,6	0,8	-	0,8
e6	0,6	0,2	0,1	0,5	0,6	-

Таким образом, проведя оценку согласованности мнений экспертов и сопоставив данные таблиц 2.12 – 2.14, делаем следующие выводы:

- наиболее перспективным эксперты назвали кредитный продукт «Легкий» (e6), высказав меньше всего разногласий;
- второй по эффективности для банка кредитный продукт – «Одобренный»;
- третий в данном перечне продукт – это автокредит Trade-in (e2);
- менее эффективными экспертами признаны кредиты с обратным выкупом автомобиля (e1);
- на предпоследнем месте – персональный кредит «Помощь» (e3) и самое последнее место занимает кредитный продукт «Лотерейный» (e5).

Однако следует отметить, что однозначно говорить о неэффективности кредитного продукта «Лотерейный» нельзя, поскольку именно по данному продукту имеют место наибольшие расхождения во мнениях среди экспертов.

Исходя из представленного анализа, можно сделать вывод о целесообразности расширения линейки потребительских кредитных продуктов, предлагаемых ПАО Сбербанк. При этом в структуре предлагаемых кредитных продуктов наибольший удельный вес должны занимать кредитные продукты «Легкий» и «Одобренный». В таблице 2.15 представлена динамика суммы кредитов, выданных физическим лицам в ПАО Сбербанк, и суммы получаемых чистых процентных доходов в сегменте потребительского кредитования в поквартальном разрезе за 2014-2016 гг.

Динамика суммы депозитов физических лиц и суммы получаемых чистых
процентных доходов

Показатели	2014				2015				2016			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Чистые процентные доходы в сегменте потребительского кредитования, млн. руб.	216 510	437 008	667 128	900 662	161 324	349 712	577 274	825 779	261 502	531 638	816 478	1 109 013
Среднеквартальная сумма кредитов, млн. руб.	325 957	672 791	1 038 463	1 442 937	436 408	866 279	1 321 018	1 782 491	452 085	891 645	1 332 755	1 773 926

На основании этих данных можно рассчитать параметры уравнения регрессии, которое будет описывать тенденцию изменения чистых процентных доходов за 2014-2016 гг. Расчет данного относительного показателя по кварталам анализируемого периода представлен в таблице 2.16.

Таблица 2.16

Расчет чистых процентных доходов на 1 руб. кредитов,
выданных физическим лицам

Номер квартала	Чистые процентные доходы, млн. руб.	Сумма кредитов, млн. руб.	Чистые процентные доходы на 1 руб. кредитов, выданных физическим лицам
1	216 510	325 957	0,66
2	437 008	672 791	0,65
3	667 128	1 038 463	0,64
4	900 662	1 442 937	0,62
5	161 324	436 408	0,37
6	349 712	866 279	0,40
7	577 274	1 321 018	0,44
8	825 779	1 782 491	0,46
9	261 502	452 085	0,58
10	531 638	891 645	0,60
11	816 478	1 332 755	0,61
12	1 109 013	1 773 926	0,63

На рисунке 2.6 представлена тенденция изменения чистых процентных доходов на 1 рубль выданных кредитов, а также линии линейного, экспоненциального, полиномиального и степенного тренда и значения коэффициентов детерминации.

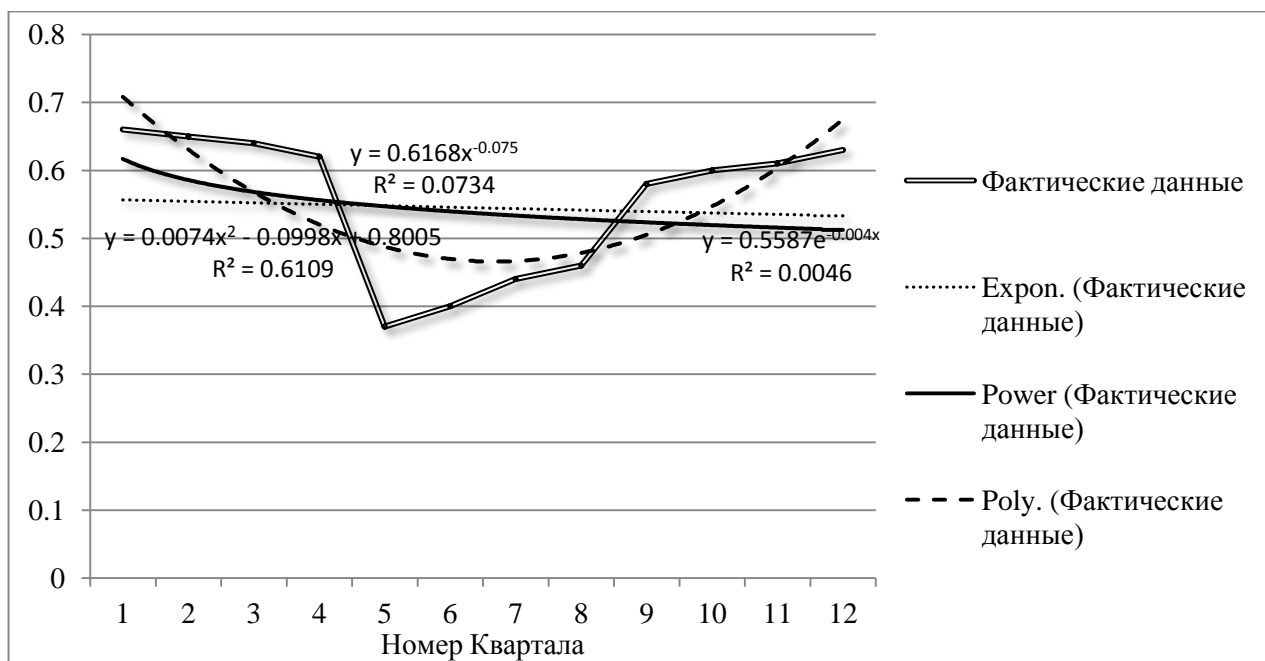


Рис. 2.6. Тенденция изменения чистых процентных доходов на 1 руб. выданных кредитов.

Анализируя данные, представленные на рисунке 2.6, можно сделать вывод, что на протяжении 2014-2016 гг. наблюдалось как снижение чистых процентных доходов на 1 руб. выданных кредитов, так и их увеличение. Для прогнозирования целесообразно использовать функцию с максимальным значением коэффициента детерминации. В данном случае коэффициент детерминации является максимальным ($R^2=0,6109$) для полиномиальной функции (2.2):

$$y = 0,0074x^2 - 0,0998x + 0,8005, \quad (2.2)$$

где x – номер квартала.

Используем полученное уравнение тренда для прогнозирования чистых процентных доходов на конец 2015 г. (2.3):

$$y = 0,0074 \times 8^2 - 0,0998 \times 8 + 0,8005 = 0,48 \text{ руб./руб.} \quad (2.3)$$

Из приведенных выше данных следует, что сумма кредитов в 4 квартале 2016 г. составляла 1 773 926 млн. руб. В период прохождения практики был проведен опрос сотрудников кредитных отделов ПАО Сбербанк, ПАО Альфа-Банк и ПАО ВТБ24, работающих в г. Алексеевка. Во время опроса сотрудники получили бланк, на котором были приведены основные положения предлагаемых продуктов для потребительского кредитования и просьба высказать мнение о том, на сколько процентов, по мнению респондентов, может увеличиться объем предоставленных кредитов. Результаты опроса 18 респондентов приведены ниже: 7,2%, 5,0%, 3,6%, 5,1%, 5,2%, 5,3%, 4,0%, 3,5%, 5,2%, 6,7%, 7,1%, 7,2%, 5,6%, 3,8%, 4,1%, 4,2%, 4,5%, 5,2%.

Результаты статистической обработки полученных результатов опроса выглядят следующим образом: максимальное значение – $X_{\max}=7,2\%$; минимальное значение – $X_{\min}=3,5\%$; среднее значение – $\bar{X}=5,14\%$; среднеквадратическое отклонение – $\sigma=1,23\%$. Проверка того, можно ли доверять мнению экспертов, будет проведена с помощью критерия Греббса, суть которого заключается в определении двух безразмерных дробей (2.4) – (2.5):

$$Z_P^1 = \frac{7,2-5,4}{1,23} = 1,68; \quad (2.4)$$

$$Z_P^2 = \frac{5,14-3,5}{1,23} = 1,34. \quad (2.5)$$

Затем полученные значения сравниваются с допустимыми значениями при принятом уровне ошибок (табл. 2.17).

Таблица 2.17

Нормативные значения критерия Греббса (фрагмент)

Показатель	4	5	6	7	8	9	10	12	14	16	18
Z_T при уровне ошибок $\alpha=0,05$	1,70	1,88	2,00	2,09	2,17	2,24	2,29	2,39	2,46	2,52	2,58

Если $Z_P > Z_T$, то факт наличия ошибки установлен. Данное значение исключается из выборки, и пересчитываются характеристики выборки. Критерий Греббса применяется при объеме выборки до 25 ед. Таким образом, можно

предположить, что среднеквартальное значение суммы выданных потребительских кредитов после расширения продуктовой линейки, может составить (2.6):

$$1\,773\,926 \times \left(1 + \frac{5,14}{100}\right) = 1\,865\,105,8 \text{ млн. руб.} \quad (2.6)$$

Прирост объема доходов компенсирует прогнозируемое снижение доходности данных банковских операций. Доход за квартал составит (2.7):

$$1\,865\,105,8 \times 0,48 = 1\,143\,156,32 \text{ млн. руб.} \quad (2.7)$$

Для сравнения чистый процентный доход за 4-й квартал 2016 г. составлял 1 109 013 млн. руб., т.е. по прогнозу доход увеличится на 3,07%.

Учитывая финансовые показатели банка и их динамику за 2014-2016 гг., можно с уверенностью сказать, что прогнозируемый прирост выдаваемых кредитов будет обеспечен существенными финансовыми возможностями. Кроме того, ситуацию можно улучшить за счет совершенствования депозитной политики банка, а также проведения грамотной рекламной кампании.

Таким образом, расширение номенклатуры кредитных потребительских продуктов позволит увеличить объем кредитования банком в целом. А поскольку условно-постоянные издержки, связанные с обеспечением работы банка, останутся на прежнем уровне, чистые процентные доходы вырастут, как и показали наши расчеты. Это позволит существенно увеличить финансовые результаты ПАО Сбербанк.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Цель выпускной квалификационной работы, которая состояла в оценке финансовой устойчивости ПАО Сбербанк и разработке направлений ее повышения, достигнута. В ходе проведенного анализа были решены поставленные задачи, и сделаны следующие выводы:

1. Исследование теории вопроса финансовой устойчивости организации показало, что в современной экономической литературе до настоящего времени отсутствует единое определение данного термина применительно к банковской деятельности. В работе был рассмотрен достаточно широкий набор определений финансовой устойчивости коммерческого банка и дано собственное определение финансовой устойчивости коммерческого банка, под которой понимается такое состояние банка, при котором он в любой момент времени, обладая необходимой ликвидностью и достаточностью собственного капитала, способен одновременно как сохранять свои основные параметры деятельности (прибыль, капитал), так и выполнять основные функции аккумуляции денежных средств клиентов и размещения их как в кредиты, так и в прочие работающие активы, а также выполнять обязательств по расчетам клиентов.

2. Проведен сравнительный анализ нескольких методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка и выявлено, что на финансовую устойчивость коммерческого банка влияет соответствие активов и пассивов по срокам, валютам и суммам, а также социально-политические и общеэкономические факторы, устойчивость банковской системы и внутренняя устойчивость банка.

3. В ходе анализа проблематики финансовой устойчивости национального банковского сектора в условиях лабильности финансовых рынков были выявлены ключевые проблемы: зависимость банковской деятельности от внешних и внутренних факторов политического, макроэкономического, информационно-правового и институционального характера; отсутствие реальной оценки

финансовой устойчивости и своевременного регулирования банковского сектора экономики страны; утаивание банками своего истинного финансового положения для привлечения инвесторов и сохранения партнеров.

4. Исследовав организационно-экономическую характеристику ПАО Сбербанк, были выявлены следующие конкурентные преимущества банка: богатый накопленный опыт, позволяющий вовремя выявлять потребности целевой аудитории банка и удовлетворять их наиболее эффективно; взаимодействие с органами государственной власти, позволяющее разрабатывать эффективные механизмы поддержки и развития целевой аудитории Банка; обширная региональная сеть филиалов и дополнительных офисов на всей территории Российской Федерации и за ее пределами; принадлежность более 52% акций Банка Российской Федерации, что повышает доверие к Банку со стороны клиентов с консервативным отношением к банковской системе.

5. Был проведен анализ финансовой устойчивости ПАО Сбербанк на основе методики Центрального Банка, согласно которому, финансовая устойчивость банка по группе показателей признается удовлетворительной, если значение обобщающего показателя меньше либо равно 2,3 балла. Обобщающие результаты по группам показателей капитала, качества активов, доходности и ликвидности, находятся норме, что свидетельствует о финансовой устойчивости банка. В ходе оценки были получены достаточно низкие значения основных коэффициентов, следовательно, ПАО Сбербанк выбрал правильную стратегию развития, которая позволяет добиваться таких значительных результатов.

6. Оценка финансовой устойчивости банковского сектора Российской Федерации показала, что банковский сектор лишь относительно стабилен, что связано в первую очередь с локальными кризисами в экономике, сопровождающимися накоплением различных рисков, способных реализоваться в случае ухудшения ситуации. Но Банк России осуществляет мероприятия по повышению финансовой устойчивости банковского сектора, которые отражены в Стратегии развития банковского сектора до 2020 года. Результатом

осуществления данной стратегии должна стать стабильно функционирующая система, отличающаяся высокой адаптивностью к внешним и внутренним условиям функционирования.

7. С целью поддержания финансовой устойчивости ПАО Сбербанк предложены следующие направления.

Во-первых, расширить предложения услуг, предоставляемых с помощью дистанционного банковского обслуживания. Это и интернет-банкинг, предполагающий оказание услуг на основе банковской системы платежей через Интернет, и услуги на основе «мобильного банка», предполагающего предложение разнообразных банковских продуктов на основе набирающих в настоящее время большую популярность мобильных технологий.

Во-вторых, внедрить довольно нераспространенной в нынешних нестабильных экономических условиях услуги – банковской гарантии, что позволит увеличению комиссионных доходов банка. Выгодой для банка будет являться то, что данный вид банковского продукта позволяет без отвлечения денежных ресурсов получать доход в виде комиссии за выдачу определенного вида гарантии. Размер вознаграждения за выдачу гарантии определяется Кредитным комитетом банка, колеблется в пределах от 2 до 10% и взимается единовременно при выдаче в полном объеме за весь период действия гарантии.

В-третьих, расширить набора кредитных продуктов для осуществления потребительского кредитования, так как наибольший удельный вес в операциях банка занимают кредитные операции, в частности, операции по потребительскому кредитованию. Для этого предлагается внедрить такие кредиты как кредит с обратным выкупом автомобиля, «Trade-in», «Помощь», «Одобренный», «Легкий» и «Лотерейный».

Из приведенных в работе расчетов можно сделать вывод, что предложенные рекомендации позволят увеличить объем кредитования банком, а, следовательно, чистые процентные доходы вырастут, что существенно увеличит финансовые результаты ПАО Сбербанк.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс] от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 28.12.2016) // КонсультантПлюс: справ. правовая система. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И (ред. от 13.02.2017) «Об обязательных нормативах банков» [Электронный ресурс]: КонсультантПлюс – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_139494/
3. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]: Справочно-правовая система Консультант-Плюс. Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
4. О банках и банковской деятельности [Текст]: федер. закон от 31.07.98 г. № 151-ФЗ // Собр. Законодательства РФ. – 1998. - №31 – Ст. 3829
5. О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов [Текст]: указание ЦБ РФ от 11 июня 2014 г. № 3277-У // Вестник Банка России, – М.: ЗАО «АЭИ «ПРАЙМ», 2015. - 69 с.
6. О потребительском кредите (займе) [Электронный ресурс]: федер. закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 03.07.2016) // КонсультантПлюс: справ. правовая система. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
7. Об оценке экономического положения банков [Текст]: указание ЦБ РФ от 30 апреля 2008 г. № 2005-У // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2015. – 22 с.
8. Положение о правилах бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.
9. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций [Текст]: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: Инфра-М, 2016. – 423 с.

10. Аворбе, Р. Модели максимизации прибыли с учетом видов деятельности банка [Текст] / Р. Аворбе, В.Н. Юрьев - Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки, 2014. – №185. – с. 269-274.

11. Алиев, Б.Х. Оценка факторов регулирования прибыли коммерческого банка [Текст] / Б.Х. Алиев, А.М. Аликберова - Финансы и кредит, 2014. – №20. – с. 11-19.

12. Аскеров, П.Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации [Текст]: учебное пособие / П.Ф. Аскеров. – М.: Инфра-М, 2015. – 176 с.

13. Бариленок, В.И. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебное пособие / В.И. Бариленок. – М.: КНОРУС, 2014. – 240 с.

14. Белоглазова Г.Н. Банковское дело: розничный бизнес [Текст]: учебное пособие / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая – М.: КНОРУС, 2016. – 414 с.

15. Белозёров, С.А. Банковское дело [Текст]: учебник / С.А. Белозёров - М.: Проспект, 2015 - 408 с.

16. Белоусов, А.С. К оценке финансового результата деятельности коммерческого банка [Текст] / А.С. Белоусов, С.А. Вадимова - Инновационное развитие экономики, 2013. – №10. – С. 93-98.

17. Бердникова, Л.Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы [Текст]: учебник / С.П. Альдебенева - М.: Инфра-М, 2015. - 338 с.

18. Буздалин, А.В. Надежность банка. От формализации к оценке: учебник. – М.: URSS, 2012. – 194 с.

19. Волков, А.А. Управление рисками в коммерческом банке [Текст]: учебное пособие / А.А. Волков - М.: Омега-Л, 2014. -160 с.

20. Гамза, В. А. Безопасность банковской деятельности [Текст]: учебник / В.А. Гамза, И. Б. Ткачук, И. М. Жилкин – М.: Юрайт, 2014. - 528 с.

21. Гриванов, Р.И. Некоторые тенденции развития банковской системы Российской Федерации: особенности Приморского края [Текст] / Р.И. Гриванов, Т.Д. Завальный - *Фундаментальные исследования*, 2015. – № 6–2. – С. 336–339.
22. Громов, П.П. Финансы предприятия [Текст]: учебник / П.П. Громов. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 450 с.
23. Дубинин, С.К. Российская банковская система – испытание финансовым кризисом [Текст] / С.К. Дубинин - *Деньги и кредит*, 2015 - № 1 - С. 9–12.
24. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ [Текст]: учебник / М.В. Мельник, Д.А. Ендовицкий, Н.Э. Бабичева – М.: КноРус, 2016 – 228 с.
25. Ефимова, О.В. Финансовый анализ [Текст]: практическое пособие / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учет, 2013. – 188с.
26. Жилияков, Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания): учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2012. – 368 с.
27. Жуков, Е.Ф. Банковское дело [Текст]: учебник / Е.Ф. Жуков. – Люберцы: Юрайт, 2015. – 591 с.
28. Калтырина, А.В. Деятельность коммерческих банков [Текст]: учебное пособие / А.В. Калтырина. – Ростов н/Д: «Феникс», 2014. – 384 с.
29. Киреев, И.В. Формы и методы обеспечения финансовой устойчивости промышленных компаний РФ в посткризисный период [Текст] / И.В. Киреев – Орел, 2012 – 151 с.
30. Ковалева, А.М. Финансы [Текст]: учебное пособие / А.М. Ковалева – М.: Финансы и статистика, 2012. – 488с.
31. Копан, Т. Устойчивость кредитования [Текст] / Т. Копан, К. Миноу – *Финансы и развитие*, 2013 - №3. – С. 38-44.
32. Кузьмичева, И.А. Анализ финансовых результатов коммерческой организации [Текст]: учебное пособие / И. А. Кузьмичева, С.О. Некрасов. - М.: Инфра-Иженерия, 2014. – 77 с.
33. Лаврушин, О.И. Банк и банковские операции [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин. – М.: КНОРУС, 2015. – 272 с.

34. Лаврушин, О.И. Банковские риски [Текст]: учебник / О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцовой – М.: КНОРУС, 2013. – 292 с.

35. Лаврушин, О.И. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования [Текст]: монография / О. И. Лаврушин. – М.: КНОРУС, 2012. – 267 с

36. Лапуста, М.Г. Финансы организаций [Текст]: учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. - М.: Иифра-М, 2012. - 575 с.

37. Ларионов, И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке [Текст]: учебник / И.В. Ларионов - М.: Консалтбанкир, 2013. - 146с.

38. Ларионова, И.В. Модель оценки эффективности регулирования банковского сектора [Текст] / И.В. Ларионова - Банки, денежное обращение и кредит, 2014 - С. 127 – 135.

39. Логинов, В.В. Финансы организации. Менеджмент и анализ. [Текст]: учебник / В.В. Логинов. – М.: Эксмо, 2014. – 635 с.

40. Мурати, А.И. Оценка и обеспечение устойчивости банков на основе контрольных параметров их деятельности [Текст]: дис. канд. экон. наук / Мурати А. И. - Санкт-Петербург, 2012. - 23 с.

41. Полещук, Т.А. Анализ основных методик прогнозирования финансовой устойчивости кредитной организации [Текст] / Т.А. Полещук, Л.Н. Александрова - Экономика и предпринимательство, 2015. – № 3–2 (56–2). – С. 777–780.

42. Савинская, Н.А. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: библиография / Г.Н. Белоглазова. – М.: Юрайт-Издат, 2012 - 604 с.

43. Склярова, Ю.М. Методологические аспекты обеспечения финансовой устойчивости Российских коммерческих банков в современных условиях [Текст]: монография / Ю.М. Склярова, И.Ю. Скляров, М.А. Воронин – Ставрополь: АГРУС Ставропольского гос. аграрного ун-та, 2014. – 160 с.

44. Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии: учебник / А.М. Тавасиев – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 671 с.

45. Тавасиев, А.М. Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика [Текст]: учебник / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина – М.: Юрайт - М., 2014. - 736 с.

46. Тавасиева, А.М. Банковское дело. Управление и технологии [Текст]: учебник / А.М. Тавасиева – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 671 с.

47. Тарасенко, О.А. Предпринимательская деятельность субъектов банковской системы России [Текст]: учебник / О.А. Тарасенко - Проспект - М., 2015. - 310 с.

48. Тепман, Л.Н. Управление банковскими рисками [Текст]: учебник / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. - Юнити-Дана - М., 2013. - 312 с.

49. Фетисов, Г.Г. Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки [Текст] / Г.Г. Фетисов - М.: Финансы и статистика, 2012 - С. 168 – 174.

50. Халилова, М.Х. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций [Текст] / М.Х. Халилова, Е.А. Малыгина - Современные технологии и управление, 2014. –№ 3(39). – С. 24–27.

51. Чалдаева, Л.А. Финансы [Текст]: учебник / Л. А. Чалдаева - М.: Издательство Юрайт, 2016. - 429 с.

52. Щурина, С. В. Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения [Текст] / С. В. Щурина, М. В. Михайлова - Финансы и кредит, 2016. – № 42. – С. 43–60.

53. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.sberbank.ru>

54. Справочник по кредитным организациям [Электронный ресурс] / Банк России – Режим доступа: <http://cbr.ru/credit/main.asp>.

55. Чернышева, Ю.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://uacrisis.e-qo.com/finances/financial-analysis/1849-kniga-analiz-finansovo-hozyajstvennoj-deyatelnosti-predpriyatiya-chernyshova-yug-chernyshev-yea.html>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Консолидированный отчет о финансовом положении

31 декабря (в миллиардах российских рублей)	31 декабря	Денежные средства и их эквиваленты		
		Прим.	2014 года	2013 года
АКТИВЫ				
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		7	2 308,8	1 327,0
Торговые ценные бумаги		365,7	251,5	
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		9	37,3	101,2
Средства в банках		10		
Кредиты и авансы клиентам		8	77,7	17,5
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		11	240,8	330,5
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		12	17 756,6	12 933,7
			1 169,3	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		13		
Отложенный налоговый актив		14	829,7	476,2
Основные средства		30	117,9	202,5
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		15	19,1	12,3
			496,4	477,3
Прочие финансовые активы		41		
Прочие нефинансовые активы		16	72,0	3,1
		16	1 369,6	406,2
ИТОГО АКТИВОВ			339,9	327,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			25 200,8	18 210,3
Средства банков		17		
Средства физических лиц		18	3 640,0	2 111,3
Средства корпоративных клиентов		18	9 328,4	8 435,8
Выпущенные долговые ценные бумаги		19	6 234,5	3 628,4
Прочие заемные средства		20	1 302,6	853,4
Отложенное налоговое обязательство		30	537,2	499,1
Обязательства группы выбытия		41	45,3	23,8
Прочие финансовые обязательства		21	58,2	0,2
Прочие нефинансовые обязательства		21	1 213,6	299,5
Субординированные займы		22	51,4	52,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			769,5	424,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			23 180,7	16 328,9
Уставный капитал		23		
Собственные акции, выкупленные у акционеров		23	87,7	87,7
Эмиссионный доход			(7,6)	(7,2)
Фонд переоценки офисной недвижимости			232,6	232,6
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			72,3	75,8
Фонд накопленных курсовых разниц			(171,4)	1,3
Нераспределенная прибыль			83,2	(13,7)
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка			1 718,8	1 495,2
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			2 015,6	1 871,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			2 020,1	1 881,4
			25 200,8	18 210,3

Утверждено и подписано от имени Правления 25 марта 2015 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



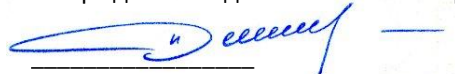
А.Е. Миненко
И.о. Главного бухгалтера

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

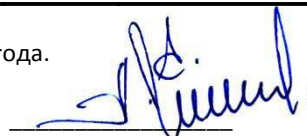
 За год,
закончившийся 31 декабря

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2014 года	2013 года
Процентные доходы	24	1 837,9	1 478,6
Процентные расходы	24	(785,1)	(587,8)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(33,1)	(28,6)
Чистые процентные доходы		1 019,7	862,2
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	11,14	(361,4)	(134,9)
		658,3	727,3
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов	25	329,5	253,7
Комиссионные доходы	25	(47,2)	(32,4)
Комиссионные расходы		(7,1)	(3,2)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами			
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(8,4)	(1,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		6,2	11,7
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,8)	(5,2)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	26	8,1	2,7
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		(18,8)	1,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		27,0	8,2
Обесценение основных средств	16	(0,3)	—
Обесценение деловой репутации	16,34	(1,2)	(8,7)
Чистое создание прочих резервов	27	(18,4)	(4,5)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	27	27,5	30,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	28	(31,2)	(29,4)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда		7,6	0,5
Прочие операционные доходы		8,5	8,9
Операционные доходы	29	939,3	959,9
Операционные расходы		(565,1)	(504,2)
Прибыль до налогообложения	30	374,2	455,7
Расход по налогу на прибыль		(83,9)	(93,7)
Прибыль за год		290,3	362,0
Прибыль, приходящаяся на:		292,2	363,8
- акционеров Банка		(1,9)	(1,8)
- неконтрольную долю участия	31	13,45	16,78
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка			
<i>(в российских рублях на акцию)</i>			

Утверждено и подписано от имени Правления 25 марта 2015 года.



 Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



 А.Е. Миненко
И.о. Главного бухгалтера

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

За год,

закончившийся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2014 года	2013 года
		290,3	362,0
Прибыль за год			
Прочий совокупный доход:			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
		(211,8)	(39,9)
- Расходы за вычетом доходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	0,8	5,2
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков			
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(4,8)	(10,7)
		97,0	(9,0)
Влияние пересчета валют			
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:			
	30	43,1	9,4
-			
Инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи			
		(75,7)	(45,0)
Итого прочего совокупного убытка, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога		(75,7)	(45,0)
		214,6	317,0
Итого прочего совокупного убытка			
		216,4	318,8
Совокупный доход за год		(1,8)	(1,8)
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
- акционеров Банка			
- неконтрольную долю участия			

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

												Приходится на акционеров Банка	
Фонд переоценки инвести- ционных ценных Собственные акции, Уставный <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	выкупленные	Фонд переоценки Эмиссионный Прим.	бумаг, имеющихся офисной капитал	накопленных в наличии у акционеров	курсовых доход	недвижимости	для продажи	Фонд разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств	
Остаток на 31 декабря 2012 года			87,7	(7,6)	232,6	79,0	37,3	(4,7)	1 186,7	1 611,0	12,8	1 623,8	
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2013 года													
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров													
		31	—	0,4	—	—	—	—	—	0,4	—	0,4	
Дивиденды объявленные													
		31	—	—	—	—	—	—	(58,5)	(58,5)	—	(58,5)	
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости													
			—	—	—	(3,2)	—	—	3,2	—	—	—	
Изменение доли участия в дочерних компаниях													
			—	—	—	—	—	—	—	—	(1,3)	(1,3)	
<i>Прибыль за год</i>													
			—	—	—	—	—	—	363,8	363,8	(1,8)	362,0	
<i>Прочий совокупный убыток за год</i>													
			—	—	—	—	(36,0)	(9,0)	—	(45,0)	—	(45,0)	
Итого совокупный доход за год													
			—	—	—	—	(36,0)	(9,0)	363,8	318,8	(1,8)	317,0	
Остаток на 31 декабря 2013 года			87,7	(7,2)	232,6	75,8	1,3	(13,7)	1 495,2	1 871,7	9,7	1 881,4	
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2014 года													
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров													
		31	—	(0,4)	—	—	—	—	—	(0,4)	—	(0,4)	
Дивиденды объявленные													
		31	—	—	—	—	—	—	(72,1)	(72,1)	—	(72,1)	
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости													
			—	—	—	(3,5)	—	—	3,5	—	—	—	
Изменение доли участия в дочерних компаниях													
			—	—	—	—	—	—	—	—	(3,4)	(3,4)	
<i>Прибыль за год</i>													
			—	—	—	—	—	—	292,2	292,2	(1,9)	290,3	
<i>Прочий совокупный убыток за год</i>													
			—	—	—	—	(172,7)	96,9	—	(75,8)	0,1	(75,7)	
Итого совокупный доход за год													
			—	—	—	—	(171,4)	83,2	1 718,8	2 015,6	4,5	2 020,1	
Остаток на 31 декабря 2014 года			87,7	(7,6)	232,6	72,3							

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах до изменения 31 декабря	Прим.	2014 года	2013 года
Проценты уплаченные на кредиты и займы, полученные от клиентов			
Проценты, уплаченные на кредиты и займы, полученные от клиентов, связанные со страхованием вкладов			
Комиссии полученные			
Комиссии уплаченные			
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		1 809,4	1 445,8
Дивиденды, полученные по торговым ценным бумагам		(675,1)	(507,1)
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(31,9)	(26,8)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		328,2	253,1
		(44,6)	(30,9)
		(1,3)	(3,3)
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами (Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		—	0,4
		1,0	1,2
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности			
Расходы, понесенные по небанковским видам деятельности		(147,4)	(20,5)
Страховые премии полученные		20,0	0,5
Выплаты по страховым операциям			
Взносы по договорам пенсионного страхования		(26,2)	(0,3)
Выплаты по операциям пенсионного фонда		26,3	31,8
Прочие операционные доходы полученные		(25,5)	(33,1)
Уплаченные операционные расходы		34,8	8,9
Уплаченный налог на прибыль		(0,2)	—
		2,4	—
		(0,3)	—
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		10,1	24,8
Изменение в операционных активах и обязательствах		(465,7)	(405,6)
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках		(88,4)	(98,2)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам			
Чистый прирост по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		725,6	640,7
Чистое снижение / (прирост) по средствам в банках			
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(34,9)	(51,1)
Чистый прирост по прочим активам		70,1	36,1
Чистый прирост по средствам банков			
Чистое (снижение) / прирост по средствам физических лиц		(13,7)	(0,4)
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		173,2	(224,7)
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(2 615,5)	(2 422,0)
Чистый прирост по прочим обязательствам		(175,9)	(120,7)
		1 156,6	652,4
		(96,0)	1 438,2
		1 569,4	340,0
		20,9	113,3
		50,1	13,5
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		829,9	415,3
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(717,9)	(710,0)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		682,7	541,1
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(6,3)	(168,3)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		81,0	107,0
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(127,0)	(137,4)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		13,7	17,5
Приобретение инвестиционной собственности		(0,3)	(0,2)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		1,5	0,8
Выручка от продажи ассоциированных компаний		—	3,4
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		9,6	(12,1)
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, вышедших в результате продажи дочерних компаний		1,4	0,6
Дивиденды, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		2,0	0,9
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(59,6)	(356,7)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства	182,4	258,6	
Погашение прочих заемных средств	(388,5)	(249,2)	
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам	(13,7)	(14,1)	
Полученный субординированный займ	238,9	39,5	
Погашение субординированного займа	—	(0,7)	
Проценты, уплаченные по субординированному займу	(34,5)	(24,6)	
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах / выпуска прочих облигаций	106,8	43,9	
Погашение нот участия в кредитах / прочих выпущенных облигаций	(36,9)	(36,5)	
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах / прочих облигаций	(23,8)	(18,7)	
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров	—	1,9	
Приобретение неконтрольной доли участия дочерних компаний	—	(0,3)	
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(34,5)	(49,2)	
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	34,9	48,8	
Дивиденды уплаченные	30	(58,3)	
		(72,0)	
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(40,9)	(58,9)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		254,0	37,5
Влияние гиперинфляции на денежные средства и их эквиваленты		1,5	(1,0)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		984,9	36,2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 327,0	1 290,8
Реклассификация денежных средств и их эквивалентов в активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		(3,1)	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 308,8	1 327,0


Консолидированный отчет о финансовом положении

31 декабря (в миллиардах российских рублей)	31 декабря	Прим.	2015 года	2014 года	
АКТИВЫ			7	2 333,6	2 308,8
Денежные средства и их эквиваленты			387,9	365,7	
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		8		866,8	921,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через		9		750,6	240,8
счета прибылей и убытков		10		18 727,8	17 756,6
Средства в банках		11		222,0	1 169,3
Кредиты и авансы клиентам		12		1 874,3	829,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		13		477,7	117,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		31		17,3	19,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		14		499,2	496,4
Отложенный налоговый актив		15		212,7	72,0
Основные средства		16		664,5	562,9
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		16		300,3	339,9
Прочие финансовые активы				27 334,7	25 200,8
Прочие нефинансовые активы					
ИТОГО АКТИВОВ		17		1 045,9	3 640,0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18		12 043,7	9 328,4
Средства банков		18		7 754,6	6 234,5
Средства физических лиц		19		1 378,5	1 302,6
Средства корпоративных клиентов		20		398,0	537,2
Выпущенные долговые ценные бумаги					
Прочие заемные средства					
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости		21		426,6	769,1
через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых		31		132,0	45,3
ценных бумаг		15		185,9	58,2
Отложенное налоговое обязательство		22		718,4	444,5
Обязательства группы выбытия		22		69,6	51,4
Прочие финансовые обязательства		23		806,5	769,5
Прочие нефинансовые обязательства					
Субординированные займы				24 959,7	23 180,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		24		87,7	87,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		24		(6,7)	(7,6)
Уставный капитал				232,6	232,6
Собственные акции, выкупленные у акционеров				69,3	72,3
Эмиссионный доход					
Фонд переоценки офисной недвижимости				(45,7)	(171,4)
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для				101,1	83,2
продажи					
Фонд накопленных курсовых разниц					—
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными				1 935,2	1 718,8
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка				2 372,8	2 015,6
Неконтрольная доля участия				2,2	4,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				2 375,0	2 020,1
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				27 334,7	25 200,8

Утверждено и подписано от имени Правления 14 марта 2016 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Процентные доходы	25	2 279,6	1 837,9
Процентные расходы	25	(1 253,2)	(785,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(38,4)	(33,1)
Чистые процентные доходы		988,0	1 019,7
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	10,13	(475,2)	(361,4)
		512,8	658,3
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов	26	384,1	306,4
Комиссионные доходы	26	(65,1)	(47,2)
Комиссионные расходы		5,8	(7,1)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		12,5	(8,4)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		4,8	6,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(0,1)	(0,8)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	27	83,1	8,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты		(1,0)	(18,8)
Расходы за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	14,16	8,4	27,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами	16	(2,8)	(0,3)
Обесценение основных средств и нематериальных активов		(6,0)	(1,2)
Обесценение деловой репутации		(6,2)	—
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов и реструктуризации кредитов	16,22	(6,3)	(18,4)
Чистое создание прочих резервов	28	24,4	27,5
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	28	(25,4)	(31,2)
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	29	216,1	61,7
Выручка, полученная от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(206,9)	(31,0)
Расходы, связанные со страховой деятельностью и деятельностью пенсионного фонда		22,4	8,5
Прочие чистые операционные доходы			
Операционные доходы		954,6	939,3
Операционные расходы	30	(623,4)	(565,1)
Прибыль до налогообложения	331,2	374,2	
Расход по налогу на прибыль	31	(108,3)	(83,9)
Прибыль за год	222,9	290,3	
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка	223,3	292,2	
- неконтрольную долю участия	(0,4)	(1,9)	
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	32	10,36	13,45
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 14 марта 2016 года.



 Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления



 М.Ю. Лукьянова
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе

 За год,
закончившийся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	2015 года	2014 года
Прибыль за год	222,9	290,3
Прочий совокупный доход:		
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	129,4	(169,5)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога	0,1	0,6
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(3,8)	(3,8)
Влияние пересчета валют	17,9	97,0
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	143,6	(75,7)
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, за вычетом налога	(0,7)	—
Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(0,7)	—
Итого прочего совокупного дохода / (убытка)	142,9	(75,7)
<i>Совокупный доход за год, приходящийся на:</i>		
- акционеров Банка	366,2	216,4
- неконтрольную долю участия	(0,4)	(1,8)
Совокупный доход за год	365,8	214,6

Примечания №1-44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Уставный (в миллиардах российских рублей)	Прим.	Приходится на акционеров Банка										
		Капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвести- ционных ценных Фонд переоценки офисной недвижимости	бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Изменения в учете обязательств по пенсион- ным планам с установлен- ными выплатами	Нераспре- деленная прибыль	доля Итого	Неконтрольная участия	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2013 года		87,7	(7,2)	232,6	75,8	1,3	(13,7)	—	1 495,2	1 871,7	9,7	1 881,4
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2014 года												
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	(0,4)	—	—	—	—	—	—	(0,4)	—	(0,4)
Дивиденды объявленные	32	—	—	—	—	—	—	—	(72,1)	(72,1)	—	(72,1)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,5)	—	—	—	3,5	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,4)	(3,4)
Прибыль / (убыток) за год		—	—	—	—	—	—	—	292,2	292,2	(1,9)	290,3
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		—	—	—	—	(172,7)	96,9	—	—	(75,8)	0,1	(75,7)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	(172,7)	96,9	—	292,2	216,4	(1,8)	214,6
Остаток на 31 декабря 2014 года		87,7	(7,6)	232,6	72,3	(171,4)	83,2	—	1 718,8	2 015,6	4,5	2 020,1
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2015 года												
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	0,9	—	—	—	—	—	0,4	1,3	—	1,3
Дивиденды объявленные	32	—	—	—	—	—	—	—	(10,2)	(10,2)	—	(10,2)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,0)	—	—	—	3,0	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,9)	(1,9)
Прочие изменения, связанные с деятельностью пенсионного фонда		—	—	—	—	—	—	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
Прибыль / (убыток) за год		—	—	—	—	—	—	—	223,3	223,3	(0,4)	222,9
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	—	142,9	—	142,9
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	223,3	366,2	(0,4)	365,8
Остаток на 31 декабря 2015 года		87,7	(6,7)	232,6	69,3	(45,7)	101,1	(0,7)	1 935,2	2 372,8	2,2	2 375,0

Консолидированный отчет о движении денежных средств

 За год,
закончившийся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2015 года	2014 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 220,3	1 809,4
Проценты полученные		(1 105,3)	(675,1)
Проценты уплаченные		(36,3)	(31,9)
Расходы уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов		379,8	305,1
Комиссии полученные		(63,6)	(44,6)
Комиссии уплаченные		(3,1)	(1,3)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		1,6	2,0
Дивиденды полученные		(1,5)	1,0
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(25,1)	(147,4)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		(1,2)	20,0
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(2,9)	(26,2)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		26,7	26,3
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности		(25,0)	(25,5)
Расходы, понесенные по небанковским видам деятельности		61,0	57,9
Страховые премии полученные		(1,3)	(0,2)
Выплаты по страховым операциям		162,3	2,4
Взносы по договорам пенсионного страхования		(8,0)	(0,3)
Выплаты по операциям пенсионного фонда		13,4	10,1
Прочие операционные доходы полученные		(550,6)	(465,7)
Уплаченные операционные расходы		(1,5)	(88,4)
Уплаченный налог на прибыль			
		1 039,7	727,6
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(18,6)	(34,9)
Изменения в операционных активах и обязательствах		(164,5)	56,2
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках		(471,2)	173,2
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		(157,5)	(2 615,5)
Чистый (прирост) / снижение по средствам в банках		(117,2)	(175,9)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2 624,3)	1 156,6
Чистый прирост по прочим активам		2 127,6	(96,0)
Чистое (снижение) / прирост по средствам банков		655,4	1 569,4
Чистый прирост / (снижение) по средствам физических лиц		106,5	20,9
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов			
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		7,6	0,2
Чистый прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг		57,9	50,1
Чистый прирост по прочим обязательствам			
Денежные средства от инвестиционной деятельности		(850,9)	(717,9)
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		742,4	682,7
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(122,2)	(6,3)
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		58,3	81,0
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(74,3)	(127,0)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		9,9	13,7
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		(0,6)	(0,3)
Приобретение инвестиционной собственности		0,3	1,5
Выручка от продажи инвестиционной собственности		(1,2)	—
Покупка ассоциированных компаний		—	9,6
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения			
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выбывших в результате продажи дочерних компаний		0,7	1,4
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(237,6)	(61,6)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства	151,9	182,4	
Погашение прочих заемных средств	(377,2)	(388,5)	
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам	(10,6)	(13,7)	
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска субординированного займа	0,6	238,9	
Погашение субординированного займа	(27,4)	—	
Проценты, уплаченные по субординированному займу	(47,2)	(34,5)	
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах / выпуска прочих облигаций	12,2	106,8	
Погашение нот участия в кредитах / прочих выпущенных облигаций	(166,7)	(36,9)	
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах / прочих облигаций	(38,2)	(23,8)	
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(6,5)	(34,5)	
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	7,8	34,9	
Дивиденды уплаченные	32	(10,3)	(72,0)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(511,6)	(40,9)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		333,1	254,0
Влияние гиперинфляции на денежные средства и их эквиваленты		—	1,5
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		25,3	984,9
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 308,8	1 327,0
Чистый эффект изменений денежных средств, включенных в группу выбытия		(0,5)	(3,1)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 333,6	2 308,8

Примечания №1-44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 560,8	2 333,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		402,0	387,9
ивой			
	8	605,5	866,8
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через	9	965,4	750,6
счета прибылей и убытков	10	17 361,3	18 727,8
Средства в банках	11	113,9	222,0
Кредиты и авансы клиентам	12	1 658,9	1 874,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	13	545,8	477,7
погашения			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31	13,9	17,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	482,9	499,2
Отложенный налоговый актив	15	5,8	212,7
Основные средства	16	314,5	671,0
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	16	337,8	293,8
Прочие финансовые активы			
Прочие нефинансовые активы		25 368,5	27 334,7
ИТОГО АКТИВОВ	17	561,9	1 045,9
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	18	12 449,6	12 043,7
Вклады в финансовые учреждения	18	6 235,2	7 754,6
Прочие кредиты и займы	19	1 161,0	1 378,5
Прочие обязательства перед клиентами	20	261,4	398,0
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	212,9	426,6
Отложенное налоговое обязательство	31	55,1	132,0
Обязательства групп выбытия	15	0,8	185,9
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	479,2	323,6
Прочие финансовые обязательства	22	312,6	397,6
Прочие нефинансовые обязательства	22	77,3	66,8
Субординированные займы	23	739,9	806,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		22 546,9	24 959,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(7,9)	(6,7)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		66,9	69,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		24,0	(45,7)
Фонд накопленных курсовых разниц		(19,8)	101,1
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,1)	(0,7)
Нераспределенная прибыль		2 435,7	1 935,2
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		2 818,1	2 372,8
Неконтрольная доля участия		3,5	2,2
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 821,6	2 375,0
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		25 368,5	27 334,7

Утверждено и подписано от имени Правления 1 марта 2017 года.



 Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления



 А.Е. Миненко
 И.о. Главного бухгалтера

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 года	2015 года
Процентные доходы	25	2 399,0	2 279,6
Процентные расходы	25	(986,9)	(1 253,2)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(49,3)	(38,4)
Чистые процентные доходы		1 362,8	988,0
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	9,10,13	(342,4)	(475,2)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		1 020,4	512,8
Комиссионные доходы	26	436,3	384,1
Комиссионные расходы	26	(87,2)	(65,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		7,4	5,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		6,0	12,5
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		11,1	4,8
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	(53,4)	83,1
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		6,5	(1,0)
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		0,7	8,4
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	(25,0)	—
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(0,3)	(2,8)
Обесценение деловой репутации	16	(0,3)	(6,0)
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(0,1)	(6,2)
Чистое создание прочих резервов	16,22	(19,4)	(6,3)
	28	30,8	24,4
	28	(27,1)	(25,4)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	29	192,8	223,3
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности			
Нетто-премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда			
Выплаты нетто, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(177,8)	(214,1)
		34,2	22,4
Прочие чистые операционные доходы		1 355,1	954,6
Операционные доходы	30	(677,6)	(623,4)
Операционные расходы		677,5	331,2
Прибыль до налогообложения	31	(135,6)	(108,3)
Расход по налогу на прибыль		541,9	222,9
Прибыль за год		540,5	223,3
Прибыль, приходящаяся на:		1,4	(0,4)
- акционеров Банка			
- неконтрольную долю участия	32	25,00	10,36
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка			
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 1 марта 2017 года.



 Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления



 А.Е. Миненко
 И.о. Главного бухгалтера

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2016 года	2015 года
	541,9	222,9
Прибыль за год		
Прочий совокупный доход:		
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	78,2	129,4
- Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	0,4	0,1
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		
- Накопленные доходы, перенесенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(8,9)	(3,8)
	(121,0)	17,9
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(51,3)	143,6
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	2,2	—
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Переоценка офисной недвижимости, за вычетом налога	(0,4)	(0,7)
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1,8	(0,7)
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(49,5)	142,9
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода		
Совокупный доход за год, приходящийся на:		
- акционеров Банка	491,1	366,2
- неконтрольную долю участия	1,3	(0,4)
Совокупный доход за год	492,4	365,8

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Приходится на акционеров Банка												
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2014 года		87,7	(7,6)	232,6	72,3	(171,4)	83,2	—	1 718,8	2 015,6	4,5	2 020,1
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	32	—	0,9	—	—	—	—	—	0,4	1,3	—	1,3
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	—	—	—	—	—	(10,2)	(10,2)	—	(10,2)
Дивиденды объявленные		—	—	—	(3,0)	—	—	—	3,0	—	—	—
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,9)	(1,9)
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
Прочие изменения, связанные с деятельностью пенсионного фонда		—	—	—	—	—	—	—	223,3	223,3	(0,4)	222,9
		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	—	142,9	—	142,9
<i>Прибыль / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	223,3	366,2	(0,4)	365,8
<i>Прочий совокупный доход / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Итого совокупный доход / (убыток) за год		87,7	(6,7)	232,6	69,3	(45,7)	101,1	(0,7)	1 935,2	2 372,8	2,2	2 375,0
Остаток на 31 декабря 2015 года												
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	32	—	(1,2)	—	—	—	—	—	(0,2)	(1,4)	—	(1,4)
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	—	—	—	—	—	(44,4)	(44,4)	—	(44,4)
Дивиденды объявленные		—	—	—	(4,6)	—	—	—	4,6	—	—	—
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	—	—	—	—	540,5	540,5	1,4	541,9
		—	—	—	2,2	69,7	(120,9)	(0,4)	—	(49,4)	(0,1)	(49,5)
<i>Прибыль за год</i>		—	—	—	2,2	69,7	(120,9)	(0,4)	540,5	491,1	1,3	492,4
<i>Прочий совокупный доход / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Остаток на 31 декабря 2016 года		87,7	(7,9)	232,6	66,9	24,0	(19,8)	(1,1)	2 435,7	2 818,1	3,5	2 821,6
<i>Итого совокупный доход / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Примечания №1-44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2016 года	2015 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 193,5	2 073,5
Проценты полученные	(915,0)	(1 105,3)
Проценты уплаченные	438,0	379,8
Расходы уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(83,1)	(63,6)
Комиссии полученные		
Комиссии уплаченные	(2,6)	(3,1)
Расходы за вычетом доходов, уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами	2,0	1,6
Дивиденды полученные		
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	2,1	(1,5)
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(32,3)	(25,1)
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с иностранной валютой и с валютными производными финансовыми инструментами	17,0	(1,2)
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	3,4	(2,9)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	35,4	26,7
Расходы, уплаченные по непрофильным видам деятельности	(28,0)	(25,0)
Страховые премии полученные	87,1	61,0
Выплаты и аквизиционные расходы от страховой деятельности уплаченные	(2,8)	(1,3)
Премии, полученные от деятельности пенсионного фонда	103,3	162,3
Выплаты и аквизиционные расходы от деятельности пенсионного фонда уплаченные	(19,3)	(8,0)
Прочие чистые операционные доходы полученные	13,2	13,4
Уплаченные операционные расходы	(610,1)	(550,6)
Уплаченный налог на прибыль	(214,0)	(1,5)
	942,2	892,9
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
	(115,2)	(18,6)
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках	(87,6)	(164,5)
Чистый прирост по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(190,6)	(471,2)
Чистый прирост по средствам в банках	(64,9)	(157,5)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	242,4	(117,2)
Чистое снижение / (прирост) по прочим активам	(424,3)	(2 624,3)
Чистое снижение по средствам банков	1 103,3	2 127,6
Чистый прирост по средствам физических лиц	(889,3)	655,4
Чистое (снижение) / прирост по средствам корпоративных клиентов		
Чистое (снижение) / прирост по выпущенным долговым ценным бумагам за исключением нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка	(83,0)	106,5
Чистый прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	1,8	7,6
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам	(47,3)	57,9
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	387,5	294,6

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря			
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2016 года	2015 года
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 569,8)	(850,9)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		1 765,3	742,4
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		128,9	116,5
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(116,5)	(122,2)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		73,5	58,3
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения		35,5	30,3
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(112,1)	(74,3)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		19,9	9,9
Приобретение инвестиционной собственности		(0,6)	(0,6)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		1,3	0,3
Покупка ассоциированных компаний		—	(1,2)
Выручка от продажи ассоциированных компаний		0,4	—
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выывших в результате продажи дочерних компаний		15,3	0,7
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		241,1	(90,8)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		154,6	151,9
Погашение прочих заемных средств		(206,2)	(377,2)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(9,4)	(10,6)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска субординированного займа		0,3	0,6
Погашение субординированного займа		(18,5)	(27,4)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(46,6)	(47,2)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах		2,6	12,2
Погашение нот участия в кредитах		(42,9)	(166,7)
Проценты, уплаченные по нотам участия в кредитах		(32,1)	(38,2)
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров		(4,5)	(6,5)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		3,1	7,8
Дивиденды уплаченные	32	(44,5)	(10,3)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(244,1)	(511,6)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(157,8)	333,1
Чистый эффект изменений денежных средств, включенных в группы выбытия		0,5	(0,5)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		227,2	24,8
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 333,6	2 308,8
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 560,8	2 333,6

**Группы показателей оценки финансовой устойчивости
коммерческого банка**

Таблица 1

Бальная и весовая оценки показателей качества капитала

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		Балл 1	Балл 2	Балл 3	Балл 4	
Показатель достаточности собственных средств (капитала)	ПК1	Больше 14	От 14 до 12	От 112 до 11,1	Меньше 11,1	3
Показатель общей достаточности капитала	ПК2	Больше 10	От 10 до 8	От 8 до 6	Меньше 5	2
Показатель оценки качества капитала	ПК3	Меньше 30	От 30 до 60	От 60 до 90	Более 90	1

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки капитала признается удовлетворительной в случае, если значение РГК меньше либо равно 2,3 балла.

Таблица 2

Бальная и весовая оценка показателей оценки качества активов

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		Балл 1	Балл 2	Балл 3	Балл 4	
Показатель качества ссуд	ПА1	Меньше 4	От 4 до 12	От 12 до 20	Больше 20	3
Показатель риска потерь	ПА2	Меньше 4	От 4 до 8	От 8 до 15	Больше 15	2
Показатель доли просроченных	ПА3	Меньше 4	От 4 до 8	От 8 до 18	Больше 18	2
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	ПА4	Меньше 10	От 10 до 15	От 15 до 25	Больше 25	3
Показатель концентрации крупных кредитных рисков	ПА5	Меньше 200	От 200 до 500	От 500 до 750	Больше 750	3
Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников)	ПА6	Меньше 20	От 20 до 35	От 35 до 45	Больше 45	3
Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров	ПА7	Меньше 0,9	От 0,9 до 1,8	От 1,8 до 2,7	Больше 2,7	2

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки активов признается удовлетворительной в случае, если значение РГА меньше либо равно 2,3 балла.

Таблица 3

Бальная и весовая оценки показателей оценки доходности

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
Показатель прибыльности активов	ПД1	Больше 1,4	От 1,4 до 0,7	от 0,7 до 0	Меньше 0	3
Показатель прибыльности капитала	ПД2	Больше 4	От 4 до 1	От 1 до 0	Меньше 0	3
Показатель структуры расходов	ПД4	Меньше 60	От 60 до 85	От 85 до 100	Больше 100	2
Показатель чистой процентной маржи	ПД5	Больше 5	От 5 до 3	От 3 до 1	Меньше 1	2
Показатель чистого спреда от кредитных операций	ПД6	Больше 12	От 12 до 8	От 8 до 4	Меньше 4	1

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки доходности признается удовлетворительной в случае, если значение РГД меньше либо равно 2,3 балла.

Таблица 4

Бальная и весовая оценки показателей оценки ликвидности

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	2	3	4	5	6	7
Показатель общей краткосрочной ликвидности	ПЛ1	Больше 30	От 30 до 20	От 20 до 10	Меньше 10	2
Показатель мгновенной ликвидности	ПЛ2	Больше 17	От 17 до 16	От 16 до 15	Меньше 15	3
Показатель текущей ликвидности	ПЛ3	Больше 55	От 55 до 52	От 52 до 50	Меньше 50	3
Показатель структуры привлеченных средств	ПЛ4	Меньше 25	От 25 до 40	От 40 до 50	Больше 50	2
Показатель зависимости от межбанковского рынка	ПЛ5	Меньше 8	От 8 до 18	От 18 до 27	Больше 27	2
Показатель риска собственных вексельных обязательств	ПЛ6	Меньше 45	От 45 до 75	От 75 до 90	Больше 90	2
Показатель небанковских ссуд	ПЛ7	Меньше 85	От 85 до 120	От 120 до 140	Больше 140	1
Показатель усреднения обязательных резервов	ПЛ8	-	-	-	наличие факта	2

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7
Показатель обязательных резервов	ПЛ9	-	1 - 2 дня	3 - 7 дней	Больше 7 дней	2
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	ПЛ10	Меньше 80	От 80 до 180	От 180 до 270	Больше 270	2
Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами	ПЛ11	-	1 раз в течение 1 дня	1 раз в течение 2 - 3 дней	Более 3 дней, либо меньше 3 дней 2 и более раза	3

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки ликвидности признается удовлетворительной в случае, если значение РГЛ меньше либо равно 2,3 балла.