

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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ВНЕДРЕНИЕ ИННОВАЦИОННЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

Магистерская диссертация
обучающегося по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа Банки и банковская деятельность
заочной формы обучения, группы 09001684
Соколова Александра Владимировича

Научный руководитель
к.э.н., старший преподаватель
кафедры финансов, инвестиций и
инноваций
Мельникова Н.С.

Рецензент
к.э.н., руководитель ДО 8592/032
филиала ПАО Сбербанк
Немыкина А.С.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ	
1.1. Экономическая сущность операций рефинансирования в коммерческом банке	7
1.2. Виды инструментов рефинансирования и их особенности в коммерческом банке	14
1.3. Основные проблемы рефинансирования в коммерческом банке.....	22
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРИМЕНЕНИЯ ПРОГРАММ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В ПАО СБЕРБАНК	
2.1. Организационно – экономическая характеристика ПАО Сбербанк.....	27
2.2. Финансово – экономический анализ деятельности по рефинансированию в ПАО Сбербанк	40
2.3. Анализ и оценка эффективности рефинансирования потребительских кредитов в ПАО Сбербанк	47
ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ ПО РЕФИНАНСИРОВАНИЮ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ	
3.1. Пути повышения качества рефинансирования потребительских кредитов в условиях мировой экономической нестабильности... ..	52
3.2. Пути повышения эффективности рефинансирования потребительских кредитов в банке.....	57
3.3. Внедрение инновационных инструментов для повышения эффективности деятельности ПАО Сбербанк по рефинансированию потребительских кредитов клиентов	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	67
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	71
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	79

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Сегодня коммерческие банки осуществляют различные виды финансовых операций. Одним из самых популярных видов кредитования сегодня является рефинансирование потребительского кредитования. Его широкое использование в мире вызвано тем, что данная форма кредита способствует расширению рынка кредитования населения по целому спектру потребительских товаров и услуг. Данный вид кредитования требует целенаправленность использования заемных средств. В настоящее время рефинансирование потребительских кредитов имеет трансформированный вид, изменивший первоначальное свое значение и цели, именно это обусловило актуальность выбранной темы дистанционного исследования.

Степень научной разработанности. Проблемы рефинансирования потребительского кредита находят свое отражение в многочисленных научных публикациях, что связано с банковским кредитованием физических лиц и его реновацией.

Фундаментальные исследования, направленные на рассмотрение сущности ипотечного кредитования, нашли свое отражение в работах следующих авторов: Н.Н. Андросова, А.М. Авдеева, Н.Н. Баранова, Н.И. Баканова, И.Т. Балабанова, В.В. Баранова, И.А. Бучек, В.В. Бочарова, О.В. Вагановой, П.И. Волошина, Л.В. Данилова, О.В. Елисеевой, А.И. Ковалевой, Г.М. Кирилова, И.И. Ланских, Д.С. Мамаевой, А.А. Савельева, С.И. Семенова, Г.И. Тимофеева, А.А. Таран, М.И. Титова, А.И. Титова, И.И. Шумаковой и др.

Целью исследования является внедрение инновационных инструментов рефинансирования в коммерческие банки.

Для реализации поставленной цели в работе ставились и решались следующие задачи:

- изучить экономическую сущность рефинансирования потребительского кредита, его функции в экономике страны;
- выявить особенности рефинансирования потребительского кредита в Российской Федерации;
- определить основные проблемы, возникающие при рефинансировании потребительских кредитов;
- дать оценку организационно-экономического состояния коммерческого банка;
- произвести финансово – экономический анализ деятельности по рефинансированию потребительских кредитов;
- проанализировать и оценить эффективность рефинансирования потребительских кредитов;
- выявить пути повышения качества рефинансирования потребительских кредитов в условиях мировой экономической нестабильности;
- предложить пути повышения эффективности рефинансирования потребительских кредитов в банке;
- рекомендовать внедрение инновационных инструментов для повышения эффективности деятельности коммерческого банка по рефинансированию потребительских кредитов клиентов.

Предмет исследования – теоретические основы и методические подходы по внедрению инновационных инструментов рефинансирования в коммерческих банках.

Объект исследования – рефинансирование потребительских кредитов.

Теоретической и методологической основой исследования послужили результаты работ отечественных и зарубежных исследователей в области потребительского кредитования, нормативно-правовые акты федеральных и региональных органов исполнительной власти, посвященные вопросам банковского кредитования, повышения эффективности

деятельности коммерческих банков.

В качестве **информационной базы** для исследования были использованы аналитические данные сайта Центрального банка, основные законодательные и нормативные акты Российской Федерации, публикации ведущих экономических журналов и газет, а также материалы статистической и внутренней отчетности коммерческих банков, информационные порталы и сайты.

При решении поставленных задач использованы **принципы и методы**: системного подхода; монографического анализа; экономико-статистического моделирования; инновационного менеджмента; сравнительного технико-экономического анализа; абстрактно-логического анализа, а также графико-аналитические методы, позволяющие получить наглядное представление информации.

Практическая значимость представленной исследовательской работы важна в первую очередь коммерческим банкам, она заключается в использовании рекомендаций и результатов исследования для повышения роли банка на рынке потребительских кредитных продуктов на современном этапе. Данная работа послужит примером для других исследователей темы банковского кредитования, причем в конкретном направлении.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке теоретических положений, методических и практических рекомендаций по повышению эффективности деятельности коммерческих банков на современном рынке рефинансирования кредитных продуктов. Основные результаты, определяющие научную новизну проведенного исследования, заключаются в следующем:

– рассмотрено многоаспектное определение сущности понятия рефинансирования, предложено авторское определение рефинансирования – предоставление заемных средств для юридических и физических лиц с целью покрытия задолженности, имеющейся в других банках на условиях меньшей процентной ставки, изменения (увеличение или уменьшение) периода

выплаты, предоставление лояльных условий выплаты кредита, которое отличается тем, что ранее рефинансирование понималось, как предоставление финансовой помощи Центральным Банком коммерческим банкам, а сейчас, рефинансирование рассматривается, как предоставление финансовой помощи коммерческими банками физическим и юридическим лицам;

– предложены пути повышения эффективности деятельности банка в сегменте рефинансирования путем внедрения инновационных инструментов рефинансирования потребительских кредитов, а именно: использование упрощенной системы скоринга при оценке заемщика, который уже имеет кредит в коммерческом банке; объединение потребительских кредитов в один со сроком до 7 лет; система снижения процентной ставки рефинансируемого кредита прямопропорционально количеству объединяемых кредитов.

– на основании исследования структуры рынка потребительского кредитования, определены пути повышения эффективности деятельности коммерческих банков и обоснован порядок их использования, включающие создание плана в системе повышения качества рефинансирования кредитных продуктов, а также оптимизацию внутрибанковских процессов.

Апробация. Основные положения работы были освещены в научных статьях, в выступлениях на круглых столах, научно-практических конференциях, посвященных проблемам развития рефинансирования потребительского кредита в России.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, в котором обоснована актуальность выбранной темы, сформулированы цели и задачи исследования; трех логически взаимосвязанных глав, раскрывающих обусловленные аспекты исследуемой темы; заключения, где представлены обобщающие выводы по проведенному исследованию; списка использованной литературы из 80 наименований, приложений.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

1.1. Экономическая сущность операций рефинансирования в коммерческом банке

Сам термин «рефинансирование» означает получение кредитными учреждениями денежных средств от центрального банка.

По мнению О.И. Лаврушина под рефинансированием понимается возможность кредитных институтов получать при необходимости кредиты центрального банка путем переучета векселей или под залог ценных бумаг. Смысл дисконтной и залоговой политики в этом случае заключается в том, чтобы методом изменения условий рефинансирования коммерческих банков влиять на ситуацию на денежном рынке и рынке капиталов [27].

Ю.Н. Аликанова не дает четкого определения рефинансирования кредитных организаций, но отмечает, что, получая ссуды от федеральных резервных банков, коммерческие банки увеличивают свои резервы (активы) в обмен на долговые обязательства [18, с.25].

Ю.Н. Масленников дает следующее определение: рефинансирование — это мобилизация коммерческими банками ресурсов для покрытия выданных ссуд или текущего кредитования. В качестве источников рефинансирования банки используют средства центральных банков, а также ресурсы межбанковского рынка, включая их международную составляющую (например, евторынок) [33].

В свою очередь Г.Г. Матюхин считает, что рефинансирование — повторное или дополнительное вложение капитала в данной отрасли или стране за счет извлеченной прибыли [23]

Центральный банк наделен полномочиями выдачи кредитов коммерческим банкам, также он может переучитывать ценные бумаги,

находящиеся в портфелях (обычно это векселя).

Процесс переучета векселей был долгое время одним из ведущих методов денежно-кредитной политики центральных банков Западной Европы.

Эти центральные банки предъявляли ряд определенных требований к учитываемому векселю, главным из которых являлась надежность долгового обязательства [27, с. 86].

На практике переучет векселей происходит по ставке редисконтирования. Эта ставка также является официальной дисконтной ставкой, как правило, она имеет показатели, отличные от ставки по кредитам (ставки рефинансирования) на небольшую величину с отклонением в меньшую сторону. При этом центральный банк имеет возможность приобрести бумагу по более низкой цене, чем коммерческий.

В том случае, если центральный банк будет повышать ставки рефинансирования, коммерческие банки будут активно стремиться к компенсации потерь, вызванных ее ростом (удорожанием), с помощью увеличения процентных ставок по кредитам, предназначенным для рядовых заемщиков.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что изменение учетной ставки имеет прямое влияние на изменение ставок по кредитам в любых коммерческих банках.

Последний нюанс является приоритетной целью указанного метода денежно-кредитной политики центрального банка. К примеру, повышение официальной учетной ставки во время усиления инфляции может вызвать повышение процентной ставки по кредитным операциям коммерческих банков, вызывая их сокращение, так как происходит удорожание кредита и наоборот.

На практике заметно, что изменение официальной процентной ставки оказывает влияние на всю сферу обращения кредитов.

Ликвидность коммерческого банка имеет существенную зависимость

от их возможности получить кредит в центральном банке.

Также колебания официальной ставки влекут за собой удешевление или подорожание кредитов для клиентуры коммерческих банков. Именно так происходит изменение процентных ставок по активным кредитным операциям [19, с. 59].

Изменение процентной ставки заставляет коммерческие банки вносить изменения в свою деятельность.

Одним из существенных недостатков использования рефинансирования является тот факт, что метод затрагивает лишь коммерческие банки. Если процесс рефинансирования применяется мало или проводится не в центральном банке, то рассмотренный метод практически полностью теряет свою эффективность.

Кроме установления официальных ставок рефинансирования и редисконтирования центральный банк производит установку процентной ставки по ломбардным кредитам, то есть по кредитам, которые были выданы под какой-либо залог. В качестве такого залога, обычно, выступают ценные бумаги.

Стоит учесть тот факт, что залог может быть принят только в виде тех ценных бумаг, качество которых не может вызывать сомнения. В зарубежной банковской практике в качестве таких бумаг выступают государственные ценные бумаги, банковские акцепты и первоклассные торговые векселя и некоторые виды долговых обязательств, вмененные непосредственно центральным банком.

Постепенно оба вышеуказанных метода регулирования денежно-кредитной сферы потеряли первостепенность, а главным инструментом стали интервенции, проводимые самим центральным банком, называемые операциями открытого рынка [30, с.26].

Данный метод заключается в том, что ЦБ проводит операции продажи и купли ценных бумаг в банковской системе. При покупке центральным банком ценных бумаг коммерческих банков, последние увеличивают

собственные ресурсы, соответственно повышая их кредитные возможности и в точности в обратной пропорции.

Данный вид операций впервые был зафиксирован в Канаде, США и Великобритании, так как данные страны располагают развитым рынком ценных бумаг. Позже данный метод стал применяться в Западной Европе.

Рыночные операции центрального банка по форме проведения с ценными бумагами могут быть обратными и прямыми.

Прямая операция – это обычное приобретение или реализация ценных бумаг.

Обратная операция – это купля-продажа ценных бумаг с принятием обязательства по проведению обратной сделки в рамках заранее установленного курса.

Гибкость данных операций имеет более мягкий эффект воздействия, придавая немалую популярность данному инструменту регулирования. К примеру, доля обратных операций ЦБ ведущих государств в промышленно-развитых странах на открытом рынке достигает до 99,6%.

Если хорошо разобраться, то можно заметить, что эти операции по своей сути имеют аналогичную природу с процессом рефинансирования под залог имеющихся ценных бумаг. ЦБ дает возможность коммерческим банкам продать ему имеющиеся ценные бумаги на условиях, определяемых на основе аукционных торгов с обязательством по их продаже через 4-8 недель. При этом процентные платежи, начисляемые по данным бумагам, будут полностью принадлежать коммерческим банкам [25, с.125].

Операции, проводимые на открытом рынке, могут быть характеризованы в зависимости от следующих факторов:

- условия сделки (купля или купля-продажа на период с обязательной обратной продажей, другими словами – это операции РЕПО);
- объектов самих сделок (с частными или государственными бумагами);
- срочности сделки (долгосрочные от 1 года и более и краткосрочные

до 3 месяцев);

– непосредственной сферы проведения операций (проводимые лишь в банковском секторе или выходящие за его пределы);

– способ установления ставок – определяемые центральным банком или самим рынком.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что операции на открытом рынке, если рассматривать их как метод денежно-кредитного регулирования, будут существенно отличаться от двух предыдущих видов.

Главным отличием в этом случае будет применение более гибкого метода регулирования, так как объем приобретения ценных бумаг и используемая в этой ситуации процентная ставка могут существенно меняться каждый день в соответствии с направлением политики ЦБ [12, с. 265].

С учетом вышеуказанной особенности метода, коммерческие банки должны внимательно следить за собственным финансовым положением и не допускать при этом повышения уровня ликвидности.

Под рефинансированием в этом случае понимают предоставление коммерческим банкам серии временных заимствований в тех случаях, когда они особенно остро ощущают нехватку дополнительных ресурсов.

В понятии рефинансирования есть ряд таких значимых понятий как: учетная ставка и ставка рефинансирования. Ставка рефинансирования – это процент, который ЦБ рассчитывает получить, предоставляя кредиты коммерческим банкам, имеющим высокую степень финансовой устойчивости.

В этой ситуации под «учетной ставкой» понимают дисконт (процент), по которому ЦБ проводит учет имеющихся векселей коммерческих банков. Исходя из этого, можно сказать, что учетная ставка есть не что иное, как разновидность ставки рефинансирования [16, с. 256].

Проводя политику рефинансирования, Центральные банки, пытаются достичь приоритетную цель – воздействовать на положение денежно-

кредитной сферы.

При проведении краткосрочного кредитования коммерческих банков, центральные банки выступают в качестве кредиторов последней инстанции, с другой стороны становясь участниками межбанковского рынка. При этом происходит изменение процентной ставки по всем кредитам.

По мере развития рыночных отношений, процесс рефинансирования все активнее используется в качестве инструмента оказания финансовой помощи коммерческим банкам.

На рисунке 1.1. представлены преимущества рефинансирования кредитов для населения.

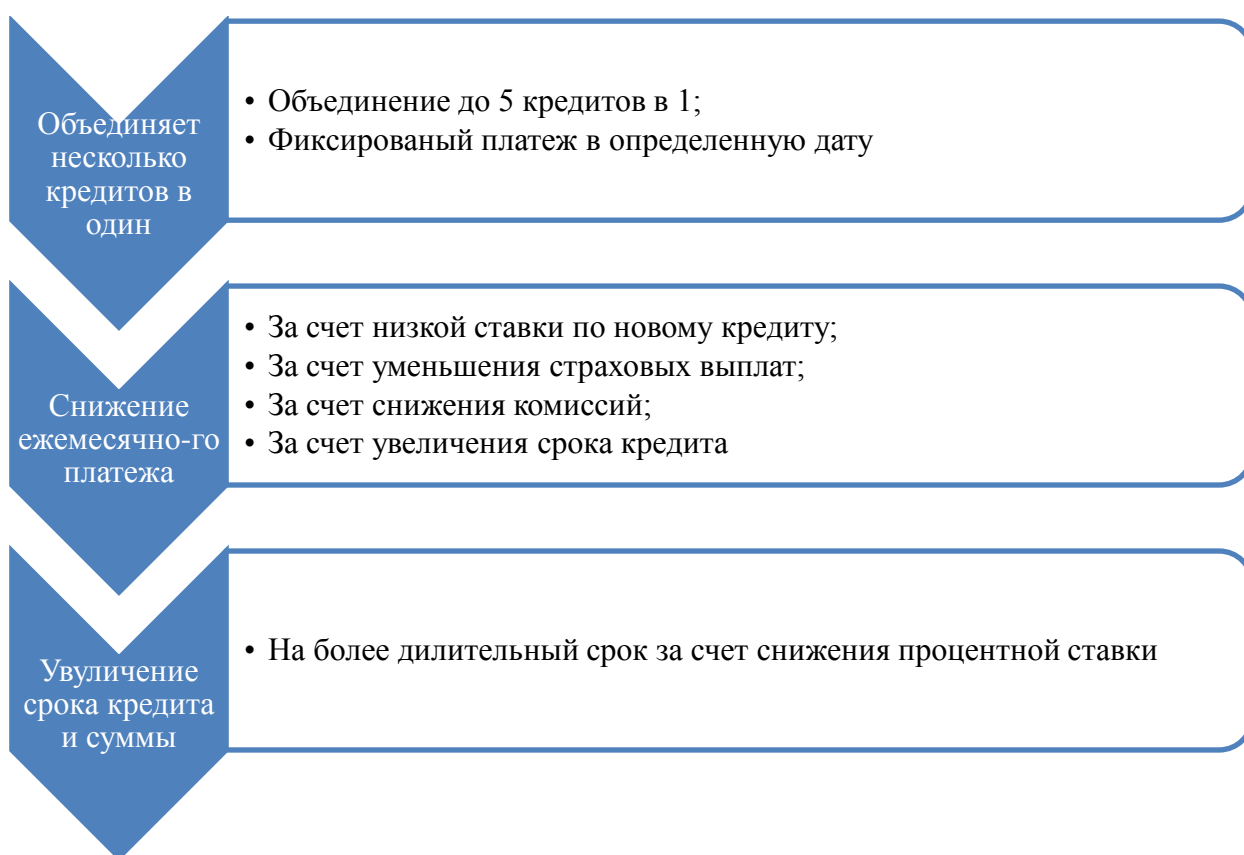


Рис 1.1. Преимущественные характеристики рефинансирования кредита для населения

Другими словами, рефинансирование дает возможность получить защиту от неожиданности недостатка ликвидности, так как в обратном случае коммерческим банкам пришлось бы самим сохранять большой объем

ликвидных активов, что естественно нашло бы отражение на доходной части баланса в крайне неудовлетворительном отношении.

В том числе, рефинансирование можно рассматривать в качестве инструмента предотвращения банковских кризисов, так как, выдавая кредиты, центральные банки занимаются пополнением резервов коммерческих банков, не давая развиться эффекту «домино» в банковской сфере.

Важно помнить о том, что кризис ликвидности говорит о временной недоступности банковских функций по выполнению платёжных обязательств с помощью доступных средств платежа.

Изначально политика рефинансирования банковских институтов центральным банком применялась только для оказания влияния на состояние денежно-кредитного обращения [35, с.52].

В настоящее время, с помощью проведения рефинансирования, центральный банк выступает гарантом бесперебойного функционирования банковской системы и финансового сектора в целом. Обычно, в качестве объекта рефинансирования выступают банковские институты. Кредитные займы, относимые к сфере рефинансирования, могут быть предоставлены только устойчивым банкам, которые испытывают временные трудности финансового характера. В той ситуации, когда деятельность коммерческого банка вызывает сомнения у центрального, кредит может быть выдан лишь после получения последним заключения аудиторской фирмы о финансовом состоянии данного учреждения. Итого, к перечню критериев, ограничивающих право учреждений на обращение в ЦБ за кредитами рефинансирования, обычно, относятся не только форма их организации, но и уровень платежеспособности.

Возможность получения кредитов рефинансирования и их масштабы имеют прямую зависимость от целого ряда факторов, прежде всего от положения в денежно-кредитной сфере государства и финансового благополучия кредитополучателя.

1.2. Виды инструментов рефинансирования и их особенности в коммерческом банке

В настоящее время известны три основные сферы использования рефинансирования:

1) его может использовать государство в лице Министерства финансов (иногда казначейства), в случае, если было получено согласие держателей обязательств на их замену другими с более длительным сроком погашений;

2) рефинансирование может проводиться коммерческими банками с помощью замены одного кредита на другой, печати еврооблигаций с целью продажи на международных финансовых рынках, замены ипотечного кредита на ипотечные ценные бумаги;

3) рефинансирование широко используется ЦБ с целью поддержания ликвидности и управления денежным оборотом.

При этом инструменты рефинансирования, применяемые центральными банками, совершенствуются и расширяются на постоянной основе.

В наше время к инструментам рефинансирования относят следующие инструменты, представленные на рисунке 1.1.

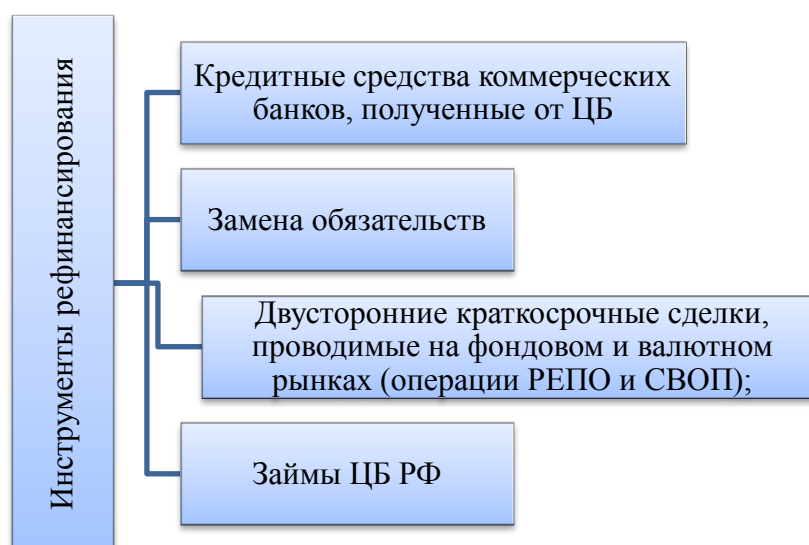


Рис. 1.1. Виды инструментов рефинансирования коммерческих банков

Предоставление кредита – это прямое увеличение высоколиквидных средств банка, применяемых с целью погашения имеющихся обязательств.

Операции РЕПО и СВОП предусматривают заключение двух встречных сделок – то есть одновременную покупку и продажу определенного вида ликвидного актива (ценных бумаг или валюты). Расчетные периоды для встречных сделок СВОП могут иметь различную длительность (от 1 дня до нескольких лет). Сам по себе механизм рефинансирования с помощью применения краткосрочных сделок РЕПО имеет природу схожую с механизмом, описанным выше.

Если говорить с точки зрения отражения реальной ситуации, в Федеральном законе «О Центральном банке РФ» имеется запись о том, что под понятие рефинансирование попадает кредитование ЦБ коммерческих банков, в том числе, переучет и первичный учет векселей.

На условиях рефинансирования могут быть предоставлены следующие виды кредитов, указанные в Приложении 1.

Система рефинансирования РФ включает в себя две группы инструментов:

- 1) три вида кредитов (овернайт, внутрисуточный, ломбардный);
- 2) возник сравнительно недавно в нашем государстве в виде пилотного проекта кредитования ЦБ коммерческих банков под залог векселей, а также прав требований по кредитным договорам и поручительств банков. Данный инструмент рассмотрен в положении Центрального банка РФ № 122-П от 3 октября 2004 года. Современный проект контролируется Положением ЦБ № 273-П от 14 июля 2005 года. Данный инструмент служит для стимуляции развития реального сектора экономики нашего государства.

Обычно, дневной кредит предоставляется для обеспечения плавного движения денежных средств на протяжении рабочего дня, в конце которого предоставленный кредит возвращается.

Данный инструмент имеет бесплатную основу и нацелен на восстановление утраченной ликвидности банка. Объем кредитования не

ограничивается при том условии, что кредитная организация имеет залог в размере, необходимом для его обеспечения.

Кредит рефинансирования считается ночным кредитом, предоставляемым на срок от 7 до 10 дней. Так как время, на которое выдается этот кредит, не может быть ограничено одним днем, то за него взимаются проценты, согласно, действующей ставки рефинансирования. Банк Англии с целью проведения вышеуказанной операции определяет объем ликвидности в среднесрочной перспективе, который требуется для банковской системы государства и лишь после этого осуществляет ее кредитование в требуемом объеме.

Конверсия кредита, выдаваемого в дневной форме. Коммерческий банк, не сумевший погасить кредит к концу дня должен сделать это в течение одного или нескольких дней. Потенциально, конверсия дневного кредита в суточный проводится без ограничений, но в перспективе будет ограничена применением штрафной ставки. При этом штрафная ставка зафиксирована, но, по мнению специалистов Банка Англии, оптимальной в этой ситуации будет удвоенная ставка. Как раз штрафной характер ставки должен ограничить стремление банков к приобретению таких ссудных средств в рамках безвыходных и чрезвычайных ситуаций.

Если рассматривать данную ситуацию с точки зрения права, то все указанные инструменты действуют по аналогии с операциями РЕПО. В современной Англии применяются два основных вида Генеральных соглашений по РЕПО между ЦБ и прочими финансовыми организациями.

Первый вид генерального соглашения может быть применен для юридического оформления дневного кредита, второй используется для достаточно долгосрочных кредитов рефинансирования.

Анализируя вышеуказанную информацию, можно заметить, что основной целью проведения ЦБ политики в сфере рефинансирования выступает управление ликвидностью кредитных организаций. Активное и повсеместное использование механизма РЕПО дает возможность ЦБ

упростить и закрепить устойчивость осуществления механизма управления ликвидности в банковской системе, в том числе возможность эффективно использовать данный механизм на английском рынке, который считается одним из самых развитых рынков мира.

Виды кредитов, выдаваемых ЦБ РФ и условия кредитования указаны ниже:

1) кредиты овернайт и внутрисдневные кредиты. Внутрисдневные кредиты могут быть предоставлены в случае недостатка (отсутствия) денежных средств на корреспондентском счете кредитной организации предназначенных для проведения необходимых платежей. ЦБ РФ в рамках исполнения платежных документов, предъявляемых к корреспондентскому счету кредитной организации при отсутствии или недостатке денежных средств, выдает ей внутрисдневной кредит.

В том случае, если коммерческий банк к концу дня не погашает полученные в текущем дне внутрисдневные кредиты, Центральный банк выдает ей кредит овернайт, направленный на погашение текущей задолженности по внутрисдневным кредитам.

Целью кредита овернайт выступает достижение бесперебойного функционирования системы расчетов. С целью завершения банком расчетов в конце операционного дня на корреспондентский счет зачисляется денежная сумма кредита, затем проводится списание средств по не активированным платежным документам. Данный кредит может быть предоставлен не более, чем на один день [52].

Сумма оплаты за внутрисдневные кредиты не будет взиматься, стоимость кредитов овернайт будет равна ставке рефинансирования Центрального банка РФ, то есть 9,5% годовых.

В предыдущие периоды в рамках предоставления кредитов овернайт одному и тому же банку в течение 3-х или больше рабочих дней подряд, Центральный банк, с помощью применения повышенных коэффициентов к процентной ставке, стимулировал дальнейшее развитие отношений с этим

банком.

В июне 2004 года этот порядок был отменен, и в последующем размер процентов не стал зависеть от частоты и периодичности их использования кредитными организациями.

Учитывая тот факт, что платежная система Банка России не имеет централизованного характера, в 1998 году было принято решение о формировании прообраза единого центра регулирования ликвидности банковской системы.

Сводный экономический департамент был назначен уполномоченным подразделением Банка России, специализирующимся на предоставлении внутривидовых кредитов овернайт и кредитов ломбардного характера в Московском регионе (там находится более половины подобных организаций).

Специфика нашего государства такова, что во многих регионах проводятся безналичные расчеты, начиная с платежей, проводимых Сбербанком и его филиалами. Все прочие лица, принимающие участие в платежной системе, занимают выжидательную позицию.

В результате платежная система начинает активно работать лишь в том случае, если появляется хоть один участник, готовый направить денежные средства в пользу другого ее участника. Именно по этой причине основной задачей внутривидовых кредитов является обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования всех платежных систем Банка России.

Так как ЦБ РФ дает возможность коммерческим банкам иметь не один корреспондентский счет головного офиса, но и субсчета филиалов, кредитные организации имеют право выбора, по каким счетам они хотят кредитоваться. При этом ЦБ не устанавливает ограничений по количеству кредитующихся счетов для кредитных организаций.

Предоставление внутривидовых кредитов и кредитов овернайт в течение одного дня проводится по правилам лимитов кредитования, ежедневно применяемых Центральным банком индивидуально для каждой

кредитной организации.

Все кредитные организации активно используют внутридневное кредитование для поддержания уровня мгновенной ликвидности предприятия. При этом максимальный эффект может быть достигнут в рамках управления ликвидностью в многопрофильных кредитных организациях.

Этот вид кредитования дает возможность банкам и филиалам начать процедуру расчетов с клиентами вне зависимости от наличия платежных средств на корреспондентском субсчете в Центральном банке Российской Федерации, не дожидаясь при этом дополнительной поддержки денежными средствами со стороны головного офиса кредитной организации.

Складывающаяся к окончанию рабочего дня величина задолженности по внутридневным кредитам должна фактически отражать потребность филиала в дополнительной ликвидности и может быть ограничена встречными поступлениями денежных средств на счет, в том числе выдаваемых филиалу головным офисом в виде подкрепления. Это делается, чтобы не прибегать к получению более дорогого кредита «овернайт».

Ломбардные кредиты. Данный вид кредитования может быть предоставлен на аукционной основе на фиксированных условиях. Теоретически кредитование может быть проведено на любой срок, который может быть установлен Банком России, но этот срок не может превышать одного года. Данное ограничение содержится в статье 46 Федерального закона «О Центральном банке РФ» Кредиты представляют собой Сводный экономический департамент по организациям Московской области и территориальным учреждениям ЦБ РФ.

На практике такие аукционы стали проводиться вновь по решению Совета директоров Банка России в октябре 2003 года. Этот же год стал датой признания состоявшимися 8 аукционов. В 2004 году эта цифра достигла уже 41 аукциона, а в 2005 состоялось только 4. Это стало следствием избытка ликвидности в банковской системе и низким уровнем процентных ставок

межбанковского рынка на данный период [39].

Средневзвешенные процентные ставки, которые сложились по итогам реализации вышеуказанных аукционов, последовательно снижались в пределах от 7,98 до 7,36 процентов годов в 2003 и 2005 годах соответственно.

В рамках принятого Комитетом Банка России решения по денежно-кредитной политике от 11 апреля 2005 года, была возобновлена практика проведения операций по ломбардному кредитованию на фиксированных условиях с целью повышения эффективности регулирования кредитными организациями собственной ликвидности, в том числе и использовании механизма усреднения обязательных резервов.

В текущей практике по решению Комитета Банка России денежные средства в денежно-кредитной политике предоставляются на срок 7 календарных дней с отсутствием права досрочного возврата по процентной ставке, равной средневзвешенной процентной ставке последнего ломбардного кредитного аукциона. В ситуации, когда последние два аукциона будут признаны несостоявшимися, ломбардные кредиты ЦБ на срок 7 календарных дней будут предоставляться по ставке рефинансирования Банка России, которая будет равна 9,5% годовых. Ломбардные кредиты на фиксированных условиях могут выделяться на условиях заявлений кредитных организаций на день их обращения.

Сейчас применяются следующие коэффициенты: по облигациям ЦБ РФ – 0,9 ОФЗ и 0,95 по ГКО, по облигациям московских облигационных займов этот показатель составляет 0,8, по облигациям ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» - всего 0,5.

Порядок погашения и выдачи кредитов Центральным банком Российской Федерации. Данный вид кредитования доступен только тем организациям, которые могут обеспечить его своевременное погашение. ЦБ уже установил определенные требования к банкам, которые могут выступать в качестве потенциальных заемщиков:

– такой банк должен быть отнесен к категории финансово

стабильных организаций и полностью отвечать требованиям ЦБ и тематическим нормативным документам;

– банк – претендент не может иметь недовнесенные средства в состав обязательных резервов, не имеет права иметь неоплаченные штрафы и не предоставленный расчет размера резервов обязательного характера;

– у такого банка не может быть просроченных денежных обязательств перед ЦБ, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним.

ЦБ РФ применяет механизм рефинансирования не только с целью поддержания и регулирования ликвидности банковской системы, но и с целью стимулирования развития отдельных отраслей экономики.

По этой причине заемщиками этих кредитов ЦБ РФ выступают банки, не имеющие возможности предоставить в качестве обеспечения следующие ценности:

1) простые векселя, которые отнесены к 1 или 2 категориям качества со сроком платежа, не превышающим 30 календарных дней после наступления срока возврата кредита ЦБ РФ, при этом векселедатели которых имеют отношение к вышеперечисленным областям;

2) право требования в рамках заключенного кредитного договора, второй стороной по которому выступает организация, проводящая соответствующие виды экономической деятельности, в том числе с предусмотренным погашением основного долга и процентов по кредиту в срок не ранее 30 календарных дней после наступления срока погашения основного долга ЦБ. Такой кредит обязательно должен быть отнесен к 1 или 2 категории качества.

ЦБ Российской Федерации предъявляет достаточно жесткие требования к кредитным организациям, которые желают получить вышеуказанный кредит Банка России.

Рассматриваемые кредиты могут быть предоставлены на срок не более 180 календарных дней. С целью получения такого кредита кредитная

организация заключает с ЦБ РФ договор на выдачу соответствующей ссуды в размере:

- 0,75% ставки рефинансирования по ссудам на срок от 90 дней;
- 0,6% ставки – по кредитам на срок до 90 дней.

Возврат кредитных обязательств производится в сроки, зафиксированные в договоре на предоставление ссуды, при этом допустимо досрочное погашение кредитов Банка России с предварительным уведомлением его об этих действиях.

1.3. Основные проблемы рефинансирования в коммерческом банке

В нашем государстве ставки рефинансирования часто играют абсолютно фискальную роль, и не могут оказывать влияния на рынок, тогда как именно они должны быть ориентиром для его участников, при условии, что являются мощнейшим рычагом любой экономической политики.

Для того, чтобы процесс рефинансирования был эффективным, важно превратить сами его механизмы в эффективный инструмент. В этой ситуации денежное предложение должно формироваться на основе внутренних механизмов и не может быть определено внешними факторами.

Ликвидность должна быть направлена в экономику государства с учетом реальных потребностей и спроса внутренних участников рынка.

При этом ЦБ не просто делает объявление о некой условной процентной ставке, а по сути, устанавливает ту цену, которую он готов предоставлять финансовым ресурсам участников рынка в случае появления таковой необходимости.

Именно поэтому в развитых странах эта ставка выступает серьезным ориентиром, заставляя ориентироваться на ее текущий уровень, в том числе работая двойным рычагом, применяемым центральными банками с целью оказания влияния на экономику государства и денежную сферу, в частности.

В том случае, если денежное предложение формируется на основе

приобретения валюты, налицо отсутствие связи с реальным денежным спросом и стоимостью денежных средств на внутреннем рынке. При этом ставка рефинансирования не имеет воздействия на его участников, а может лишь отражать текущую ситуацию.

Именно по этой причине, последние вынуждены обходиться без механизмов рефинансирования, количество которых, в том числе, узким кругом инструментов, рассматриваемых в качестве приемлемого залога.

В результате во всем мире ожидается объявление об изменении ставок рефинансирования с оценкой влияния этого шага на перспективы экономического роста. В нашей стране, прежде всего, прогнозируют динамику цен на нефть.

В канун съезда Ассоциации отечественных коммерческих банков в ИА «Росбалт», прошла пресс-конференция, направленная на рефинансирование банковской системы РФ.

По заявлению ее участников, банковский сектор нашего государства, при нынешнем объеме ликвидности, не сможет выдержать кризиса, подобного западному.

Хотя серьезного опасения это вызвать не должно, так как ЦБ уже разработал систему рефинансирования кредитных организаций, с учетом вышеуказанного объема, которой будет вполне достаточно для преодоления вероятного кризиса.

В это же время проблемы сложившейся в России системы рефинансирования весьма очевидны, ряд экспертов уже предлагают Банку России возможные пути их решения.

Недостаток активов банковской системы может негативно отразиться на состоянии экономики в целом. «Низкие активы» блокируют возможность выдачи дополнительных кредитов. [54].

Более подробно проблемы рефинансирования отечественной банковской системы кроется в сложившейся системе распределения выделяемых ЦБ средств.

Обычно, они идут в ряд крупных банков, которые не могут распределить их между средними и малыми банками, как должны поступать в идеальной ситуации.

Также у отечественных предприятий нет нужного количества денежных средств для залогового обеспечения, требуемого для получения финансирования: по факту оно может быть предоставлено лишь под залог ценных бумаг, то есть в отечественной банковской системе «закладывать практически нечего».

Так же, по мнению данного эксперта, большое скопление банковских активов в ряде крупных банков может привести к спекуляциям и нестабильной ситуации на межбанковском рынке.

Банк России должен в полном объеме выполнять функции «кредитора последней инстанции». Целесообразно будет расширить круг его задач с целью добавления к финансовым вопросам более системных общеэкономических проблем.

На практике в этой сфере предполагается расширение перечня бумаг, которые могут быть приняты в залог Банком России в процессе рефинансирования, которое будет проведено за счет высоколиквидных ценных бумаг крупнейших российских эмитентов.

Очевидно, что применение в этих целях первоклассных муниципальных и корпоративных облигаций существенно повысит уровень эффективности рефинансирования и привлечет ресурсы в различные регионы и отрасли.

Не менее важным является намерение Банка России «активизировать операции по покупке государственных ценных бумаг без обязательства обратного выкупа».

Эти меры, принятые при хорошо взвешенных обстоятельствах, могут иметь серьезный системный эффект, который с точки зрения управления ликвидностью сейчас как раз имеет большое значение в рамках государственной экономики.

Экономический рост может поддерживаться в первую очередь с помощью создания прочной внутренней основы, которая даст возможность осуществить прогрессивные структурные преобразования и повысить национальные конкурентные преимущества.

Банковский сектор в этой ситуации играет одну из главных ролей. Он должен иметь крепкую основу, так как на нем лежит стабилизация экономической ситуации в случае проявления «экономических шоков» (колебания нефтяных цен, резкий отток капиталов, изменения валютного курса). Так же он должен обладать всеми требуемыми ресурсами, применимыми для проведения важных инвестиций.

В свою очередь рефинансирование потребительских кредитов имеет свою проблематику в следующем аспекте:

1. У населения Российской Федерации в период экономического спада или финансового кризиса экономики чаще всего возникает проблема снижения платёжеспособности;

2. Как правило, коммерческие банки стремятся повысить ставки по рефинансируемым кредитам, что ведет к дестабилизации потребительского спроса на данный вид кредитования;

3. На рынке банковских услуг в данном сегменте существует сегодня жесткая конкуренция, что позволяет развивать новые формы рефинансирования потребительского кредитования;

4. Для коммерческих банков на данном рынке существует проблема непрозрачности доходов населения, что приводит к риску неправильной оценки кредитоспособности заемщика;

5. Ежегодно растет доля невозврата кредита данного вида в виду неспособности заемщика равноценно распределить свои финансовые возможности при объединении кредитов.

Указанные причины можно представить в виде рисунка 1.3.

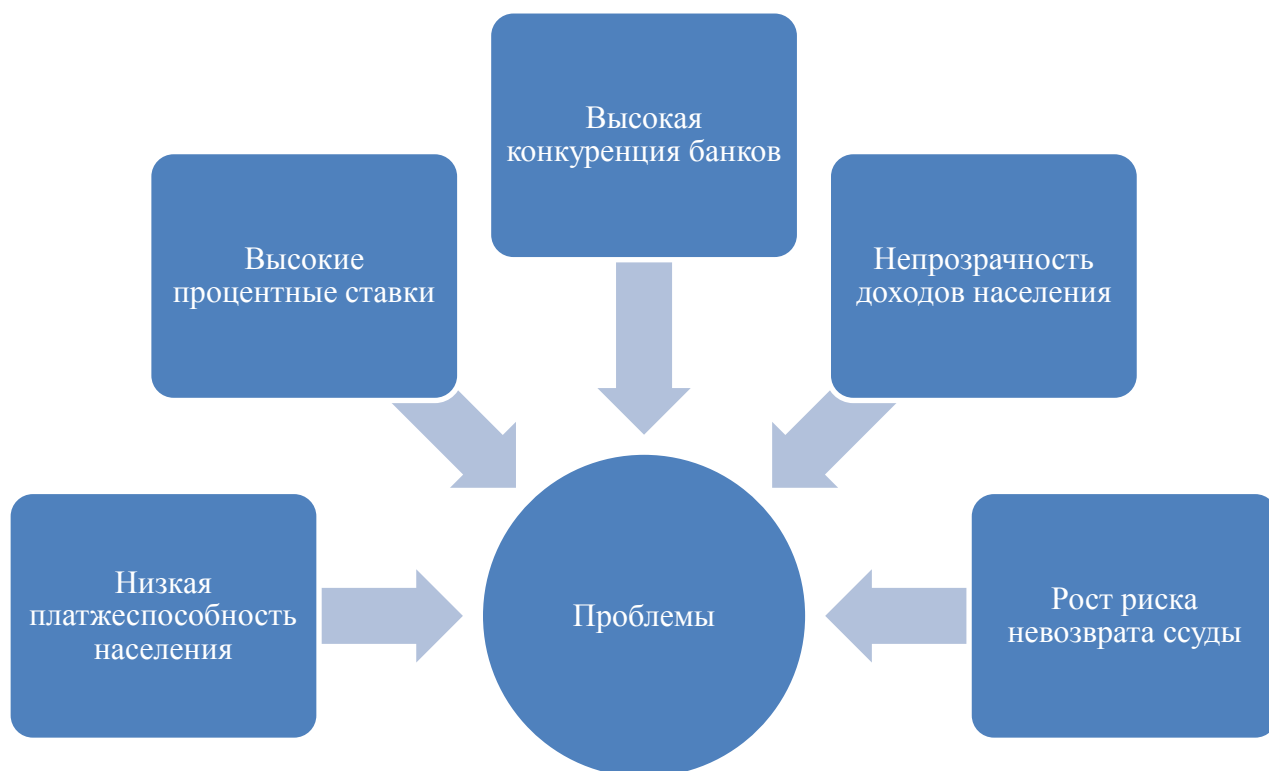


Рис. 1.3. Современные проблемы рефинансирования потребительских кредитов

По настоящей главе можно сделать следующие выводы. Под рефинансированием понимается возможность кредитных институтов получать при необходимости кредиты центрального банка путем переучета векселей или под залог ценных бумаг. Смысл дисконтной и залоговой политики в этом случае заключается в том, чтобы методом изменения условий рефинансирования коммерческих банков влиять на ситуацию на денежном рынке и рынке капиталов.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРИМЕНЕНИЯ ПРОГРАММ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В ПАО СБЕРБАНК

2.1. Организационно – экономическая характеристика ПАО Сбербанк

Согласно Уставу и правоустанавливающим документам рассматриваемый банк имеет полное название Паевое акционерное общество «Сбербанк России» (далее по тексту ПАО Сбербанк), сокращенным наименованием считается ПАО Сбербанк.

Группа компании составляет 252 организации, из которых 46 прямо влияет на деятельность банка, а еще 217 могут влиять косвенно. Еще 2 компании активно участвуют в деятельности ПАО Сбербанк.

Сегодня данный банк в рамках основной деятельности занимается проведением следующих операций:

Операции с корпоративными клиентами:

- проведение финансирования операций;
- открытие и сопровождение расчетных и текущих счетов;
- открытие и сопровождение депозитных счетов;
- предоставление банковских гарантий и кредитов;
- сопровождение услуг по переводам денежных средств;
- проведение импортных и экспортных операций;
- работа с переводами денежных средств юридическим лицам.

Работа с физическими лицами и розничными клиентами:

- кредитование;
- операции с драгоценными металлами;
- работа с пластиковыми картами банка;
- операции с драгоценными металлами;
- реализация и закупка иностранной валюты;

– денежные переводы, платежи, в том числе хранение материальных ценностей клиентов.

Также ПАО Сбербанк проводит различные операции на действующих финансовых рынках, к которым относятся:

- работа с производными инструментами финансового характера;
- работа с иностранной валютой;
- операции с ценными бумагами.

Высшим органом управления банка является общее собрание акционеров. Непосредственным руководителем считается Председатель банка, Президент банка и Правление банка. Общее руководство деятельности ПАО Сбербанк ведет Наблюдательный совет.

Данные бухгалтерской отчетности ПАО Сбербанк за рассматриваемый период говорят о положительных тенденциях развития организации.

В таблице 2.1 содержатся данные статей актива баланса ПАО Сбербанк за 2015-2017 годы.

Таблица 2.1

Динамика статей актива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг., млн. рублей

Показатель	Год			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	732790	614849	621719	-117941	6870	-111071
Средства кредитных организации в ЦБ	586685	967162	747906	380477	-219256	161221
Обязательные резервы	118363	347943	158659	229580	-189284	40296
Финансовые активы	405978	141343	91469	-264635	-49874	-314509
Средства в кредитных организациях	355985	347943	299995	-8042	-47948	-55990
Чистая ссудная задолженность	16869803	16221622	17466111	-648181	1244489	596308

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7
Чистые финансовые вложения в ценные бумаги в наличии	2316357	2269613	2517864	-46744	248251	201507
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	19774	6919006	664464	6899232	-6254542	644690
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	536732	455961	645442	-80771	189481	108710
Требования по текущему налогу на прибыль	0	8124	372	8124	-7752	372
Отложенный налоговый актив	436472	0	21311	-436472	21311	-415161
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	477355	469120	483555	-8235	14435	6200
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	9881	8076	11364	-1805	3288	1483
Прочие активы	505717	217263	251808	-288454	34545	-253909
Всего активов	22706916	21721078	23158920	-985838	1437842	452004

Из данных, представленных в таблице 2.1 можно сделать следующие выводы.

Активы, находящиеся в распоряжении ПАО Сбербанк, за период 2017 года вышли на показатель 23158920 миллионов рублей. Этот результат на 452004 миллиона рублей выше, чем показатель, достигнутый в 2015 году, и превышает результат 2016 года на 1437842 рублей.

В целом тенденции развития данной организации за рассматриваемый временной промежуток можно оценить, как положительные [60].

В 2017 году баланс банка начал показывать положительную тенденцию, что связано с повышением значений следующих показателей:

- рост количества денежной массы банка на 161221 млн. рублей, если

сравнивать с периодом 2015 года;

- сумма чистых обязательств по выданным кредитам в рамках банковских активов превысила показатель 2016 года на 1244489 млн. рублей, в сравнении с 2015 годом – 596308 млн. рублей;

- повышение уровня чистых вложений в ценные бумаги, достигнутое за счет увеличения их стоимости в сравнении с 2015 годом на 201507 млн. рублей и на 248251 млн. рублей в сравнении с 2016 годом;

- увеличение инвестирования в дочерние предприятия и ряд зависимых обществ на 644690 млн. рублей, если сравнивать с 2015 годом;

- увеличение чистого инвестирования в ценные бумаги, которые были удержаны до фактического погашения, на сумму, составившую по сравнению с 2016 годом 14435 млн. рублей;

- повышение чистого удельного веса остальных активов банка по сравнению с 2016 годом на 1437842 млн. рублей.

Динамика статей актива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг., млн. рублей наглядно представлена на рисунке 2.1.

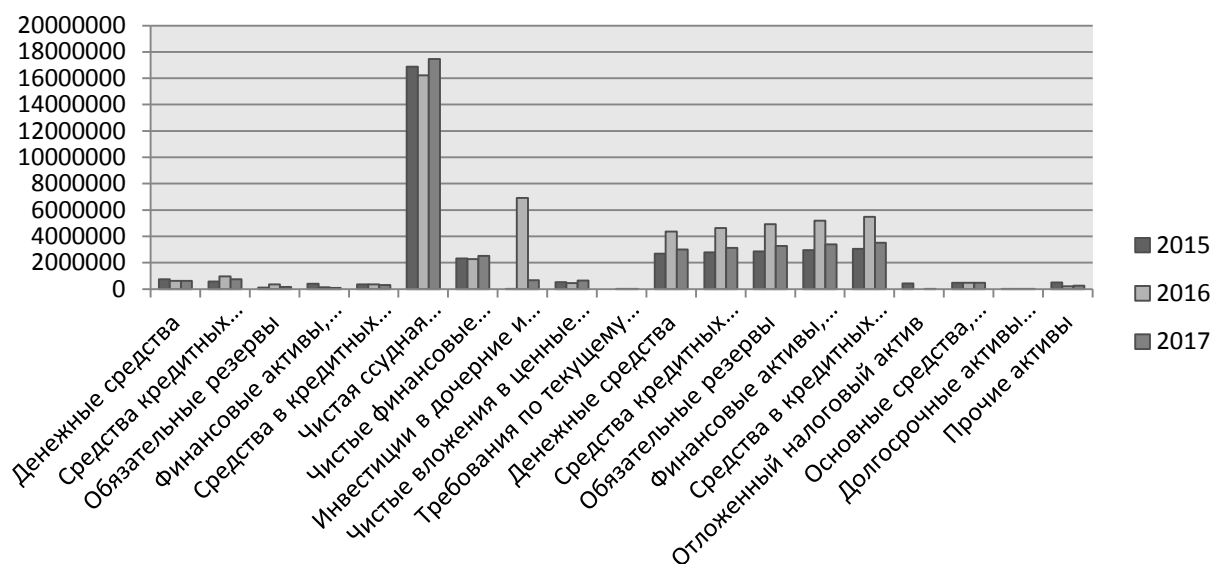


Рис. 2.1. Динамика имеющихся статей актива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг., млн. рублей

При внимательном изучении динамики активов Сбербанка за

рассматриваемый период, можно отметить сложившуюся положительную тенденцию, которая была наработана с течением времени. Сейчас стало очевидным, что данная кредитная организация активно развивается и стремится занять лидерские позиции на действующем рынке.

Актуальная структура актива ПАО Сбербанк в промежуток с 2015 по 2017 год наглядно указана в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Структура статей актива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, %

Показатель	Темп роста			Удельный вес		
	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015	2015	2016	2017
АКТИВЫ	2	3	4	5	6	7
1						
Денежные средства	83,91	101,12	84,84	3,23	2,83	2,68
Средства кредитных организации в ЦБ	164,85	77,33	127,48	2,58	4,45	3,23
Обязательные резервы	293,96	45,60	134,04	0,52	1,60	0,69
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,82	64,71	22,53	1,79	0,65	0,39
Средства в кредитных организациях	97,74	86,22	84,27	1,57	1,60	1,30
Чистая ссудная задолженность	96,16	107,67	103,53	74,29	74,68	75,42
Чистые финансовые вложения в ценные бумаги в наличии	97,98	110,94	108,70	10,20	10,45	10,87
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	34990,42	9,60	3360,29	0,09	31,85	2,87

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	84,95	141,56	120,25	2,36	2,10	2,79
Требования по текущему налогу на прибыль	0,00	4,58	0,00	0,00	0,04	0,00
Отложенный налоговый актив	0,00	0,00	4,88	1,92	0,00	0,09
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	98,27	103,08	101,30	2,10	2,16	2,09
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	81,73	140,71	115,01	0,04	0,04	0,05
Прочие активы	42,96	115,90	49,79	2,23	1,00	1,09
Всего активов	95,66	106,62	101,99	100	100	100,00

По данным, имеющимся в рассмотренной таблице можно подвести следующие заключения.

Реальный темп роста денежной прибыли наличных денежных средств в 2017 году, превысил темпы роста 2016 года на 1,12%. Показатель доли наличной денежной массы в структуре баланса за 2017 год вышел на показатель 2,68%.

Количество денежных средств на счетах ЦБ, принадлежащих ПАО Сбербанк в 2017 году, выросло на 27,48% относительно 2015 года.

Денежные средства ПАО «Сбербанк России» в прочих кредитных организациях показали активное снижение, причем показатель 2017 года уменьшился по сравнению с предыдущим годом на 13,78%, по отношению к 2015 году он снизился на 15,73%.

Актуальную структуру активных средств баланса ПАО Сбербанк за 2017 год можно увидеть на рисунке 2.3.

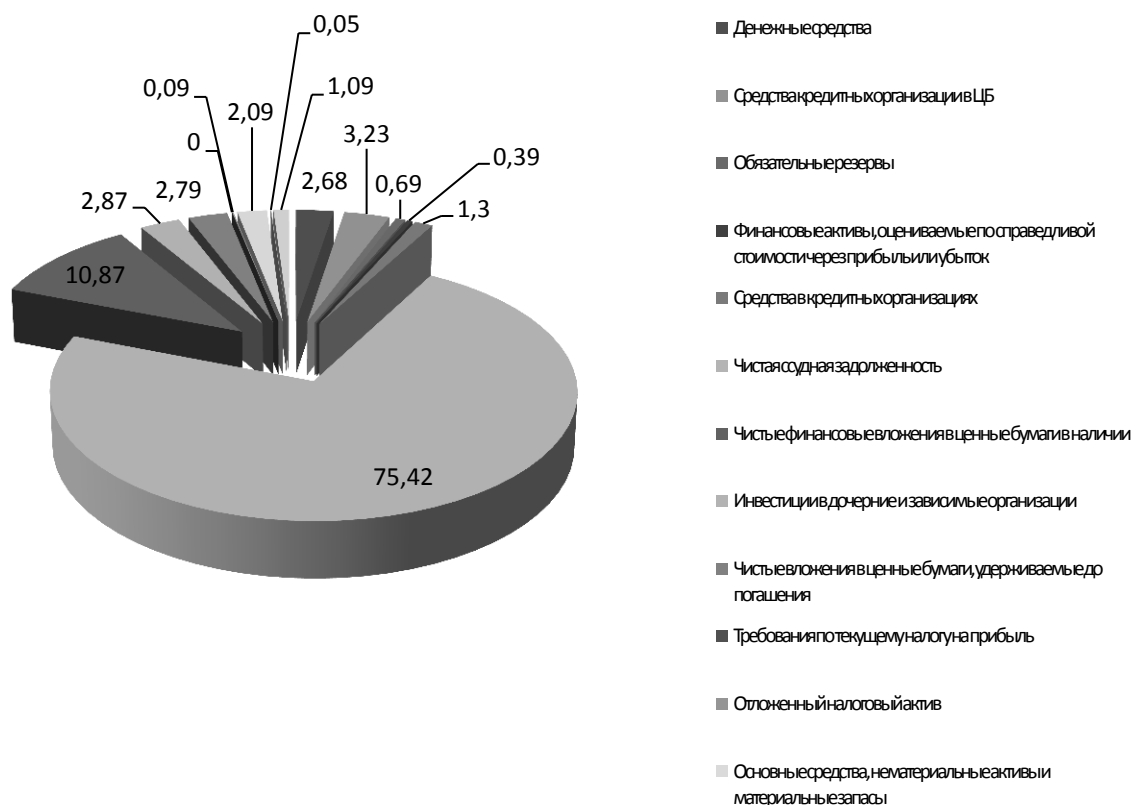


Рис. 2.3. Структура активных средств баланса ПАО Сбербанк за 2017 год, %

При этом, в рассматриваемом году большую часть банковского баланса составила чистая задолженность кредитного характера (ее показатель вышел на уровень в 75,42%). На втором месте оказался показатель чистых финансовых вложений в ряд ценных бумаг (10,87%), на третье место уверенно вышел показатель средств кредитных организация в ЦБ РФ (его уровень составил 3,23%).

Далее будет целесообразно рассмотреть следующий этап оценки экономической деятельности ПАО Сбербанк, на котором речь пойдет об оценке пассива имеющегося баланса. Основную динамику показателей статей пассива можно наглядно увидеть в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Динамика статей пассива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, млн. рублей

Показатель	Год			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	768989	581160	591164	-187829	10004	-177825
Средства кредитных организаций	618364	364499	464300	-253865	99801	0
Средства клиентов (не кредитных организаций)	17722423	16881988	17742620	-840435	860632	-154064
из них вклады физ.лиц	10258936	10937747	11777377	678811	839630	20197
Финансовые обязательства оцениваемые через прибыль или убыток	228167	107586	82400	-120581	-25186	1518441
Выпущенные долговые обязательства	647694	610931	575341	-36763	-35590	-145767
Обязательства по текущему налогу на прибыль	5404	5771	11241	367	5470	-72353
Отложенное налоговое обязательство	93348	17878	0	-75470	-17878	5837
Прочие обязательства	256567	280194	270017	23627	-10177	13450
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, резидентами офшорных зон	37805	42145	62686	4340	20541	24881
Средства акционеров (участников)	67761	67761	67761	0	0	0

Продолжение таблицы 2.3

1	2	3	4	5	6	7
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0	0
Резервный фонд	3528	3528	3528	0	0	0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-46427	39900	54667	86327	14767	101094
Переоценка основных средств	66357	45400	39934	-20957	-5466	-26423
Нераспределенная прибыль, убытки прошлых лет	1790493	1945987	2311656	155494	365669	521163
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218387	498289	653365	279902	155076	434978
Итого пассива	22706916	21721078	23158920	-985838	1437842	452004

По данным вышеуказанной таблицы можно сделать следующие выводы. Состав денежных средств, принадлежащих акционерам ПАО Сбербанк был неизменным в течение всего рассматриваемого периода. Их объем вышел на показатель в 67761 млн. рублей. Состояние резервного фонда также осталось на неизменном уровне в 3528 млн. рублей [58].

Эти закономерности подтверждают тот факт, что собственный капитал Сбербанка был неизменным в течение всего рассматриваемого периода.

Показатели пассива рассматриваемой кредитной организации несколько увеличились за счет роста следующих статей:

- кредиты, депозиты и прочие средства Центрального Банка РФ выросли на 10004 млн. рублей, относительно показателя 2016 года;
- сумма собственных денежных средств кредитных организаций стала больше на 99801 млн. рублей, относительно показателя 2016 года;
- денежные средства не кредитных организаций стали больше на 860632 млн. рублей, по сравнению с 2016 годом, причем депозиты

физических лиц составили 839630 млн. рублей;

- уровень имеющихся обязательств по текущему налогу на прибыль увеличился на 5470 млн. рублей, относительно 2016 года;

- резервные средства, предназначенные для покрытия возможных потерь, операции с задействованными резидентами офшорных зон и прочие вероятные убытки стали больше на 20541 млн. рублей, если сравнивать с показателями 2016 года и на 24881 в сравнении с показателями 2015 года.

Актуальная динамика пассивных статей баланса Сбербанка за 2015-2017 годы наглядно представлена на рисунке 2.4.

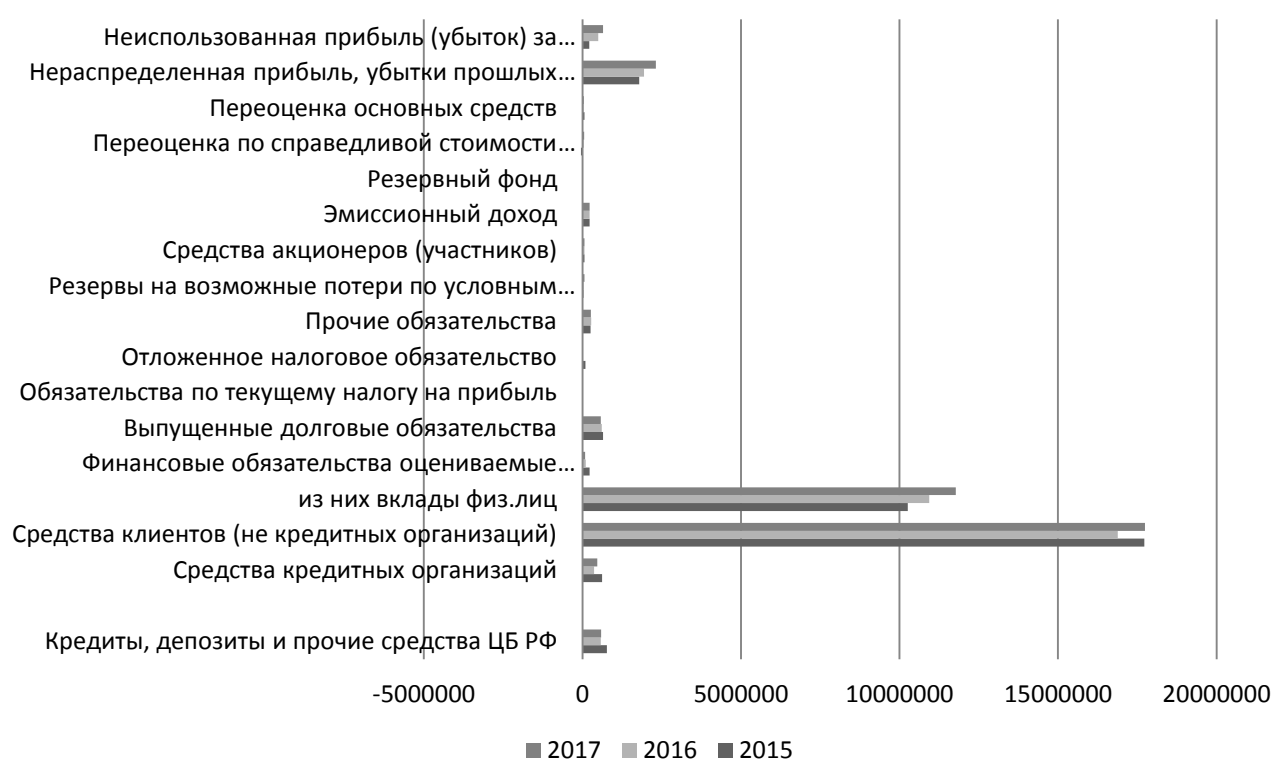


Рис. 2.4. Динамика статей пассива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, млн. рублей

Также стоит отметить, что в 2017 году уровень нераспределенной банковской прибыли составил 2311656 млн. рублей, что выше показателя 2015 года на 521163 млн. рублей.

В таблице 2.4 можно наглядно рассмотреть динамику и структуру статей пассива баланса ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг.

Динамика и структура статей пассива баланса ПАО Сбербанк за период
с 2015 по 2017 гг., %

Показатель	Темп роста, %			Удельный вес, %		
	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	75,57	101,72	76,88	3,39	2,68	2,55
Средства кредитных организаций	58,95	127,38	75,09	2,72	1,68	2,00
Средства клиентов (не кредитных организаций)	58,95	105,10	100,11	78,05	77,72	76,61
из них вклады физ. лиц	106,62	107,68	114,80	45,18	50,36	50,85
Финансовые обязательства оцениваемые через прибыль или убыток	47,15	76,59	36,11	1,00	0,50	0,36
Выпущенные долговые обязательства	94,32	94,17	88,83	2,85	2,81	2,48
Обязательства по текущему налогу на прибыль	106,79	194,78	208,01	0,02	0,03	0,05
Отложенное налоговое обязательство	19,15	0,00	0,00	0,41	0,08	0,00
Прочие обязательства	109,21	96,37	105,24	1,13	1,29	1,17
Средства акционеров (участников)	100,00	100,00	100,00	0,30	0,31	0,29
Эмиссионный доход	100,00	100,00	100,00	1,00	1,05	0,98
Резервный фонд	100,00	100,00	100,00	0,02	1,05	0,02

Продолжение таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами	111,48	148,74	165,81	0,17	0,19	0,27
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-85,94	137,01	-117,75	-0,20	0,18	0,24
Переоценка основных средств	68,42	87,96	60,18	0,29	0,21	0,17
Нераспределенная прибыль, убытки прошлых лет	108,68	118,79	129,11	7,89	8,96	9,98
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	228,17	131,12	299,18	0,96	2,29	2,82
Итого пассива	95,66	106,62	101,99	100,00	100,00	100,00

Данные рассмотренной таблицы 2.4 позволяют сделать следующие выводы.

Кредиты, депозиты и ряд прочих фондов Центрального Банка России с течением каждого года рассмотренного периода сокращал свои темпы роста.

Темп роста за 2017 год был меньше аналогичного темпа за 2016 год на 1,72%, а если сравнивать его с 2015 годом, то 76,88%. При этом стали явными тенденции к началу экономии денежных средств Банка России, так как он стал меньше размещать денежные средства на счетах рассматриваемого банка. В 2017 году данный показатель в балансовой структуре составил 2,55%.

Основной долей по показателям за 2017 год является показатель статьи

«Средства клиентов и кредитных организаций», данный показатель в процентном соотношении выходит на уровень 76,61%, причем средства физических лиц составляют 59,85%. Эта статья имеет явные тенденции к повышению темпов роста, причем средний показатель в этом случае составляет 1,5% годовых.

Потери прошлых периодов, в том числе нераспределенная прибыль выходят на второе место в актуальной структуре баланса. На время наступления 2017 года данный показатель вышел на уровень 9,98%, а его текущий темп роста на момент окончания 2016 года составлял 118,79%.

Структуру пассива баланса ПАО Сбербанк за период 2017 года, % можно наглядно рассмотреть на рисунке 2.5.

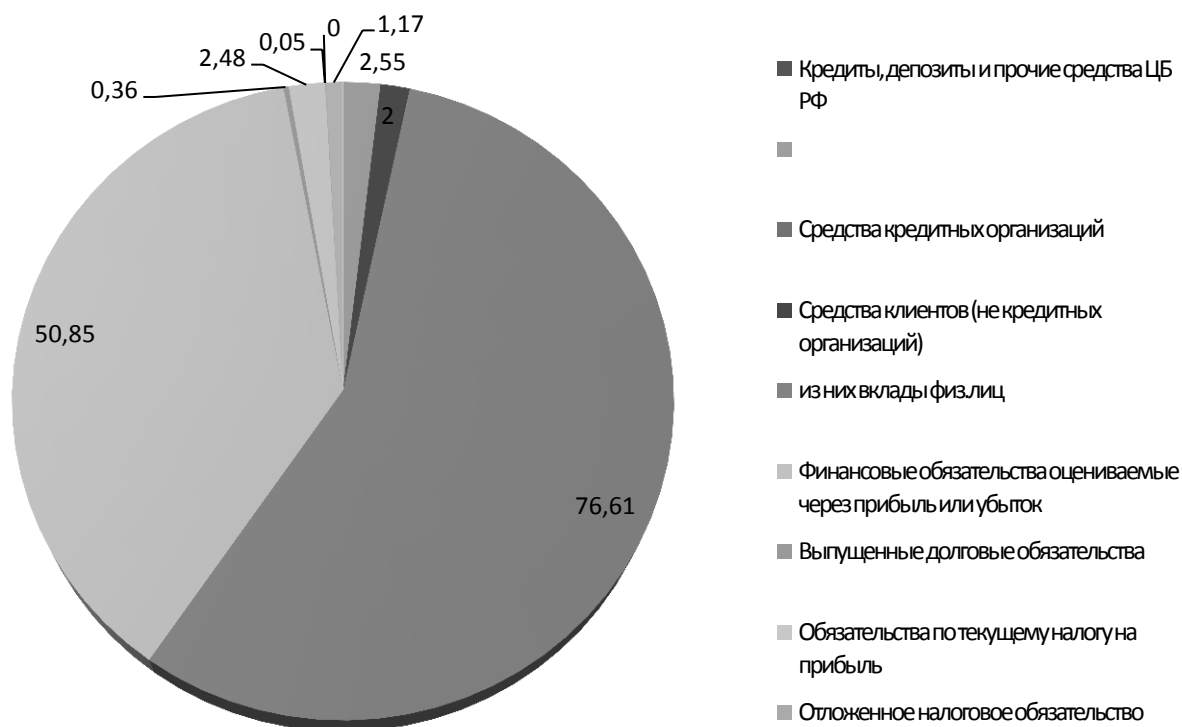


Рис. 2.5. Структура пассива баланса ПАО Сбербанк за 2017 год, %

По итогам проведенной работы можно сделать ряд следующих выводов. Паевое акционерное общество «Сбербанк России» выходит на лидирующие позиции рынка банковских услуг в нашей стране. Активы и пассивы рассматриваемой организации за каждый год увеличиваются на

1,7%. Кредитная организация принимает все возможные меры для того, чтобы создать стабильную основу для ведения активной деятельности в рамках общей экономической нестабильности в государстве и наличия санкций, которые были введены США и ЕС [34].

В том числе, важно отметить тот факт, что Сбербанк не только успевает за ходом имеющихся рыночных тенденций, но и весьма существенно их опережает, сохраняя уверенную фокусировку на активно меняющиеся требования и технологии клиентской базы.

2.2. Финансово – экономический анализ деятельности по рефинансированию в ПАО Сбербанк

Сбербанк является лидером среди коммерческих банков по уровню кредитного портфеля. В таблице 2.5 представлена структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы.

Таблица 2.5

Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, млрд. рублей

Вид кредитования	Год			Доля, %		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Жилищные кредиты	2555,00	2751,00	3191,00	51,45	54,67	55,82
Потребительские кредиты	1682,00	1574,00	1726,00	33,87	31,28	30,19
Кредитные карты и овердрафты	587,00	587,00	679,00	11,82	11,67	11,88
Автокредиты	142,00	120,00	121,00	2,86	2,38	2,12
Итого розничного кредитного портфеля	4966,00	5032,00	5717,00	100,00	100,00	100,00

Из представленных данных таблицы 2.5 можно сделать следующие выводы. Розничный кредитный портфель банка растет ежегодно в среднем на 256 млрд. рублей. В 2017 году он составил 5 717 млрд. рублей, что на 685 млрд. рублей больше чем в 2016 году и на 751 млрд. рублей, чем в 2015 году.

В структуре розничного кредитного портфеля 2017 года наибольший

удельный вес принадлежит жилищным кредитам - 55,82% или 31 91 млрд. рублей. Второе место принадлежит потребительским кредитам – 30,19% или 1 726 млрд. рублей.

Доля кредитных карт и овердрафта в 2017 году составляет 11,88 % или 679 млрд. рублей.

Автокредитов в 2017 году выдано на общую сумму 121 млрд. рублей, что на 1 млрд. рублей больше чем в 2016 году. В структуре портфеля их доля в 2017 году составила 2,12%.

Данные таблицы 2.5. можно представить в виде рисунка 2.6.

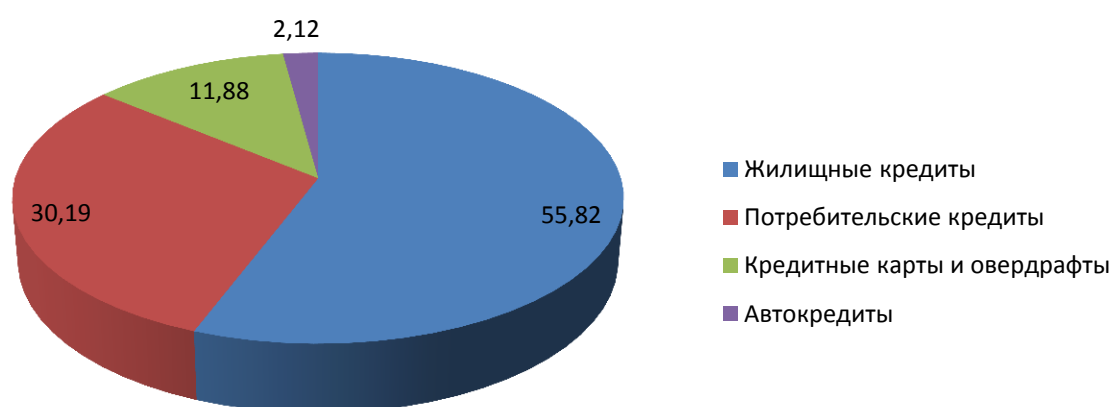


Рис. 2.6. Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк в 2017 году, %

Стоит отметить, что ПАО Сбербанк предлагает эффективные программы рефинансирования для своих клиентов. Программы рефинансирования Сбербанка имеют много преимуществ в отличие от программ других банков. Рефинансирование представляет собой уменьшение платежей по одному или нескольким кредитам. Сегодня ПАО Сбербанк предлагает своим клиентам следующие программы рефинансирования.

1. ПАО Сбербанк рефинансирует собственные кредиты:

- рефинансирование потребительского кредита.

- рефинансирование автокредита.

2. Сбербанк рефинансирует кредиты других банков в следующих направлениях:

- потребительский кредит;
- ипотека;
- кредитные карты или дебетовые карты с разрешенным овердрафтом;
- автокредит.

3. Деньги на личные нужды.

В целом банк предлагает своим клиентам рефинансирование кредитов по следующим критериям:

- сумма кредита до 3 млн. рублей;
- срок кредита до 7 лет;
- ставка рефинансирования от 11,9%;
- объединение до 5 кредитов.

В целом сказать, что условия, предлагаемые банком, являются выгодными для многих клиентов. Стоит отметить, что в 2017 году количество рефинансируемых клиентов в банке ПАО Сбербанк увеличилось на 1,5 млн. человек. Отток клиентов Сбербанка в другие банки в части рефинансирования кредиторов составил 862 млн. человек. В свою очередь это является положительной тенденцией в секторе рефинансирования кредитов. Рассмотрим данные банка по рефинансированию кредитов за период с 2015 по 2017 годы.

Таблица 2.7

Изменение объемов рефинансирования ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, млрд. рублей

Вид рефинансирования	Год			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
Рефинансирование собственных кредитов	396,00	417,00	556,00	21,00	139,00	160,00

Вид рефинансирования	Год			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
из них:						
Потребительский кредит	290,00	352,00	425,00	62,00	73,00	135,00
Автокредитование	106,00	65,00	131,00	-41,00	66,00	25,00
Рефинансирование кредитов других банков	260,00	250,00	272,00	-10,00	22,00	12,00
из них:						
Потребительский кредит	172,00	140,00	165,00	-32,00	25,00	-7,00
Автокредитование	18,00	10,00	20,00	-8,00	10,00	2,00
Ипотека	28,00	25,00	35,00	-3,00	10,00	7,00
Кредитные карты или дебетовые карты с разрешенным овердрафтом	42,00	75,00	52,00	33,00	-23,00	10,00
Итого рефинансируемых средств	656,00	667,00	828,00	11,00	161,00	172,00

Из представленной таблицы 2.7 можно сделать следующие выводы. Объём рефинансирования в банке растет ежегодно. Совокупный объем рефинансируемых кредитов в 2017 году составил 828 млрд. рублей, что на 161 млрд. рублей больше чем в 2016 году и на 172 млрд. рублей больше чем в 2015 году. Данные таблицы 2.2. можно представить в виде графика на рисунке 2.2.

В свою очередь объем рефинансирования клиентов ПАО Сбербанк по кредитам выданным в самом банке в 2017 году составили 556 млрд. рублей, что на 160 млрд. рублей больше чем в 2015 году и на 139 млрд. рублей больше чем в 2016 году. Рост рефинансирования собственных клиентов можно объяснить следующим образом.

Ежегодно условия рефинансирования кредитов в ПАО Сбербанк улучшаются, ставки становятся ниже, также банк дает возможность своим клиентам объединять различные виды кредитов в один пакет с выгодной процентной ставкой. Так же стоит отметить, что в условиях экономического кризиса Сбербанк активно поддреживает граждан, снижая ставки рефинансирования кредитов и увеличивая срок выплаты.

Данные таблицы 2.7. можно представить в виде рисунка 2.8.

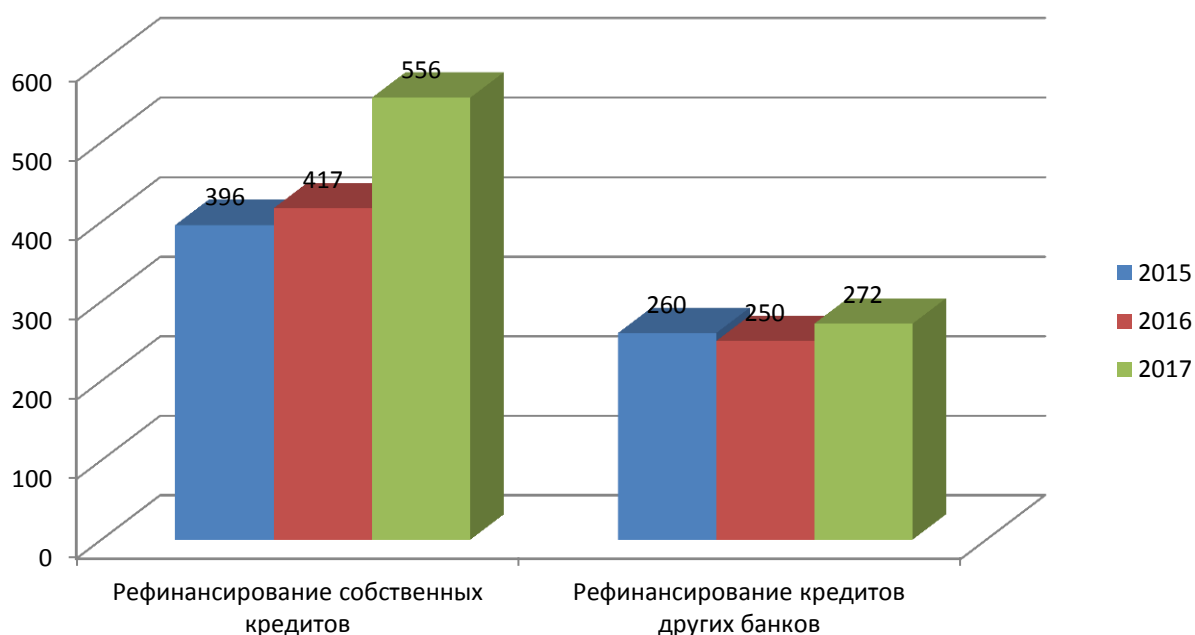


Рис. 2.8. Изменение объемов рефинансирования ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг., млрд. рублей

В 2017 году по сравнению с 2016 годом рост рефинансирования собственных кредитов ПАО Сбербанк произошёл за счет роста следующих показателей:

- на 73 млрд. рублей выросло рефинансирование потребительского кредита;
- на 66 млрд. рублей автокредитование.

Рефинансирование кредитов других банков в 2017 году составило 272 млрд. рублей, что на 22 млрд. рублей больше чем в году и на 12 млрд. рублей больше чем в 2015 году.

В основном банк рефинансирует потребительский кредит. В 2017 году его объемы составили 165 млрд. рублей, что на 25 млрд. рублей больше чем в 2016 году и на 7 млрд. рублей меньше чем в 2015 году.

Стоит отметить, что ставки рефинансирования для клиентов других банков у ПАО Сбербанк завышены. В большинстве случаев в банк обращаются люди, которые стремятся погасить свою задолженность в более надежном банке.

В таблице 2.8 представлена структура рефинансирования кредитов в ПАО Сбербанк.

Таблица 2.8

Динамика и структура сектора рефинансирования ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 годы, %

Вид рефинансирования	Темп роста			Доля		
	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7
Рефинансирование собственных кредитов	105,30	133,33	140,40	60,37	62,52	67,15
из них:						
Потребительский кредит	121,38	120,74	146,55	44,21	52,77	51,33
Автокредитование	61,32	201,54	123,58	16,16	9,75	15,82
Рефинансирование кредитов других банков	96,15	108,80	104,62	39,63	37,48	32,85
из них:						
Потребительский кредит	81,40	117,86	95,93	26,22	20,99	19,93
Автокредитование	55,56	200,00	111,11	2,74	1,50	2,42
Ипотека	89,29	140,00	125,00	4,27	3,75	4,23
Кредитные карты или дебетовые карты с разрешенным овердрафтом	178,57	69,33	123,81	6,40	11,24	6,28
Итого рефинансируемых средств	101,68	124,14	126,22	100,00	100,00	100,00

Из представленной таблицы 2.8 можно сделать следующие выводы. В 2017 году в структуре общего объема рефинансирования наибольший удельный вес принадлежит рефинансированию собственных кредитов – 67,15%. Ежегодно рефинансирование собственных кредитов растет. Темп роста в 2017 году по сравнению с 2016 годом составил 140,4%.

Темп роста рефинансирование кредитов других банков в 2017 году по сравнению с 2016 годом составил 108,8%. Доля данной статьи в структуре общего объема рефинансирования составляет 32,85%.

Наибольший удельный вес принадлежит в 2017 году потребительскому кредиту клиентам ПАО Сбербанк – 51,33%. Темп роста данной статьи по сравнению с 2016 годом составил 120,74%.

Кредитные карты или дебетовые карты с разрешенным овердрафтом в 2017 году в структуре баланса составили 6,28%, а темп роста по сравнению с 2016 годом составил 66,33%.

Темп роста рефинансирования ипотеки в 2017 году по сравнению с 2016 годом составил 140%, а по сравнению с 2015 годом 125%. Доля данной статьи в 2017 году составляет 4,23%.

Темп роста рефинансирования автокредитов составил в 2017 году 200% по сравнению с 2016 годом и 111,11% по сравнению с 2015 годом.

Данные таблицы 2.8 за 2017 год можно представить в виде рисунка 2.9.

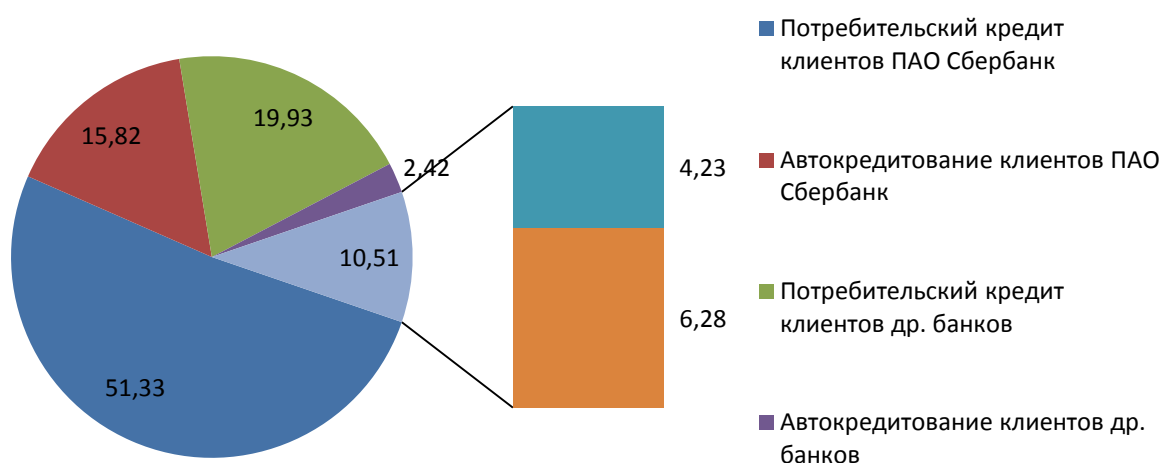


Рис. 2.9. Структура сектора рефинансирования ПАО Сбербанк за 2017 год, %

В целом по настоящему пункту можно сделать следующие выводы. ПАО Сбербанк стремится ежегодно увеличить темп рефинансирования кредитов физическим лицам. В основном банк стремится рефинансировать собственных клиентов, благодаря гибкой системе скидок и коротким срокам одобрения. Для клиентов других банков, например, группы ВТБ предложения Сбербанка будут не интересны только из-за высокой ставки рефинансирования в отличие от других банков по мелочу.

Темп роста рефинансирования кредитов других банков в 2017 году по

сравнению с 2016 годом составил 108,8%. Доля данной статьи в структуре общего объема рефинансирования составляет 32,85%.

Наибольший удельный вес принадлежит в 2017 году потребительскому кредиту клиентам ПАО Сбербанк – 51,33%. Темп роста данной статьи по сравнению с 2016 годом составил 120,74%.

2.3. Анализ и оценка эффективности рефинансирования потребительских кредитов в ПАО Сбербанк

Прежде чем дать оценку эффективности деятельности ПАО Сбербанк на рынке рефинансирования потребительских кредитов необходимо рассмотреть структуру доходов и расходов по рефинансированию в целом.

В свою очередь рефинансирование потребительских кредитов банком является наиболее выгодным для деятельности банка на рынке банковских услуг в секторе рефинансирования, так как темпы потребительского кредитования ежегодно растут на 7-10%. В таблице 2.9 представлены данные по доходности кредитов ПАО Сбербанк за изучаемый период.

Таблица 2.9

Изменение чистой процентной маржи банка за период с 2015 по 2017 гг., %

Вид кредитования	Чистая маржа, %			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016	2017/2015
Доходность от кредитов юридическим лицам	1,30	1,50	2,00	0,20	0,50	0,70
Доходность от кредитов физическим лицам, из нее:	3,80	3,90	4,00	0,10	0,10	0,20
Потребительский кредит	1,50	1,70	1,85	0,20	0,15	0,35
Автокредитование	0,30	0,30	0,50	0,00	0,20	0,20
Ипотека	1,30	1,20	0,75	-0,10	-0,45	-0,55
Кредитные карты или дебетовые карты с разрешенным овердрафтом	0,70	0,70	0,90	0,00	0,20	0,20
Итого	5,10	5,40	6,00	0,30	0,60	0,90

Из представленной таблицы 2.9. можно сделать следующие выводы. Чистая маржа банка растет ежегодно в среднем на 0,3%. В 2017 году она составляла 6%, что на 0,60% больше чем в 2016 году и на 0,90% больше, чем в 201 году.

Рост данного показателя в 2017 году по сравнению с 2016 годом происходит за счет роста следующих показателей: на 0,5% выросла доходность от кредитов юридическим лицам и на 0,2% выросла доходность от кредитов физическим лицам.

В свою очередь доходность от кредитов физическим лицам выросла за счет роста следующих показателей: на 0,15% выросла доходность от потребительских кредитов, на 0,20% выросла доходность с автокредитования и на 0,20% по кредитным картам или дебетовым картам с разрешенным овердрафтом. Данные таблицы 2.9. Можно представить в виде графика 2.10.

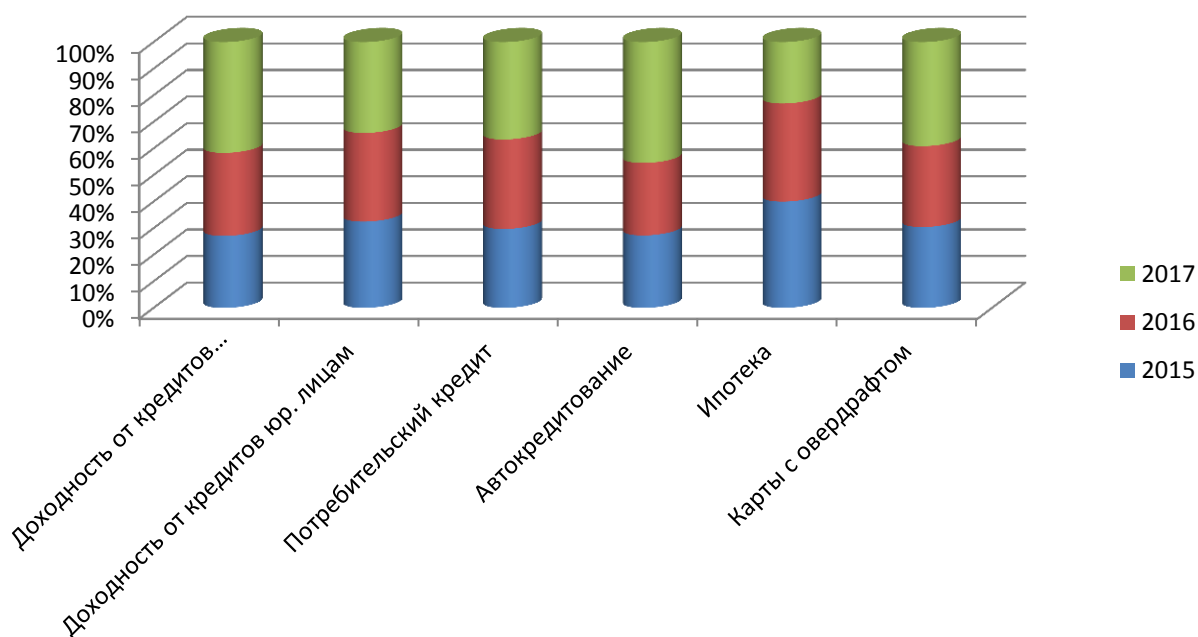


Рис. 2.10. Динамика доходности банка по выдаче кредитов юридическим и физическим лицам за период с 2015 по 2017 гг., %

В таблице 2.10 представлены данные по доходности потребительского кредитования ПАО Сбербанк в соответствии со сроком рефинансирования.

Таблица 2.10

Доходность банка по рефинансированию потребительских кредитов
клиентов ПАО Сбербанк за период с 2015 по 2017 гг., %

Срок рефинансирования потребительского кредитования	Чистая маржа,%			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016	2017/2015
До 1 года	0,30	0,20	0,10	-0,10	-0,10	-0,20
От 1 года до 3 лет	0,40	0,50	0,60	0,10	0,10	0,20
От 3 до 5 лет	0,20	0,30	0,30	0,10	0,00	0,10
От 5 до 7 лет	0,40	0,50	0,70	0,10	0,20	0,30
Итого	1,30	1,50	1,70	0,20	0,20	0,40

Из представленной таблицы 2.10 можно сделать следующие выводы. Клиенты Сбербанка предпочитают в основном рефинансировать свои кредиты со сроком преимущественно от 3 до 5 лет. В 2017 году доходность по данному виду кредитования составила 0,30%, что на 0,10% больше чем в 2015 году.

Чистая процентная маржа по операциям рефинансирования потребительских кредитов сроком от 5 до 7 лет в 2017 году составила 0,70%. Стоит отметить, что именно этот вид рефинансирования потребительского кредитования выгоден для банка.

Стоит отметить, чем выше срок рефинансирования потребительского кредита, тем выгоднее для банка, тем больше маржа. В целом можно сказать, что деятельность банка по рефинансированию кредитов своих клиентов является прибыльной. В 2015 году чистая маржа по потребительским кредитам составила 1,30%, в 2016 году 1,50%, в 2017 году 1,7%. Банк стремится предложить своим клиентам выгодные условия рефинансирования, чтоб оставить часть кредитного портфеля у себя в банке, а не переместить их в другой банк.

Данные таблицы 2.10. можно представить в виде рисунка 2.11.

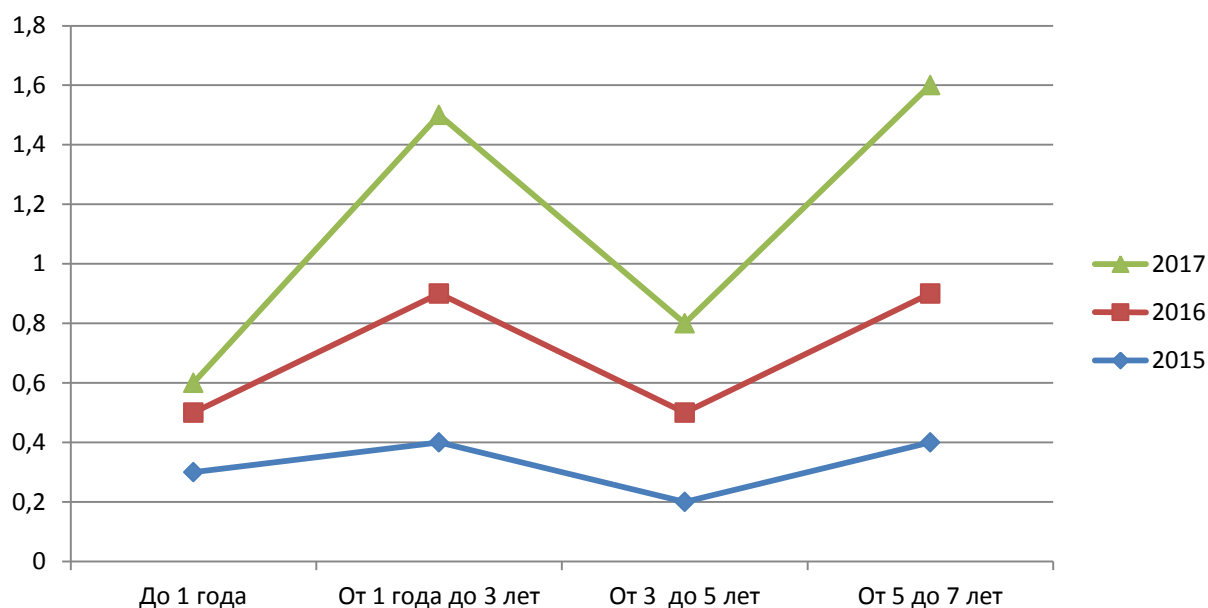


Рис.2.11. Изменение доходности банка по рефинансированию потребительских кредитов клиентов ПАО Сбербанк с 2015 по 2017 гг., %

В свою очередь банк также рефинансирует клиентов других банков. В таблице 2.11. представлены данные по доходности ПАО Сбербанк по рефинансированию кредитов других банков.

Таблица 2.11

Доходность банка по рефинансированию потребительских кредитов клиентов других банков с 2015 по 2017 гг., %

Срок рефинансирования потребительского кредитования	Чистая маржа,%			Отклонение		
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016	2017/2015
До 1 года	0,07	0,08	0,09	0,01	0,01	0,02
От 1 года до 3 лет	0,03	0,04	0,05	0,01	0,01	0,02
От 3 до 5 лет	0,03	0,03	0,05	0,00	0,02	0,02
От 5 до 7 лет	0,07	0,15	0,16	0,08	0,01	0,09
Итого	0,20	0,30	0,35	0,10	0,05	0,15

По таблице 2.11 можно сделать следующие выводы. Наибольшую доходность 2017 году имеет рефинансирование кредитов от 5 до 7 лет – 0,16%. В 2016 году данный показатель вырос на 0,01% по сравнению с 2015 годом. В целом в 2017 году чистая процентная маржа по рефинансированию

клиентов других банков составила 0,35%.

По настоящей главе можно сделать следующие выводы. Паевое акционерное общество «Сбербанк России» выходит на лидирующие позиции рынка банковских услуг в нашей стране. Активы и пассивы рассматриваемой организации за каждый год увеличиваются на 1,7%. В целом, можно сказать, что условия, предлагаемые банком, являются выгодными для многих клиентов. Стоит отметить, что в 2017 году количество рефинансируемых клиентов в банке ПАО Сбербанк увеличилось на 1,5 млн. человек. Отток клиентов Сбербанка в другие банки в части рефинансирования кредиторов составил 862 млн. человек.

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ ПО РЕФИНАНСИРОВАНИЮ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ

3.1. Пути повышения качества рефинансирования потребительских кредитов в условиях мировой экономической нестабильности

Отечественный рынок розничного кредитования, в последние два года демонстрировавший значительный рост, уже вплотную приблизился к, так называемой, точке насыщения, по мнению английского рейтингового агентства S&P.

Хотя на практике объемы выдачи ипотечных займов и потребительских кредитов в 2019 году продолжают расти, темпы данного роста начинают замедляться до показателей в 15-18%. Такие данные содержит исследование S&P Global Ratings.

По итогам 2018 года рефинансирование розничного кредитования должно вырасти на 20-22%. При этом ограничению роста объемов кредитования граждан будут способствовать следующие факторы:

- процесс постепенного насыщения спроса на кредитные продукты со стороны населения и предприятий;
- низкие темпы динамики роста располагаемых доходов;
- меры, принятые Центральным Банком, с целью ограничения спроса на потребительское кредитование;
- полное отсутствие условий, дающих гарантии скорого снижения процентных ставок.

Но, на сегодняшний день ситуация изменилась. В прошедшем и новом году показатели рефинансирования розничного кредитования выросли, благодаря снижению Центральным Банком ключевой процентной ставки (с 10 до 7,25%), рассчитанному восстановлению потребительского спроса и

стремлению банков к повышению чистой процентной маржи, как отмечает S&P.

Также, на фоне сентябрьских событий 2018 года, на фоне угрозы применения новых санкций Соединенными Штатами Америки, произошло понижение ставки. По данным Росстата, реальные доходы населения с августа прошлого года начали постепенно понижаться (на 0,9% в августе и уже на 1,5% в сентябре).

Также стоит отметить, что в апреле и феврале они выросли на 5,6 и 4,2% соответственно. Также, Банк России, в связи с опасениями роста кредитования граждан, стал принимать меры банковского регулирования, которые были направлены на снижение темпов роста потребительского необеспеченного кредитования и выдачи ипотеки с небольшим первоначальным взносом [55].

По имеющимся данным Центрального Банка, долг населения за последние 9 месяцев 2018 года планомерно вырос на 2 триллиона рублей, что в процентном соотношении равняется 16,7%, с начала рассматриваемого года.

Сегодня, обеспечить качественный рост становится все более сложно, по мнению директора направления «финансовые институты» S&P Сергея Вороненко, высказанному на конференции S&P, с условием предречения умеренного охлаждения розничного кредитования, начиная со следующего года.

При этом долговая нагрузка в 2017-2018 годах росла и продолжает расти еще более быстрыми темпами, чем реально располагаемые доходы, как он сказал: «Мы ожидали роста всего розничного портфеля на уровне 12–13% по итогам 2018 года, а, скорее всего, он составит больше 20%».

Снижение качественного спроса на рефинансирование со стороны населения в будущем может привести к тому, что ряд коммерческих банков ослабит стандарты андеррайтинга (то есть подходы к анализу платежеспособности клиента), это будет сделано для выхода на целевые

показатели прибыльности и роста, и может неблагоприятно повлиять качество портфеля розничных кредитов в долгосрочной перспективе, как опасаются в S&P. Также, доминирующее положение государственных банков в сегменте розничного кредитования вероятнее всего запустит переориентацию работы небольших банков на различные сегменты, которые характеризуются более высоким уровнем риска.

При этом рейтинговые агентства S&P и «Эксперт РА» считают, что в 2019 году замедление темпов роста портфеля розничных кредитов вырастет до 15%, что подтверждает директор «Эксперт РА» Михаил Доронкин. Он сказал: «Наблюдаемый рост розничного кредитования в этом году был в значительной степени обеспечен устойчивым снижением ставок, однако уже к концу года данный фактор роста может исчерпать себя, — отмечает он. — Ряд крупных банков уже повысил ставки по ипотеке, спрос на которую крайне чувствителен даже к небольшим колебаниям стоимости кредита».

При этом все крупные игроки рынка рефинансирования России, такие как ВТБ, Сбербанк, Райффайзенбанк, Газпромбанк, Абсолют Банк, «Уралсиб» уже повысили ставки на показатель от 0,4 до 0,5 п.п., что произошло после повышения Центробанком ключевой ставки [52].

Fitch также считает, что рост темпов розничного ипотечного кредитования в новом году останется на высоком уровне. Вероятно, что будет лишь незначительно замедление, связанное с небольшим ростом ставок в последнее время, как считает Александр Данилов – старший директор Fitch. Он считает, что по итогам 2019 года ожидается рост на 15-20%. По его словам, регулятивные меры Центрального Банка не могут оказать сильного эффекта на коммерческие банки.

Данилов полагает, что «У банков в корпоративном кредитовании особых перспектив нет: спрос со стороны качественных заемщиков ограничен, и на них много не заработаешь, а физлица готовы брать деньги в долг, и доходность по этим операциям для банков выше, поэтому все банки и делают ставку на рост в этом сегменте».

При этом кредитные организации ведут активное рефинансирование необеспеченных кредитов населения, проводя докредитацию заемщиков, с учетом того, что ежемесячный платеж для них останется на прежнем уровне.

Этот результат может быть достигнут за счет удлинения сроков кредитования. Коммерчески банки, а в частности их правление, понимают, что население серьезно закредитовано и нет возможности существенно повысить его траты по отношению к доходам. Но, если данный рост кредитования с опережением роста.

В итоге можно сделать вывод о том, что рост доходов населения активно стимулирует уровень потребительской активности. Данная тенденция на фоне активно развивающейся экономической ситуации в стране дает возможность гражданам планировать будущие расходы и поступления.

В связи с этими событиями, сегодня наблюдается повышение потребительского спроса на услуги и товары, имеющие большую капиталоемкость, к примеру, приобретение недвижимости на кредитные средства [57].

Несомненным является тот факт, что повышение доходов населения увеличивает потребительский спрос на действующем рынке. Чем выше благосостояние государства, тем более продуктивно развивается рынок потребительского кредитования.

Потребительские нужды граждан, в плане их реального удовлетворения, становятся довольно непростым процессом, который включает в себя взаимодействие расходов и доходов всех слоев населения.

В случае проявления неудовлетворительных потребностей у граждан, может произойти частичное удовлетворение расходов с помощью доходов.

На практике проблему не до конца удовлетворенных потребностей можно решить посредством подключения механизма сбережений, но при этом будет образован временной разрыв между моментом возникновения и удовлетворения реальных потребностей, так как накопленные денежные средства собираются в течение определенного периода времени.

При этом проблема уменьшения временного разрыва может быть решена с помощью различных видов кредитования граждан. Сегодня эффективное и успешное функционирование рынка рефинансирования может быть достигнуто за счет устранения проблем системы кредитования банковского сектора. К таким проблемам на практике принято относить:

- предоставление физическим лицам узкого спектра видов потребительских денежных ссуд;
- не разработанная экономически обоснованная политика в сфере банковского процента;
- отсутствие надежной системы мониторинга кредитного риска;
- наличие ряда проблем с возвращением ссудных средств и регулированием.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что наблюдается явное преобладание перспектив для развития кредитного рынка Российской Федерации, которое будет действовать лишь в том случае, если будут тотально ликвидированы все имеющиеся проблемы совершенствования кредитной системы в целом.

Так, в настоящее время в экономике Российской Федерации сложилась ситуация, при которой имеется явная предрасположенность к увеличению спроса на потребительские кредиты. Этому будут способствовать следующие факторы:

- стремительное развитие розничной торговли;
- повышение доходов граждан;
- уменьшение стоимости кредитования.

Эти факторы, безусловно, станут результатом стабилизации макроэкономической ситуации в государстве.

Также известно, что активизация спроса потребителей имеет положительно влияние на экономику. Это известно и в Российской Федерации, так как россияне, вне зависимости от кризиса активно

приобретают товары различных видов.

В прошлом этот процесс осуществлялся за счет собственных средств, но, когда денежные средства закончились, они стали посещать коммерческие банки с целью получения кредитных денежных средств, что позволило поддержать банковский сектор и отечественного производителя.

3.2. Пути повышения эффективности рефинансирования потребительских кредитов в банке

В 2018 году в 200 крупнейших банка портфель потребительского кредитования вырос практически на 300 миллиардов рублей, и в итоге составил 9,7 миллиардов рублей. При этом стоит отметить, что в первые четыре месяца он активно снижался, а с мая стал постепенно расти.

Вместе с этим реальная просрочка по потребительским кредитам показала обратную динамику. Ее показатели уменьшились в январе рассматриваемого года с 9,6% до 9,2%, в декабре, при этом в августе этот показатель держался на уровне 10,2%. Если рассматривать ситуацию в абсолютных величинах, то в начале года просрочка была выше 910 миллиардов рублей, к концу года данный показатель снизился до 900 миллиардов рублей, а в августе доходил до планки в 970 миллиардов рублей.

В данной ситуации первые пять мест на рынке потребительского кредитования занимают государственные банки, причем две из перечисленных организаций принадлежат группе ВТБ [53].

За 2018 год вышеуказанные пять госбанков собрали кредитный портфель в размере 464,3 миллиарда рублей, из которого большая часть сосредоточена в руках ВТБ 24 (сумма составляет 210,7 миллиардов рублей) и ПАО Сбербанк (198,1 миллиарда рублей). Три остальных банка также оказались в плюсе, но в итоге прибавили к основной сумме лишь 55,5 миллиардов рублей.

Вторую часть десятки лидеров банковской отрасли возглавил «Альфа-

банк» и четыре дочерних организации иностранных кредитных организаций. В отличие от первой пятерки, второй эшелон показал совокупное снижение портфеля кредитования, который стал меньше на 41,3 миллиарда рублей. Основной вклад в кредитный портфель внесли Росбанк (39,7 миллиарда рублей) и «Альфа-банк» (10,8 миллиарда рублей). Итого, к отрицательному результату в сфере потребительского кредитования, пришли три банка, к положительному – два.

Вторая десятка банков принесла к общему показателю снижение портфеля кредитования физических лиц еще на 58 миллиардов рублей.

Если оценивать прирост объемов выдаваемых потребительских кредитов, то первую пятерку опять составляют государственные банки, только в их составе будет уже три банка из группы ВТБ.

При этом вторая пятерка показала совершенно противоположный результат, если сравнивать его с предыдущим пунктом. Прирост показали четыре частных отечественных банка и всего одна дочерняя организация, представляющая интересы РН-банка, который принадлежит концерну Renault—Nissan.

На современную кредитную политику, проводимую коммерческими банками, могут влиять целый ряд факторов, определяемых особенностями политической и экономической ситуации в нашем государстве.

Эти факторы оказывают влияние на кредитный механизм и построение отношений торговых компаний и коммерческих банков в сфере кредитования. Эти организации активно развиваются, получают все новые черты и совершенствуются с течением времени и при изменении экономической ситуации в государстве.

Если отметить перспективы потребительского кредитования в Российской Федерации, то стоит обратить особое внимание на более гибкую политику, которая отражается не только в вопросах кредитования, но и в более узких категориях (таких как схемы платежей).

Несмотря на то, что имеется достаточно большое количество заявок на

кредитование, большинство из имеющихся предложений является нереализованными, причем это происходит не из-за оперативности или достаточно жесткой природы банковских условий, а из-за активно изменяющихся внешних условий на внешнем рынке кредитования.

В качестве идеального варианта можно рассмотреть поиск такой категории клиентов, которая могла бы удовлетворить весь спектр банковских требований, при этом одновременно привлечь наибольшее количество кредитных ресурсов, которые может предложить рассматриваемый коммерческий банк.

Но современные условия требуют новых подходов к процессу кредитования. В ином случае, несмотря на повышение суммы полученных населением кредитов, не будут достигнуты запланированный рост доходности кредитной работы банка и рациональное использование свободных кредитных ресурсов [41].

Если рассматривать сферу кредитования физических лиц в общих чертах, то можно заметить, что при весьма значительных расходах по работе с данным кредитным направлением, они заслуживают пристального внимания, так как считаются самым гибким источником дохода коммерческих банков. При этом, отличительной особенностью кредитов, выдаваемых населению, становится высокая степень диверсификации, которая способствует снижению риска от неожиданных крупных потерь.

Ряд перспектив потребительского кредитования в РФ говорят о том, что основным рентабельным действием считается выдача долгосрочных ссуд под покупку дорогого имущества, такого как мебель, автомобили, квартиры и т.д.

По данным кредитам возможны дополнительные затраты не только во времени, но и в денежных активах, но они все равно будут незначительными в сравнении с суммой выданного кредита, при сохранении на них стабильного спроса. Период, на который осуществляется кредитование, не даст возможность данному имуществу существенно упасть в цене за время

эксплуатации, а возможность применения покупаемой вещи во время выплаты кредитных обязательств даст возможность заемщикам оформить страхование в случае увеличения ценовой планки на такого рода продукцию.

В качестве основной проблемы потребительского кредитования в РФ стоит выделить весьма высокую стоимость кредитов. Это влечет за собой возрастание процента невозвратных кредитов. В таком случае задачей коммерческих банков становится уменьшение этого процента и совершенствование всей системы кредитования.

Потребительское кредитование достаточно популярно в связи с тем, что дает человеку возможность жить более удобно и комфортно. К основному акценту, на который банк должен сделать ставки, можно отнести разработку необходимых положений внутри банковской системы, в том числе, привлечь пристальное внимание к формам кредитов, разработанных в последнее время, например, таким как овердрафт или процесс кредитования, осуществляемый посредством применения пластиковых карт.

В том числе, коммерческие банки должны уделять отдельное внимание сфере маркетинговых исследований, которые необходимы для выявления потребностей граждан в разработке новых вариантов кредитования.

Несмотря на тот факт, что популярность потребительского кредитования стабильно возрастает, многие аналитики полагают, что сейчас имеет место перенасыщение кредитного рынка, в результате чего, по мнению ряда аналитиков, в России может развиваться отрицательная динамика развития данного вида кредитования [56].

В настоящее время многие банки все активнее начинают сталкиваться с отсутствием оплаты обязательств по кредитам. При этом клиенты все чаще сталкиваются с недобросовестным отношением банков к выполняемой работе. Это может проявляться в виде завуалированных комиссий, увеличений ставок по кредиту и наложением неправомерных обязательств.

Если в результате учитывать все факторы, способствующие замедлению роста потребительского кредитования, то коммерческим банкам

стоит выработать единую стратегию, которая позволяет преодолевать препятствия, а также приведет к положительной динамике рынка кредитования населения.

Отечественный рынок начал 2018 год с неоднозначных перспектив. При условии, что кредит является одной из наиболее удобных видов кредитования населения, имеется целый ряд сдерживающих факторов, которые способны существенно снизить рост указанного сегмента рынка и даже спровоцировать общий кризис банковской системы.

При этом оказать положительное влияние на динамику развития рынка должен федеральный закон «О потребительском кредите», который был внесен на рассмотрение Государственной Думой в текущем году.

Данный закон предусматривает обязанности и права всех сторон кредитного договора, имеется понятие «потребительского кредита», представлены формулы расчета неустойки и платежей, и т.д.

Принятие данного закона и вступление в законную силу должно привести процедуру заключения потребительских договоров к более прозрачной форме, убрать двоякость толкования пунктов договоров, дать заемщикам защиту от недобросовестных банкиров.

Рассматриваемый законопроект должен повысить доверие заемщиков к потребительскому кредитованию, исключить из процесса сделки неоправданные риски, поднять динамику роста выбранного сегмента рынка. Что получится на практике, может показать только время.

3.3. Внедрение инновационных инструментов для повышения эффективности деятельности ПАО Сбербанк по рефинансированию потребительских кредитов клиентов

Кредитные отношения являются опорой современной экономики нашего государства, в том числе, это обязательный элемент экономического развития.

Он может применяться как значительными объединениями и предприятиями, так и малыми структурами сельскохозяйственного и торгового направления [58].

Также в данной сфере активно принимают участие обычные граждане. В современных условиях потребительский кредит имеет двойное влияние на экономику и происходящие в ней процессы. Отрицательные и положительные стороны кредитного влияния наглядно представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Влияние рефинансирования потребительского кредитования на
государственные экономические процессы

№, п/п	Положительные аспекты	Отрицательные аспекты
1.	Способствует активному расширению покупательского спроса	Средний индивид, получая кредитные средства попадает под влияние иллюзии богатства, что неизменно ведет к необоснованным тратам
2.	Поднимает эффективность производственных процессов и продажи готовой продукции	Приобретение товара в кредит обходится дороже, чем в рамках мгновенного расчета, так как приходится уплачивать проценты
3.	Позволяет перераспределить расходы во времени и пространстве	На макроуровне может привести к чрезмерному расширению производства и большим проблемам для производителей
4.	Позволяет сократить разрывы во времени между возникновением потребности и ее удовлетворением	
5.	Позволяет сократить издержки, связанные с хранением товара	
6.	Ускоряет обращение денежной массы	
7.	Позволяет перекрыть негативные последствия перепроизводства для производителя товаров и оптимально скоординировать производственный план	

С помощью кредитных отношений владельцы сбережений и свободных денежных капиталов могут поместить их в коммерческие банки, которые с помощью ссуд снова запускают их в обращение.

Оборачиваемость денежных средств также ускоряется тем, что

приобретение товаров на кредитные средства позволяет избежать необходимости предварительного накопления денежных средств, а долговые обязательства могут быть оплачены сразу после получения дохода.

Так же с повышением уровня задолженности зачастую возникают трудности с проведением ежемесячных операций платежам. В том числе, потребитель с высокой долей долговых обязательств в рамках потребительского бюджета частично теряет покупательный потенциал, что уменьшает его привлекательность для будущих товаропроизводителей [60].

Уровень кредитования населения имеет прямую зависимость от экономического цикла. Во время подъема граждане более активно скупают товар в кредит, период пика постепенно снижает такую активность, а во время спада происходит резкое снижение.

Период депрессии опять же стабилизирует ситуацию, а затем снова идет стадия подъема покупок. Если активно кредитовать население во время подъема, то может проявиться «перегрев» экономики.

В рамках планомерного роста числа заемщиков коммерческий банк может ощутить проблемы с качеством обслуживания, порядком обработки платежей и сложностями в программном обеспечении. С целью повышения эффективности работ важно придерживаться линии на повышение квалификации работников, их мотивирования и стимулирования на достижения поставленных целей [60].

Постепенно развитие кредитования идет в рамках общей стратегии развития банковской практики, с учётом установленных региональных, отраслевых, качественных и количественных приоритетов, напряженности конкуренции и рыночной ситуации.

Несмотря на то, что в настоящее время наблюдаются достаточно высокие темпы роста рефинансирования потребительского кредитования в ПАО Сбербанк, также имеется ряд проблем:

- активное насыщение действующего рынка потребительского кредитования. Уже почти все платежеспособное население пользуется

потребительскими кредитами и, естественно, не желает брать новые. Но с другой стороны есть большой контингент потребителей теневого сектора экономики с неподтвержденным доходом, которые готовы брать кредиты;

- малая проработанность российского законодательства;
- проблемы с возвратом потребительских кредитов, связанная с тем, что в РФ не разработана эффективная система взыскания долговых обязательств (большинство коллекторских агентств не соответствуют возлагаемым требованиям);

- недоверие рядовых граждан к кредитным отношениям. Ряд банков в рамках рекламирования собственной продукции, не полностью раскрывают или умалчивают сведения о реальном содержании процентных ставок, которые взимаются за пользование кредитными средствами, условиях комиссий и прочих выплат по кредиту;

- кредиты в банках выдаются в достаточно растянутые сроки, на выдачу денежных средств может уйти от 8 до 18 дней.

Процесс кредитования имеет рискованную природу, по этой причине цель коммерческого банка заключается в разработке программы кредитования, которая будет рассчитана на клиента с максимально платежеспособностью, который желательно должен иметь дополнительную страховку от вероятных рисков, такую как поручительство или залог.

Программы рефинансирования ПАО Сбербанк активно набирают потребительскую популярность у клиентов других кредитных учреждений, которые занимаются выплатами по потребительским и ипотечным кредитам. По сути, клиент перекредитовывается под более низкий процент, или уменьшают ежемесячный платеж за счет увеличения срока погашения [58].

ПАО Сбербанк является популярной и крупной финансовой компанией в Российской Федерации, которая по праву считается лидером отечественного кредитования. Именно в этом учреждении тысячи людей ежедневно получают ссуды на выгодных условиях, выплачивая минимальные ставки процента. Провести процесс рефинансирования в

данном банке можно под 12,5-13,5% годовых, ипотека подразумевает ставку от 9,5%. Далее стоит рассмотреть основные аспекты внедрения инновационных технологий в предложении потребительских кредитов Сбербанка для потребителя:

- широкий спектр программ для всех возможных категорий граждан. ПАО Сбербанк занимает лидирующие позиции в сфере реализации собственного продукта, в том числе разрабатывая новые кредитные программы, выгодные условия рефинансирования, повышая прозрачность сделок, предоставляя круглосуточный доступ к широкому перечню услуг;
- невысокий уровень ставок по кредитам, особенно в сравнении с другими кредиторами в России. Так как банк представлен во всех регионах нашего государства, он имеет возможность предложить клиентам лучшие условия по кредитованию, избегая разовых займов с повышенной ставкой;
- упрощённая система скоринга при оценке заемщика;
- пропорциональное снижение процентной ставки в связи с количеством объединяемых кредитов;
- объединение кредитов сроков до 5 до 7 лет, что позволяет сделать для заемщиков данный срок кредитования более привлекательным за счет снижения процентной ставки;
- снижение процентной ставки при кредитовании кредитов до года привлеченных клиентов других банков.

В сравнении с другими банками ПАО Сбербанк имеет прочную репутацию, высокую степень лояльности к клиентам и доступен для каждого гражданина нашего государства.

По настоящей главе можно сделать следующий вывод. Многомиллиардные кредитные фонды и огромные прибыли отечественного банковского сектора дают возможность Сбербанку стать лидером банковского сектора прибыли и всего финансового рынка РФ. Любой гражданин РФ может обратиться в любое отделение Сбербанка с целью перекредитования по минимальной ставке по следующим видам

кредитования:

1) потребительское – для рефинансирования будет нужно собрать минимальный пакет документов и посетить лично ближайший офис кредитования;

2) ипотечное (в рамках рефинансирования жилищных займов) – является хорошей помощью для молодых семей, обладающих ограниченным бюджетом, также этот выбор будет оптимальным для заемщиков, обладающих навыками планирования расходов;

3) кредит на приобретение автомобиля – также может быть перекредитован на более выгодных условиях.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате исследований в рамках магистерской диссертации можно сделать выводы теоретического, методического и практического характера, которые сводятся к следующему:

1. На основании рассмотрения исторического аспекта, теоретического анализа трудов отечественных и зарубежных исследователей сущности банков с государственным участием было предложено собственное определение, которое заключается в том, под рефинансированием понимается возможность кредитных институтов получать при необходимости кредиты центрального банка путем переучета векселей или под залог ценных бумаг. Смысл дисконтной и залоговой политики в этом случае заключается в том, чтобы методом изменения условий рефинансирования коммерческих банков влиять на ситуацию на денежном рынке и рынке капиталов.

2. Другими словами, рефинансирование дает возможность получить защиту от неожиданности недостатка ликвидности, так как в обратном случае коммерческим банкам пришлось бы самим сохранять большой объем ликвидных активов, что естественно нашло бы отражение на доходной части баланса в крайне неудовлетворительном отношении.

3. В настоящее время известны три основные сферы использования рефинансирования:

1) его может использовать государство в лице Министерства финансов (иногда казначейства), в случае, если было получено согласие держателей обязательств на их замену другими с более длительным сроком погашений;

2) рефинансирование может проводиться коммерческими банками с помощью замены одного кредита на другой, печати еврооблигаций с целью продажи на международных финансовых рынках, замены ипотечного кредита на ипотечные ценные бумаги;

3) рефинансирование широко используется ЦБ с целью поддержания

ликвидности и управления денежным оборотом.

К инструментам рефинансирования относят следующие инструменты - кредитные средства коммерческих банков, полученные от ЦБ, замена обязательств, Двусторонние краткосрочные сделки, проводимые на фондовом и валютном рынках (операции РЕПО и СВОП); займы ЦБ.

В свою очередь рефинансирование потребительских кредитов имеет свою проблематику в следующем аспекте – низкая платежеспособность населения, высокие процентные ставки, высокая конкуренция банков, непрозрачность доходов населения, рост риска невозврата ссуды.

Банк России совместно с Правительством Российской Федерации принял решение об отказе от централизованного перераспределения кредитных средств (это было сделано с целью покрытия дефицита государственного бюджета, или выдачи денежных средств предприятиям и банкам). Современная система предполагает наличие механизма рыночного регулирования, исключая долгосрочное финансирование посредством кредитных организаций.

Система рефинансирования РФ включает в себя две группы инструментов:

- 1) три вида кредитов (овернайт, внутридневной, ломбардный);
- 2) возник сравнительно недавно в нашем государстве в виде пилотного проекта кредитования ЦБ коммерческих банков под залог векселей, а также прав требований по кредитным договорам и поручительств банков. Данный инструмент рассмотрен в положении Центрального банка РФ № 122-П от 3 октября 200 года. Современный проект контролируется Положением ЦБ № 273-П от 14 июля 2005 года. Данный инструмент служит для стимуляции развития реального сектора экономики нашего государства.

4. Рефинансирование кредитов других банков ПАО Сбербанк в 2017 году составило 272 млрд. рублей, что на 22 млрд. рублей больше чем в 2016 году и на 12 млрд. рублей больше чем в 2015 году.

В основном банк рефинансирует потребительский кредит. В 2017 году

его объемы составили 165 млрд. рублей, что на 25 млрд. рублей больше чем в 2016 году и на 7 млрд. рублей меньше чем в 2015 году.

5. Стоит отметить, что ставки рефинансирования для клиентов других банков у ПАО Сбербанк завышены. В большинстве случаев в банк обращаются люди, которые стремятся погасить свою задолженность в более надежном банке.

6. По итогам 2018 года рефинансирование розничного кредитования должно вырасти на 20-22%. При этом ограничению роста объемов кредитования граждан будут способствовать следующие факторы:

- процесс постепенного насыщения спроса на кредитные продукты со стороны населения и предприятий;
- низкие темпы динамики роста располагаемых доходов;
- меры, принятые Центральным Банком, с целью ограничения спроса на потребительское кредитование;
- полное отсутствие условий, дающих гарантии скорого снижения процентных ставок.

7. Но, на сегодняшний день ситуация изменилась. В прошедшем и новом году показатели рефинансирования розничного кредитования выросли, благодаря снижению Центральным Банком ключевой процентной ставки (с 10 до 7,25%), рассчитанному восстановлению потребительского спроса и стремлению банков к повышению чистой процентной маржи, как отмечает S&P.

8. Современные условия требуют новых подходов к процессу кредитования. В ином случае, несмотря на повышение суммы полученных населением кредитов, не будут достигнуты запланированный рост доходности кредитной работы банка и рациональное использование свободных кредитных ресурсов.

Если рассматривать сферу кредитования физических лиц в общих чертах, то можно заметить, что при весьма значительных расходах по работе с данным кредитным направлением, они заслуживают пристального

внимания, так как считаются самым гибким источником дохода коммерческих банков. При этом, отличительной особенностью кредитов, выдаваемых населению, становится высокая степень диверсификации, которая способствует снижению риска от неожиданных крупных потерь.

Ряд перспектив потребительского кредитования в РФ говорят о том, что основным рентабельным действием считается выдача долгосрочных ссуд под покупку дорогого имущества, такого как мебель, автомобили, квартиры и т.д.

9. Основные аспекты внедрения инновационных технологий в предложении потребительских кредитов Сбербанка для потребителя:

- широкий спектр программ для всех возможных категорий граждан. ПАО Сбербанк занимает лидирующие позиции в сфере реализации собственного продукта, в том числе разрабатывая новые кредитные программы, выгодные условия рефинансирования, повышая прозрачность сделок, предоставляя круглосуточный доступ к широкому перечню услуг;
- невысокий уровень ставок по кредитам, особенно в сравнении с другими кредиторами в России. Так как банк представлен во всех регионах нашего государства, он имеет возможность предложить клиентам лучшие условия по кредитованию, избегая разовых займов с повышенной ставкой;
- упрощённая система скоринга при оценке заемщика;
- пропорциональное снижение процентной ставки в связи с количеством объединяемых кредитов;
- объединение кредитов сроков до 5 до 7 лет, что позволяет сделать для заемщиков данный срок кредитования более привлекательным за счет снижения процентной ставки;
- снижение процентной ставки при кредитовании кредитов до года привлеченных клиентов других банков.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Текст]: Федеральный закон Российской Федерации от 02.12.1990 года № 395-1 // Правовая система Консультант Плюс.
2. О порядке предоставления кредитными организациями денежных средств и их возврата [Текст]: Положение ЦБ РФ от 31.08.1998 года (в редакции от 27.01.2001 года) № 54-П // Правовая система Консультант Плюс.
3. О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Текст]: Положение ЦБ РФ от 26.03.2004 года (в редакции от 24.12.2012 года) № 254-П // Правовая система Консультант Плюс.
4. Об обязательных нормативах банков [Текст]: Инструкция Центрального банка Российской Федерации от 03.12.2012 года № 139 // Правовая система Консультант Плюс.
5. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Текст]: Федеральный закон от 29.05.1992 года (в редакции от 06.12.2011 года) № 2872-1 // Правовая система Консультант Плюс.
6. Об ипотеке (залоге недвижимого имущества) [Текст]: Федеральный закон РФ от 16.07.1998 года (в редакции от 06.12.2011 года) № 102-ФЗ // Правовая система Консультант Плюс.
7. О кредитных историях [Текст]: Федеральный закон РФ от 30.12.2004 года (в редакции от 03.12.2011 года) № 218-ФЗ // Правовая система Консультант Плюс.
8. О валютном регулировании и валютном контроле [Текст]: Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 06.12.2011) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2012) // Правовая система Консультант Плюс.
9. Акиньшина, А.С. Банковское дело [Текст] / А.С. Акиньшина – М.: Ист-сервис, 2016. – 114 с.

10. Андрюшин, С.А. Банковские системы: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям Финансы и кредит, 080102 Мировая экономика [Текст] / С.А. Андрюшин; Финансовая акад. при Правительстве Российской Федерации. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2016. – 381 с.
11. Балабанов, И.Т. Кредит [Текст]: учебник / И.Т. Балабанов – М. – Издательство Питер, 2016. – 256 с.
12. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 156 с.
13. Банковское дело [Текст]: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп.–М.: Финансы и статистика, 2016. – 256 с.
14. Баранов, Ю.М. Особенности банковского менеджмента [Текст]: Учебное пособие / Ю.М. Баранов, В.В. Глухов — Серия «Учебники для вузов. Специальная литература». – СПб.: Издательство «Лань» 2013. — 448 с.
15. Белоглазова, Г.Н. Основы банковского кредитования [Текст]: Учебник / Г.Н.белоглазова, - 2-е изд.,перераб. и доп. - Инфра-М Серия: Учебники РУДН, 2014. – 175 с.
16. Бурлак, Г.Н. Банковское дело [Текст]: учебное пособие для вузов / Г. Н. Бурлак, О. И. Кузнецова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник, 2016. – 145 с.
17. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" [Текст]/ Ю. Г. Вешкин, Г. Л. Авагян. - М.: Магистр, 2013. - 350 с.
18. Гамза, В. А. Аферы в кредитно-финансовой сфере: меры предупреждения и борьбы [Текст]: / В. А. Гамза, И. Б. Ткачук - М.: Вершина, 2013.
19. Галкин, Ю.Ф., К вопросу о потребительском кредитовании [Текст]/ Ю.Ф. Галкин//Universum: экономика и юриспруденция. – 2016. – №.

7 – С. 35-37.

20. Бекетова, А. Ю. Потребительский кредит сегодня. [Текст]/А.Ю. Бекетова – М.: Магистр, 2015. – 230 с.

21. Галушко, М. Ю. Основы современного потребительского кредитования в коммерческом банке [Текст] / М. Ю. Галушко // Деньги, кредит, банки. – 2015. - №13, с.67-69.

22. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: Учебник. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой – М.: Высшее образование, 2015. – 392 с.

23. Дорофеев, Б.Ю. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: Учебное пособие / Б.Ю. Дорофеев, Н.Н. Земцов, В.А. Пушин; под общ. ред. к.ю.н. Б.Ю. Дорофеева. - М.: Издательство НОРМА, 2014.

24. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст]: Учебник для вузов по специальности 060400 "Финансы и кредит", 060500 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. П. Жарковская. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2015. – 440 с.

25. Карасёв, Д.А. Банковское дело [Текст] / Д. А. Карасев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во деловой и учеб. лит., 2015. - 119 с.

26. Касевич, Е.В. Потребительский кредит в России [Текст]: Труды юридического факультета Ставропольского государственного университета / Е.В Касевич, Г.В. Станкевич - Ставрополь: Сервисшкола, 2013, Вып. 17. - С. 61-65.

27. Казакова Н. Е. Оценка кредитных операций бана. [Текст]/Н.Е. Казакова //Научный альманах. – 2016. – №. 10-1. – С. 139-142.

28. Кривицких, Л.Н. Основы банковского дела [Текст]: Учебник / Под ред. Л. Н. Кривицких. 3-е изд. М.: Финансы и статистика. 2016. - 214 с.

29. Красавина, Л.Н. Российский рубль как мировая валюта: стратегический вызов инновационного развития России [Текст] / Л.Н Красавина // Деньги и кредит. - 2016. - № 5.

30. Красавина, Л.Н. Тенденции и перспективы реформы потребительского кредитования [Текст] / Л.Н. Красавина // Век глобализации.

- 2016. - № 6. – С. 25-28.

31. Крахмалев, С.В. Современная банковская практика проведения международных платежей [Текст]: Учебник / С.В. Крахмалев.- ГроссМедиа Ферлаг, 2016. – 145 с.

32. Крылатов, Е. В. Потребительский кредит в России: основы и перспективы развития [Текст]/ Е.В. Крылатов // Вестник научных конференций. – М: ООО Консалтинговая компания Юком, 2016. – №. 9-5. – С. 115-116.

33. Люкевич, И. Н. Перспективы рубля как резервной валюты [Текст] / И. Н. Люкевич // Международная экономика. - 2017. - № 3. – С. 89-92.

34. Макконнелл, К.Р., Брю, С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика: Пер. с 13-го англ. изд. – М.: Инфра-М, 2014. – 974 с.

35. Мантулин, Г.И. Перспективы кредитования физических лиц [Текст] / Г. И. Мантулин // Коммерсантъ // Финансы. – 2013 – №43. – С. 145-150.

36. Мерзликин, В.А. Банковская деятельность[Текст]: Учебник / В.А. Мерзликин, Г.Ф. Гатина, Н.Н. Щукина - Пермь: Пермский государственный университет, 2014. – 189 с.

37. Мовсесян, А.Г. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: Учебник / А.Г. Мовсесян, С.Б. Огневцев – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.

38. Милосердов, В.В. Мировой продовольственный кризис и место в нем России // Агропродовольственная политика России. – 2014. – №1. – С. 13-17.

39. Милосердов, В.В., Милосердов, К.В. Производственные ресурсы и факторы экономического роста // АПК: регионы России. – 2014. – №4. – С 1-8.

40. Мазур, И.И., Шапиро, В.Д., Ольдерогге, Н.Г. Эффективный менеджмент: Учебное пособие для вузов / Под общ. ред. И.И. Мазура. – М.: Высшая школа, 2015. – 555 с.: ил. – (Современное бизнес-образование).

41. Мишин, Ю.Л. Управленческий учет: управление затратами и результатами производственной деятельности: Монография. – М.:

Издательство «Дело и сервис», 2016. – 176 с.

42. Моделирование тенденций социально-экономического развития региона: монография / Т.Н. Флигинских, М.Н. Русецкая. В.А. Кожевникова [и др.]. – Белгород: КОНСТАНТА, 2017. – 148 с.

43. Мумладзе Р.Г. Перспективы развития молочной отрасли. Монография. – Москва: Издательство Палеотип, 2015. – 52 с.

44. Назарова, И.В. Управление затратами – новый взгляд // Известия российского государственного педагогического университета им. А.И. Герцена. – 2014. – Т.12. – №33. – С. 185-190.

45. Немченко, А.В. Формирование системы управления затратами на предприятии // Вестник Алтайского государственного аграрного университета – 2017. – №8 (58). – С. 109-112.

46. Несветайлов, В.Ф. Становление концепции стратегического управленческого учета // Вестник ТГУ. – 2015. – Вып. 7(99). – С. 45-51.

47. Николич, М., Николич, Б., Вуконянки, Е. Количественный подход в бенчмаркинге: обеспечение выбора оптимальной стратегии действий // Российский журнал менеджмента. – 2014. – Том 5. - №2. – С. 29-44.

48. Оноприйко, А.В., Храмцов, А.Г., Оноприйко, В.А. Производство молочных продуктов. – Ростов-на-Дону: Издательство «Март», 2015.

49. Осипенкова, О.Ю. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование: учеб. пос. / О.Ю. Осипенкова, Т.К. Горемыкина – 2-е изд. – М.: МГИУ, 2017. – 124 с.

50. Одноколов, С.М. Институциональные основы управления затратами промышленных предприятий // Научные ведомости БелГУ. Серия: История. Политология. Экономика. Информатика. – 2015. – Т.6. – «2». – С. 246-254.

51. Основы банковского дела [Текст]: уч. пос. для ср. уч. зав. / Колл. авт. Под ред. О.И.Лаврушина – М.: Кнорус, 2015 г. – 384с.

52. Основы банковского дела [Текст]: уч. пос. для ср. проф. образ.: / Под ред. Г.Г. Коробовой, Ю.И. Коробова – М.: Магистр, 2016 г. – 446с.
53. Парамонова, Л., Никитина, Н. Система управления затратами и её роль в финансовом менеджменте // Проблемы теории и практики управления. – 2014 – №11. – С. 51-55.
54. Пашигорева, Г.И., Савченко, О.С. Системы управленческого учета и анализа. – СПб.: Питер, 2016. – 176 с.
55. Питер, Друкер Практика менеджмента. – М.: Вильямс, 2014. – 400 с.
56. Портер, М.Е. Конкуренция / М.Е. Портер. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2017. – 608 с.
57. Польшалин, В.В. Анализ структуры затрат и особенностей информационной системы управления затратами на промышленных предприятиях // Вестник Пермского государственного технического университета. Социально-экономические науки. – 2015. – № 7. – С. 61-71.
58. Покровская, В.В. Международные коммерческие операции и их регламентация [Текст]: Учебник / В.В. Покровская – М.: ИНФРА-М, 2015. – 185 с.
59. Прокушев, Е.Ф. Банковское дело [Текст]: Учебное пособие. / Е.Ф. Прокушев – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2013. – 145 с.
60. Соколов, А.В. Современная практика автокредитования в коммерческом банке [Текст] / А.В. Соколов// Современная наука: проблемы и перспективы: материалы VI Междунар. научно-практ. конф. (Ставрополь, 2017) /под науч. ред. д-ра эконом. наук, доц. И.Р. Киришиева, д-р эконом. наук, проф. М.М. Скорев. – Ставрополь: Логос, 2017. – С.45-48.
61. Ростовский, Ю.М. Внешнеэкономическая деятельность [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Мировая экономика» / Ю. М. Ростовский, В. Ю. Гречков. - 3-е изд., перераб. и доп.. - М.: Магистр, 2013. – 589 с.

62. Рудакова, О.С. Банковские электронные услуги [Текст]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалт. учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит»/ О. С. Рудакова. - М.: Вуз. учебник: ИНФРА-М, 2013. – 398 с.
63. Синчук, Ю. Ю. Российский рынок потребительского кредита [Текст] /Ю.Ю. Синчук //Юридического института МИИТ. – 2015. – №. 2. – С. 112.
64. Свиридов, О.Ю. Банковское дело [Текст]: учеб. пособие / О.Ю. Свиридов - Ростов-на-Дону: МарТ, 2013. – 254 с.
65. Семикова, П.В. Оптимизация платежей [Текст] / П. Семикова // Банковские технологии. - 2014, - №2. - с. 16-25.
66. Сибиряков, А.И. Учет операций банка с наличной иностранной валютой [Текст] / А.И Сибиряков // Бизнес и банки. – 2015. - №4, с.1-3.
67. Скиннер, К. Будущее банкинга. Мировые тенденции и новые технологии в отрасли [Текст]: уч. пособие / К. Скиннер. - Гревцов Паблишер, 2016. – 125 с.
68. Турбанов, А.В. Банковское дело: операции, технологии, управление [Текст] / А. Турбанов, А. Тютюнник. - М.: Альпина Паблишерз, 2013. - 681 с.
69. Шадуева, Л. М. Банковское дело [Текст] / Л.М. Шадуева // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – №. 50-1. – С. 45-48.
70. Шевченко, М. Н. Международный валютный рынок. [Текст] / М.Н. Шевченко//Инновационная наука. – 2016. – №. 10-1. – С. 78-81.
71. Щеглов, Д. В. Валютный рынок – инновационный сценарий развития [Текст] / Д. В.Щеглов, В. Ю. Мишина // Биржевое обозрение. -2013. - № 10 – 11.
72. Щенин, Р.К. Банковские системы стран мира: учебное пособие для студентов высш. проф. образования, обучающихся по экон. Специальностям [Текст] / Р. К. Щенин. - М.: КноРус, 2013. – 397 с.

73. Эриашвили, Н.Д. Банковское право [Текст]: Учебник для вузов. – 8-е изд., перераб. и доп./ Н.Д. Эриашвили – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 518 с.

74. Бюллетень банковской статистики – региональное приложение. [Электронная версия] - 2016. - № 17.- с.63.- Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/main.asp?Prtid=BBS>

75. Стратегия развития ПАО Сбербанк на период до 2017 года [Электронная версия].-. 2016.- Режим доступа: http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/ir/pics/strategy_rus.pdf

76. Финансовые показатели и отчетность. Финансовый отчет 2015. [Электронная версия] - Режим доступа: http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/3_reports_2016_RUS.zip

77. Финансовые показатели и отчетность. Финансовый отчет 2016. [Электронная версия] - Режим доступа: http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/AR2014_rus.zip

78. Информация официального сайта Центрального банка РФ. [Электронная версия] / Статистика. Показатели деятельности кредитных организаций. – 2017.- Режим доступа:: <http://www.cbr.ru/statistics/>

79. Информация официального сайта Центрального банка РФ. [Электронная версия] / Информация по ставкам рефинансирования. – 2017.- Режим доступа:: <http://www.cbr.ru/statistics/>

80. Информация официального сайта Центрального банка РФ. [Электронная версия] / Информация рынку потребительского кредитования. – 2017.- Режим доступа:: <http://www.cbr.ru/statistics/>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Классификация кредитов, предоставляемых коммерческим банкам в порядке рефинансирования

Критерий доступной классификации	Виды выдаваемых кредитов
В зависимости от инструмента временного заимствования	Векселя; Кредиты центрального банка Российской Федерации
В зависимости от целевой направленности кредитования	На обеспечение ликвидности; На развитие определенных отраслей
В зависимости от формы обеспечения	Под залог ликвидных или высоколиквидных ценных бумаг; Под залог векселей и прав требований по кредитным обязательствам организаций сферы материального производства и поручительства кредитных организаций
В зависимости от характера инициирования кредитов	Кредиты, предоставляемые на основе аукционов (по инициативе ЦБ Российской Федерации); Прямые кредиты центрального банка (по инициативе кредитных организаций)
В зависимости от сроков предоставления	Краткосрочные на несколько часов; «Внутридневные»; «Овернайт»; Среднесрочные до 1 месяца «ломбардный кредит»; Долгосрочные до 1 года

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2017 год

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

Номер строки	Номер пояснения	Квартальная (Годовая)		
		Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.	
1	2	3	4	
АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5.1	621 718 630	614 848 983
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	747 906 470	967 161 874
2.1	Обязательные резервы		158 658 496	154 713 883
3	Средства в кредитных организациях	5.1	299 995 122	347 942 780
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	91 468 983	141 343 233
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	17 466 111 114	16 221 622 141
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 517 864 732	2 269 613 004
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	664 464 539	691 905 668
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	645 442 126	455 961 164
8	Требование по текущему налогу на прибыль		372 664	8 124 301
9	Отложенный налоговый актив		21 311 177	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	483 555 870	469 120 697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		11 364 582	8 076 804
12	Прочие активы	5.8	251 808 469	217 263 502
13	Всего активов		23 158 919 939	21 721 078 483
ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		591 164 171	581 160 307
15	Средства кредитных организаций	5.9	464 300 153	364 499 528
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 742 620 034	16 881 988 991
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		11 777 377 023	10 937 747 277
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		82 400 673	107 586 935
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	575 341 051	610 931 898
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 241 468	5 771 617
20	Отложенное налоговое обязательство		0	17 878 331
21	Прочие обязательства	5.12	270 017 973	280 194 323
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		62 686 684	42 145 658
23	Всего обязательств		19 799 772 207	18 892 157 598
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		54 667 423	39 900 064
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		39 933 964	45 400 901
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-17 982	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 311 656 423	1 945 987 988
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
35	Всего источников собственных средств		3 359 147 732	2 828 920 885
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		10 134 992 202	6 701 111 522
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 341 462 264	1 234 474 908
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 840

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018



Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Номер строки		Номер пояснения	Квартальная (Годовая)	
			Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. О прибылях и убытках				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 069
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 868 978	759 401 850
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 301 788 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 551
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

Продолжение приложения 3

Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 545 363	-13 372 024
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-6 527 381	-13 372 024
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-17 982	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 060 446	-1 701 258
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-5 484 917	-11 670 766
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		18 459 197	96 302 369
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		18 459 197	96 302 369
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		3 691 840	19 260 474
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 357	77 041 895
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 440	65 371 129
10	Финансовый результат за отчетный период		662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018 г.



Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 1 января 2018 года

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

Квартальная (Годовая)

Номер п/п	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период, тыс. руб.	Денежные потоки за соответствующий отчетный период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	958 936 174	834 076 446
1.1.1	проценты полученные	2 002 859 758	2 054 306 337
1.1.2	проценты уплаченные	-752 704 327	-894 262 374
1.1.3	комиссии полученные	417 427 950	361 002 420
1.1.4	комиссии уплаченные	-58 485 582	-42 900 985
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	36 910 534	31 271 949
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	38 971 908	29 511 469
1.1.8	прочие операционные доходы	47 583 089	36 628 971
1.1.9	операционные расходы	-554 418 636	-520 576 862
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-219 208 520	-220 904 479
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	-507 122 701	-340 628 223
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России	-3 944 613	-36 350 709
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-327 314	8 281 561
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности	-1 583 902 568	-535 976 985
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	-19 459 815	240 155 330
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	10 003 864	-187 828 927
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	99 860 507	-203 736 138
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	1 023 027 045	364 271 683
1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-33 688 049	-29 557 352
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	1 308 242	40 113 314
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	451 813 473	493 448 223
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	-1 105 869 246	-1 175 883 791
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	810 338 883	1 166 836 409
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	-300 562 079	-111 962 292
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	102 965 649	50 599 116
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-102 552 755	-110 935 497
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	11 198 410	5 275 370
2.7	Дивиденды полученные	11 502 791	13 756 712
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	-572 978 347	-162 313 973
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	8.6	-44 571 753
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	-135 356 667	-44 571 753
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	-7 903 517	-68 010 714
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 775 146 807	1 556 595 024
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 510 721 749	1 775 146 807

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф

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



Место печати

М.Ю. Лукьянова

14 марта 2018

Приложение 5

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

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ

(публикуемая форма)

на 1 января 2018 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение	Фактическое значение	
				на отчетную дату	на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	8.4	4.5	10.7	9.9
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	8.4	6.0	10.7	9.9
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), банковской группы (Н20.0)	8.4	8.0	14.9	13.6
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)				
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	9.4	15.0	161.1	217.0
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	9.4	50.0	263.8	301.6
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	9.4	120.0	57.6	55.4
8	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка (Н6)		25.0	Максимальное	17.9
				Минимальное	0.1
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка (Н7), банковской группы (Н22)		800.0	115.5	129.8
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0	0.0
11	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0	0.4	0.5
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)				
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)				
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)				
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)				
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)				
17	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)				
18	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25)		20.0	6.9	

Продолжение приложения 5

Раздел 2. Информация о расчете показателя финансового рычага

Подраздел 2.1. Расчет размера балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Размер активов в соответствии с бухгалтерским балансом (публикуемая форма), всего:		23 158 919 939
2	Поправка в части вложений в капитал кредитных, финансовых, страховых или иных организаций, отчетные данные которых включаются в консолидированную финансовую отчетность, но не включаются в расчет величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы		не применимо для отчетности кредитной организации как юридического лица
3	Поправка в части фидуциарных активов, отражаемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета, но не включаемых в расчет показателя финансового рычага		0
4	Поправка в части производных финансовых инструментов (ПФИ)		67 385 277
5	Поправка в части операций кредитования ценными бумагами		-117 613 669
6	Поправка в части приведения к кредитному эквиваленту условных обязательств кредитного характера		1 561 158 275
7	Прочие поправки		232 822 319
8	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском с учетом поправок для расчета показателя финансового рычага, итого:		24 437 027 503

Подраздел 2.2. Расчет показателя финансового рычага

Номер строки		Номер пояснения	Сумма, тыс. руб.
1	2	3	4
Риск по балансовым активам			
1	Величина балансовых активов, всего:		21 835 772 624
2	Уменьшающая поправка на сумму показателей, принимаемых в уменьшение величины источников основного капитала		258 713 141
3	Величина балансовых активов под риском с учетом поправки (разность строк 1 и 2), итого:		21 577 059 483
Риск по операциям ПФИ			
4	Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи), всего:	9.2	32 413 280
5	Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ, всего:		85 149 262
6	Поправка на размер номинальной суммы предоставленного обеспечения по операциям с ПФИ, подлежащей списанию с баланса в соответствии с правилами бухгалтерского учета		в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета неприменимо
7	Уменьшающая поправка на сумму перечисленной вариационной маржи в установленных случаях		0
8	Поправка в части требований банка - участника клиринга к центральному контрагенту по исполнению сделок клиентов		0
9	Поправка для учета кредитного риска в отношении базисного (базового) актива по выпущенным кредитным ПФИ		17 385 757
10	Уменьшающая поправка в части выпущенных кредитных ПФИ		5 015 869
11	Величина риска по ПФИ с учетом поправок (сумма строк 4, 5, 9 за вычетом строк 7, 8, 10), итого:		129 932 430
Риск по операциям кредитования ценными бумагами			
12	Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга), всего:		1 286 490 984
13	Поправка на величину неттинга денежной части (требований и обязательств) по операциям кредитования ценными бумагами		148 132 763
14	Величина кредитного риска на контрагента по операциям кредитования ценными бумагами		30 519 094
15	Величина риска по гарантийным операциям кредитования ценными бумагами		0
16	Требования по операциям кредитования ценными бумагами с учетом поправок (сумма строк 12, 14, 15 за вычетом строки 13), итого:		1 168 877 315

Продолжение приложения 5

Риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)			
17	Номинальная величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ), всего:		1 331 916 020
18	Поправка в части применения коэффициентов кредитного эквивалента		-229 242 255
19	Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок (разность строк 17 и 18), итого:		1 561 158 275
Капитал и риски			
20	Основной капитал	8.1, 8.2	2 637 819 098
21	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага (сумма строк 3, 11, 16, 19), всего:		24 437 027 503
Показатель финансового рычага			
22	Показатель финансового рычага по Базелю III (строка 20 / строка 21), процент	8.7	10.8

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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



Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

14 марта 2019

Приложение 6

Банковская отчетность		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ И ИНЫМ АКТИВАМ (публикуемая форма) на январь 2018 года

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

Раздел 1. Информация об уровне достаточности капитала

Номер строки			Стоимость инструмента (величина показателя) на отчетную дату, тыс. руб.		Стоимость инструмента (величина показателя) на начало отчетного года, тыс. руб.	
			включаемая в расчет капитала	не включаемая в расчет капитала в период до 1 января 2018 года	включаемая в расчет капитала	не включаемая в расчет капитала в период до 1 января 2018 года
1	2	3	4	5	6	7
Источники базового капитала						
1	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:	8.1	236 765 070	X	236 765 070	x
1.1	обыкновенными акциями (долями)		236 765 070	X	236 765 070	x
1.2	привилегированными акциями		0	X	0	x
2	Нераспределенная прибыль (убыток):		2 656 239 740	X	2 317 501 302	x
2.1	прошлых лет		2 341 459 055	X	1 905 443 182	x
2.2	отчетного года		314 780 685	X	412 058 120	x
3	Резервный фонд		3 527 429	X	3 527 429	x
4	Доли уставного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		не применимо	X	не применимо	x
5	Инструменты базового капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
6	Источники базового капитала, итого (строка 1 +/- строка 2 + строка 3 - строка 4 + строка 5)		2 896 532 239	X	2 557 793 801	x
Показатели, уменьшающие источники базового капитала						
7	Корректировка торгового портфеля		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
8	Деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств		0	0	0	0
9	Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств		60 755 720	15 188 930	31 644 296	21 096 197
10	Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли		0	0	0	0
11	Резервы хеджирования денежных потоков		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
12	Недосозданные резервы на возможные потери		0	0	0	0
13	Доход от сделок секьюритизации		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
14	Доходы и расходы, связанные с изменением кредитного риска по обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
15	Активы пенсионного плана с установленными выплатами		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
16	Вложения в собственные акции (доли)		0	0	0	0
17	Взаимное перекрестное владение акциями (долями)		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
18	Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций		0	0	0	0
19	Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	8.2	109 223 621	27 305 905	83 468 389	55 645 593
20	Права по обслуживанию ипотечных кредитов		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
21	Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли		0	0	0	0
22	Совокупная сумма существенных вложений и отложенных налоговых активов в части, превышающей 15 процентов от величины базового капитала, всего, в том числе:		0	0	0	0

Раздел "Справочно"

Информация о движении резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности

Номер пояснения: 5.3

1	Формирование (доначисление) резерва в отчетном периоде (тыс. руб.), всего	514 044 176
	в том числе вследствие:	
1.1	выдачи ссуд	214 300 434
1.2	изменения качества ссуд	282 920 514
1.3	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	745 840
1.4	иных причин	16 077 388
2	Восстановление (уменьшение) резерва в отчетном периоде (тыс. руб.), всего	455 403 890
	в том числе вследствие:	
2.1	списания безнадежных ссуд	55 138 084
2.2	погашения ссуд	289 022 848
2.3	изменения качества ссуд	94 253 360
2.4	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	3 220 684
2.5	иных причин	13 768 914

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018



Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)