

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01- Экономика
Профиль: Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ Е.А. Самойлова
« _____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Актуальные вопросы взаимодействия России и Китая в банковской
сфере на примере ПАО «Сбербанк России»

Исполнитель
студент группы
271-об1

(подпись, дата)

К.О.Шелкова

Руководитель
Доцент, к.э.н..

(подпись, дата)

Г.А.Трошин

Нормоконтроль
инженер

(подпись, дата)

С.Ю.Колупаева

Благовещенск 2016

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 79 с., 21 таблица, 7 рисунков, 5 приложений, 50 источников.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР, СОТРУДНИЧЕСТВО РОССИИ И КИТАЯ, ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ, ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ, ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ

Объект исследования – ПАО «Сбербанк России».

Целью бакалаврской работы является изучение и анализ взаимоотношений России и Китая в банковской сфере на примере ПАО «Сбербанк России».

В бакалаврской работе изучены теоретические аспекты взаимодействия России и Китая в банковской сфере, рассмотрена общая характеристика деятельности ПАО «Сбербанк России», проведен анализ взаимодействия России и Китая в банковской сфере.

Результатами работы явилось прогнозирование объема инвестиций КНР, проходящих через ПАО «Сбербанк России», в Российскую экономику.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты взаимодействия России и Китая в банковской сфере	8
1.1 Основные проблемы банковского сектора России в условиях кризиса и санкций	8
1.2 Общие и отличительные особенности в банковской сфере России и Китая	11
1.3 Перспективные направления и необходимость сотрудничества России и Китая	18
2 Общая характеристика деятельности ПАО «Сбербанк России»	23
2.1 Организационно-правовая и экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»	23
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк России»	26
2.3 Анализ доходов и расходов ПАО «Сбербанк России»	34
3 Характеристика взаимодействия России и Китая в банковской сфере на примере ПАО «Сбербанк России»	39
3.1 Экспортно-импортные отношения России и Китая	39
3.2 Трансграничные операции России с банками КНР	46
3.3 Инвестиционные проекты и сотрудничество в банковской сфере России и Китая на примере ПАО «Сбербанк России»	51
3.4 Прогнозирование объема инвестиций КНР в Российскую экономику в 2016 – 2018 годы на примере ПАО «Сбербанк России»	59
Заключение	69
Библиографический список	71
Приложение А Бухгалтерский баланс на 1 января 2014 года	75
Приложение Б Бухгалтерский баланс на 1 января 2015 года	76
Приложение В Бухгалтерский баланс на 1 января 2016 года	77
Приложение Г Отчеты о финансовых результатах за 2015 г. ПАО	78

«Сбербанк России»

Приложение Д Антиплагиат

79

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день антизападные настроения в российском обществе сильны и население поддерживает политику страны по «Развороту на Восток». Натянутые отношения с Западом неминуемо наложат ограничения на экономическое развитие России. Отношения России и Запада трудно существенно улучшить в краткосрочной перспективе. Санкции, наложенные США и Евросоюзом, продлены до середины 2016 года, а украинский конфликт пока зашел в тупик. Для того, чтобы увеличить пространство для дипломатического маневра, Владимир Путин придаст особое внимание развитию отношений с Китаем, Индией и другими азиатскими странами. Российско-китайские отношения в глазах многих россиян соответствуют формуле «формально партнер, по сути – союзник».

Усилия обоих глав государств по улучшению двусторонних отношений добились значительного прогресса. Россия и Китай после долгих споров начали совместное строительство порта Зарубино и железнодорожного моста через Амур, сотрудничество в энергетической и военной сфере также находится на подъеме. В мае 2015 года Россия подписала совместную декларацию о сотрудничестве по «Экономическому поясу Шелкового пути», множество других проектов находятся на стадии реализации.

Для того, чтобы усилить экономику Дальнего Востока, Россия начала создание особых зон опережающего социально-экономического развития, предполагающих налоговые льготы, выделение земли и создание инфраструктуры на выгодных условиях, с этой же целью Владивосток получил статус открытого порта. Российская версия «особых районов КНР» особенно удобна для иностранных компаний, что поможет привлечь инвестиции из Китая и остальной Азии. России и Китаю еще предстоит реагировать на усилия США и Евросоюза по продвижению влияния Транстихоокеанского и Трансатлантического экономических партнерств (ТТIP и ТТР) и координировать свою политику по отношению к ним.

Актуальность темы исследования обусловлена в заинтересованности России в партнерстве с Китаем, а так же в значимости взаимоотношений России и Китая для Российской внешней политики.

Целью бакалаврской работы является – изучение и анализ взаимоотношений России и Китая в банковской сфере на примере ПАО «Сбербанк России»

Исходя из поставленной цели, необходимо решить следующие задачи:

1) изучить перспективные направления сотрудничества России и Китая и обосновать необходимость данного сотрудничества в условиях кризиса и санкций;

2) дать организационно-экономическую характеристику банку ПАО «Сбербанк России»;

3) провести анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк России»;

4) провести анализ экспортно-импортных отношений ПАО «Сбербанк России» с банками КНР;

5) провести анализ денежных переводов ПАО «Сбербанк России» с банками КНР;

6) рассмотреть инвестиционные проекты и сотрудничество в банковской сфере России и Китая;

7) рассчитать прогнозирование объема инвестиций КНР, проходящих через ПАО «Сбербанк России», в Российскую экономику за 2016 – 2018 годы.

Для решения вышеперечисленных задач используется годовая бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк России» за 2013 - 2015 годы.

Объектом исследования в работе является банк ПАО «Сбербанк России», период исследования 2013 – 2015 годы.

Предметом исследования в работе являются взаимоотношения России и Китая в банковской сфере на примере ПАО «Сбербанк России».

В процессе изучения и обработки материалов применяются следующие методы экономических исследований: экономический, экономико-математический, расчетно-конструктивный; а так же используются основные

методы экономического анализа, такие как: балансовый метод и так далее.

Высокая значимость и недостаточно разработанная экономическая политика взаимодействия России и Китая в банковской сфере определяют несомненную новизну данного исследования.

Научная новизна исследования заключается в изучении проблемы взаимодействия России и Китая в банковской сфере, что позволит теоретически обосновать и разработать практические рекомендации по совершенствованию внешней политики.

Практическая значимость исследования определяется тем, что реализация разработанных в работе предложений и рекомендаций по взаимодействию России и Китая в банковской сфере позволит расширить взаимодействие ПАО «Сбербанк России» с банками КНР.

Информационная база исследования: нормативные акты банковского законодательства, учебная литература по банковскому делу, периодические издания, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Сбербанк России», Интернет-ресурсы.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ РОССИИ И КИТАЯ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

1.1 Основные проблемы банковского сектора России в условиях кризиса и санкций

Российская экономика демонстрирует признаки назревающего кризиса, основными факторами которого являются падение цен на нефть и экономические санкции, введенные США, Евросоюзом и рядом других стран в отношении России в связи с ситуацией на Украине.

Действующие сегодня санкции в основном касаются ограничения импорта ряда товаров, а также возможности средне- и долгосрочных заимствований предприятий нефтегазовой отрасли России и банков - лидеров рынка. Еще одним шагом давления было снижение рейтинга России и, соответственно, ее регионов и бизнеса ведущими агентствами до «спекулятивного» уровня с неблагоприятным прогнозом. Поэтому российская банковская система была практически отрезана от западных рынков капитала, доступные источники заимствований стали дороже.

Рассмотрим, насколько серьезно предпринятые меры воздействия повлияли на проблемы, с которыми сегодня сталкивается банковская система.

«Во первых, снижение ликвидности в банковской системе. В конце 2014 года недостаток наиболее ликвидных активов ощущался в связи с девальвационными процессами и стремлением населения изъять сбережения, и поэтому с этой проблемой столкнулись в основном крупные системообразующие банки России. Для стабилизации курса рубля Банк России вынужден был увеличить ключевую ставку с 10,5 % до 17 % годовых, но не смог сдержать падения рубля по отношению к мировым валютам, проблема ликвидности усилилась. Поэтому уже в начале 2015 года, несмотря на снижение ключевой ставки до 15 %, недостаток ликвидности стали испытывать почти все мелкие и средние банки, и даже расширение числа банков, допущенных к участию в кредитных аукционах, проводимых ЦБ, не смогло

снять напряженности.

Однако введенные санкции не затрагивают краткосрочные пассивы банков, поэтому те, кто использовал заимствования на международных рынках для покрытия кассовых разрывов, сохранили такую возможность и в будущем.

Во вторых, обесценение банковских активов вследствие девальвационных процессов. Рублевые кредитные вложения банков обесценились из-за снижения курса рубля и повышения темпов инфляции. Банки сегодня активно пересматривают ставки по кредитам для бизнеса в сторону повышения, что снижает риски обесценения активов, но также сокращает спрос на кредиты.

Несколько иная картина складывается на розничном рынке. Российское законодательство не предусматривает возможности изменения ставок по потребительским кредитам в одностороннем порядке, если это напрямую не предусмотрено в договоре с клиентом. Поэтому именно розничный рынок сегодня находится под давлением. Высокая закредитованность населения, послужившая причиной кризиса 2008 года в США и европейских странах, сегодня является серьезной проблемой для российских граждан. Поэтому не исключена цепочка дефолтов среди банков, специализирующихся на розничном кредитовании. Особенно это касается банков, выдававших кредиты в иностранной валюте, ведь резкое обесценение рубля поставило под сомнение возможность своевременного погашения обязательств.

Осуществленные банками инвестиции на фондовом рынке также существенно потеряли в стоимости после произошедшей девальвации, что привело к увеличению резервов, формируемых банками под их обесценение, и возникновению убытков. Однако серьезных распродаж российских активов, аналогичных ситуации 2008 года не наблюдается. Поэтому сохраняющиеся перспективы роста фондового рынка делают такие убытки лишь временным явлением.

В третьих, снижение прибыли банков и потребность в докапитализации.

За 2014 – 2015 годы прибыль банков сократилась на 41 % вследствие снижения рентабельности банковских операций и роста резервов. Именно в

данной проблеме можно увидеть влияние антироссийских санкций, когда, отрезав доступ российским банкам к долгосрочным займам, США, Европа и ряд других стран ограничили возможности привлечения субординированных кредитов.

Альтернативой западным рынкам капитала сегодня являются рынки Китая и Индии, которые могут компенсировать утерянные источники финансирования. Кроме того, важным фактором, способным поддержать банковскую систему, является использование правительственных фондов, сформированных в благоприятные для России годы, а также резервов пенсионных фондов для докапитализации банков. При этом следует учесть, что данные средства не предоставляются в рамках санационной поддержки банковскому сектору, а призваны увеличить кредитование значимых отраслей российской экономики.

Для поддержки реального сектора российской экономики и повышения капитализации банков правительство выделило 850 млрд. руб. субординированных кредитов в виде ОФЗ 27 системообразующим банкам. Выделенные средства способствовали снижению уровня процентных ставок по кредитам и увеличению кредитные вложения. Поэтому прибыльность кредитных операций системообразующих банков была ниже докризисных уровней, но позволила покрыть расходы и не допустить убытков в 2015 году.

Не следует также забывать эффект мультипликатора, который даст возможность распространить выделенные средства не только среди крупных банков, но и в другие сегменты банковского сектора.

В четвертых, возможность волны банковских дефолтов. Многие эксперты предрекают волну банковских дефолтов, однако такие прогнозы являются крайне пессимистичными. Прекращение деятельности 20-30 наиболее слабых банков в год является обычной практикой на пути усиления глобализации банковской системы России. Поэтому уход с рынка наименее эффективных игроков закономерен, но масштабы сокращения банков будут в пределах нормального диапазона. Такие прогнозы основаны, прежде всего, на оценке

перспектив уже предпринятых Правительством мер и остающихся ресурсов.

Таким образом, текущие неблагоприятные изменения в банковском секторе в большей степени обуславливаются не столько экономическими санкциями, сколько внутренними кризисными проблемами. Поэтому разворот цен на нефть, стабилизация и укрепления рубля, оказываемые меры государственной поддержки смогут помочь банковской системе пережить кризисные явления без существенных катаклизмов.

Но не следует рассматривать российскую банковскую систему обособленно от других стран. Несмотря ограничения существующих связей с западными рынками капитала, банки России во многом определяют тенденции национальных банковских систем близлежащих стран, ранее входивших в состав СССР. Особенно это касается Украины, Белоруссии, Молдовы, Узбекистана, Казахстана, Киргизии. Национальные банковские системы этих стран длительное время подпитывались за счет российских банков, но более уязвимы к неблагоприятным изменениям, нежели Российская банковская система. Поэтому, стремясь ущемить Россию, Запад не учитывает, что предпринимаемые меры и ограничения будут ударом для бывших союзных республик в большей степени, чем для России».¹

1.2 Общие и отличительные особенности в банковской сфере России и Китая

«Рассмотрим размеры банковской системы России и Китая. В обеих странах сложилась модель финансового посредничества, основанная на банках (bank-based financial system). Коммерческие банки преобладают среди финансовых учреждений. В России на них приходится свыше 90 % всех активов финансовых учреждений, в Китае – 82 % активов и 80 % всех сотрудников. Если выделить в мировой практике две крупных модели финансового посредничества – англо-американскую и германо-японскую [Роров, 1999], то банковские системы России и Китая оказываются типологически ближе ко второй из них. Именно банковские кредиты являются

¹Матраева Л.В. Деньги. Кредит. Банки. М., 2015. С. 304.

главным источником внешних ресурсов для нефинансового сектора экономики. Но полного сходства с германо-японской моделью нет: в её рамках банки владеют промышленными предприятиями, чего не наблюдается в России и Китае.

По глубине банковского посредничества Россия отстаёт от Китая. По соотношению между частными банковскими вкладами и ВВП разрыв заметно сократился, зато соотношение между банковскими активами и ВВП по-прежнему складывается с заметным перевесом в пользу Китая. Если по первым двум показателям динамика однонаправленная и повышательная, то соотношение между банковскими кредитами и депозитами постепенно растёт в России, но снижается в Китае. Это может означать, что российские банки начинают полнее использовать свою депозитную базу для фондирования кредитного портфеля, тогда как ранее ресурсы направлялись в некредитные активы. В Китае же банки двигаются от весьма рискованного в плане ликвидности соотношения 3,5:1 в направлении большей сбалансированности. Впрочем, это может отражать и тот факт, что на начальном этапе развития банки видели в качестве источника фондирования своих кредитов отнюдь не сбережения населения (их могло просто не существовать в достаточном объёме), а другие ресурсы, прежде всего государственные, т.е. через банки пошёл поток бюджетных капиталовложений. Эта реальная жизненная ситуация в корне противоречила западным теориям и моделям банковской деятельности, когда в пассивах у банков сбережения частного сектора, а в активах – кредиты».²

«Разрыв между показателями финансовой глубины (financial depth) можно интерпретировать по-разному. С одной стороны, он указывает на неиспользованный пока в России потенциал банковского кредитования экономики. С другой стороны, он может отражать имевший место в Китае кредитный бум и надувание спекулятивных «пузырей» в ряде сфер, прежде всего в недвижимости. В России количество действующих банков сейчас

²Матраева Л.В. Деньги. Кредит. Банки. М., 2015. С. 304.

сокращается, а в Китае растёт. В Китае с самого начала консервативно подходили к учреждению новых банков (в отличие от других типов финансовых учреждений), тогда как в России на рубеже 90-х годов прошлого века произошёл взрывной рост «поголовья».

В Китае основной численный прирост происходит сейчас за счёт сельских коммерческих банков, в которые преобразуются многочисленные финансовые учреждения на селе (кредитные кооперативы и сельские кооперативные банки). Численность же основных типов банков – «крупных коммерческих», «акционерных» и городских – стабилизировалась. Возможно, после завершения создания системы сельских коммерческих банков начнётся этап их укрупнения и консолидации, в результате чего количественный рост банковской системы затормозится.

С точки зрения насыщенности экономики банковскими учреждениями и доступности банковских услуг значение имеет не количество юридических лиц или выданных лицензий, а количество филиалов и иных внутренних структурных подразделений банков в абсолютном и особенно относительном выражении, на единицу населения или территории. Эта величина растёт в обеих странах – 45603 в России и 85358 в Китае. Разница между странами в плотности населения приводит к тому, что в России насчитывается менее трех отделений коммерческих банков на 1000 кв. км территории, тогда как в Китае – девять. Зато по числу банковских отделений на 100 тыс. человек взрослого населения Россия в 5 раз превосходит Китай – 38,2 против 7,7. Похожие закономерности прослеживаются и в развитии сети банкоматов, являющихся дополнением и альтернативой банковским отделениям. В Китае намного больше банкоматов, приходящихся на 1000 кв. км территории, и меньше в расчёте на 100 тыс. человек взрослого населения. В целом же уровень развития коммерческой банковской сети в двух странах становится более или менее сопоставимым.

Рассмотрим уровни банковской системы В подавляющем большинстве стран современного мира стандартом является двухуровневая (two-tier) банковская система (центральный банк и все остальные банки), при которой все

коммерческие банки равны, по крайней мере де-юре. Банковское законодательство обеих стран отвечает этому требованию. При этом в России банковский надзор и регулирование осуществляются Центральным банком. В Китае же за Народным банком оставлена денежная политика, а банковским регулированием занимается специально созданное ведомство – CBRC, т.е. отделённый от денежных властей регулятор. В российском законе о банках и банковской деятельности нет дифференциации 12 между кредитными учреждениями по величине или другому признаку. В КНР закон о коммерческих банках установил различную минимальную величину уставного капитала для банков различного типа: 50 млн юаней для сельского коммерческого банка, 100 млн юаней для городского коммерческого банка и 1 млрд. юаней для «национального коммерческого банка».

В обеих странах структура банковской системы сложная и многоуровневая, причём речь идёт не просто об отдельных локальных рынках или о сегментах национального рынка, а именно об уровнях сложной иерархически выстроенной системы. Различия между отдельными уровнями системы являются вполне содержательными: каждому из этих уровней соответствуют банки определённого типа, имеющие разный масштаб деятельности, обслуживающие клиентуру определённого типа и играющие разную роль в механизме денежной трансмиссии.

В России крупнейшие контролируемые государством банки выделились из общей массы участников рынка и составили особый уровень банковской системы. В среднем каждый из ведущей тройки банков превосходит крупнейшие 20 негосударственных банков по валюте баланса в 12,4 раза (расчёт автора). В свою очередь, каждый из 20 крупнейших негосударственных банков превышает средний из оставшихся российских банков в 38 раз. Банк России как верховный регулятор банковской системы де-факто признаёт неоднородность совокупности коммерческих банков, выделяя «системно значимые» учреждения в понимании Базельского комитета по банковскому 3 2 1 13 надзору (их точное количество не раскрывается) из состава так

называемого «второго круга банковского надзора».

В Китае отчётливо различимы три основных уровня системы – крупнейшие госбанки, акционерные коммерческие банки, а также все остальные коммерческие банки. В среднем крупный госбанк превосходит акционерный коммерческий банк в 12,7 раз по числу сотрудников и в 6,1 раз по валюте баланса. В свою очередь, средние показатели объёма у акционерных коммерческих банков и других типов банков также различаются на порядок. Прослеживается стратификация: в масштабе всей страны действуют лишь крупнейшие из банковских учреждений, тогда как многие из городских и сельских коммерческих банков работают преимущественно в пределах своей основной территории. При этом городские и сельские коммерческие банки и иностранные банки не находятся в иерархической взаимосвязи, и мы отнесли бы их к одному уровню банковской системы, хотя масштабы деятельности банков внутри этой категории сильно различаются.

В материалах Народного банка Китая выделены несколько иные уровни кредитной системы, всего их пять: крупные национальные банки с китайским капиталом (активы свыше 2 трлн юаней), мелкие и средние национальные банки с китайским капиталом (активы менее 2 трлн юаней; действуют в разных провинциях страны), мелкие и средние местные банки с китайским капиталом (активы менее 2 трлн юаней; могут действовать только в пределах одной провинции), мелкие финансовые учреждения на селе (сельские коммерческие банки, сельские кооперативные банки и сельские кредитные кооперативы) и финансовые учреждения с иностранным капиталом. Но общая логика стратификации остаётся примерно той же.

В России давно обсуждается на экспертном уровне введение дополнительных типов банковских лицензий, чтобы выделить группу ведущих учреждений и узаконить институт региональных банков. Последние действовали бы в границах своего региона и отказались от некоторых видов операций в обмен на послабления со стороны регулятора в плане величины и достаточности собственного капитала. Вероятно, под прессингом

дополнительных требований Базеля-3 к капиталу банков Россия будет постепенно мигрировать в направлении китайской системы с её иерархически упорядоченным разнообразием типов финансовых посредников. В отсутствие законодательной базы для разделения банков на категории Банк России и правительство принимают нормативные решения по критериям доступа банков к тем или иным операциям. Критерием может быть размер активов и капитала, опыт деятельности, уровень кредитного рейтинга, форма собственности и т.д. Весной 2014 г. установлены минимальные размеры для банков, 14 обслуживающих ведущие государственные компании. Затем Банк России опубликовал перечень из 35 банков, в которых можно размещать пенсионные накопления и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих.

Рассмотрим структуру рынка и уровень концентрации. Если анализировать структуру банковской отрасли по формам собственности, то и в России, и в Китае официальная статистика даёт лишь частичное представление о размерах государственного сектора. Определение границ госсектора в такой стране, как Россия или Китай, является нетривиальной задачей и требует отдельного исследования. В период, предшествовавший кризису 1998 г., госсектор банковской системы России практически «схлопнулся» до уровня примерно 1/3 всех активов и лишь затем начал восстанавливаться. Однако уже к началу 2014 г. рыночная доля подконтрольных государству (в широком смысле) банков приблизилась, согласно нашим расчётам, к 60 %, частично за счёт банков второго эшелона, связанных с государством прямо или косвенно.

Подавляющее большинство банков Китая создавались при активном участии органов государственной власти и по-прежнему тесно связаны с ними. Не только «крупные коммерческие банки», но и «акционерные», городские и сельские коммерческие банки выросли из государственного сектора. Свыше 90 % активов банковского сектора Китая приходится на банки, аффилированные с государством. Приватизации там пока не произошло. Особенность Китая более заметное, чем в России, участие органов власти субфедерального уровня (провинции, города, округа, уезда и т.д.) в управлении банками. Правда,

масштаб китайской экономики таков, что одна провинция по своему потенциалу может соответствовать средней европейской стране.

Ядром кредитной системы каждой из стран являются крупнейшие банки с государственным участием. В России суммарная доля Сбербанка, ВТБ и Россельхозбанка достигла 42 %. В Китае же доля крупнейших госбанков постепенно сократилась до примерно 53 % активов 7 и 61 % занятых в коммерческих банках, создав иллюзию «ухода» государства.

Исчисление доли рынка, приходящейся на частный национальный капитал, зависит от строгости дефиниций. По России оценки доли, принадлежащей национальным частным банкам, варьируют в диапазоне от 25 % до 31 %. В Китае эта величина вряд ли превышает 3 %. Официальные источники упоминали 12 % долю частного капитала в банковской отрасли, но она складывается из миноритарных долей участия в капитале крупных банков, не дающих права контроля. Полностью частным считается лишь Minsheng Bank. В марте 2014 г. было объявлено о начале эксперимента, в ходе которого возникнут пять банков, полностью принадлежащих частным фирмам.

Доля банков, контролируемых капиталом нерезидентов, в Китае стабилизировалась на уровне 2 %, причём сюда включаются как иностранные филиалы, так и созданные в Китае учреждения с участием иностранного капитала. В России доля таких банков достигла к 2008 г. почти 19 %, но затем начала сокращаться и к 2014 г. составила 15,3 %.

Концентрация на рынке коммерческих банковских услуг Китая и России является достаточно средней по мировым меркам и близкой по величине. Хотя в Китае нет одного столь явного лидера, как Сбербанк России, но в разрезе топ-3 уровень концентрации сближается. В разрезе топ-10 Китай немного превосходит Россию: 72 % и 63 % всех активов соответственно. Уровень концентрации выглядел бы намного выше, если суммировать принадлежащие государственным банкам индивидуальные доли рынка. Основанием для такого действия является то, что эти банки в конечном счёте контролируются одной стороной и по логике МСФО могут признаваться группой связанных лиц, чьи

показатели подлежат консолидации.

Основной пункт различий между Россией и Китаем,— это функциональная роль банков в хозяйстве, их значимость для общества и критерии принятия банками инвестиционных решений. Удельный вес кредитов, полученных от национальных банков, среди всех источников инвестиций в основной капитал нефинансовых компаний составляет примерно 7-8 % в России и 13-15 % в Китае, при этом разрыв сокращается. Кредиты национальных банков составляют важную, хотя и не преобладающую часть внешних ресурсов, привлечённых нефинансовыми компаниями для инвестиций в основной капитал, – около 40 % в Китае и 14-16 % в России».³

1.3 Перспективные направления и необходимость сотрудничества России и Китая

«Условия и механизмы сотрудничества России с Китаем следует рассматривать и определять исходя из геополитических целей страны, ее экономических интересов при безусловном обеспечении национальной безопасности. Важнейшее условие такого сотрудничества — обеспечение доступа российских компаний к инвестиционным ресурсам Китая, взаимное инвестирование, организация адекватного вхождения российских бизнес-структур на потенциально крупнейший в мире китайский рынок при привлечении китайских инвестиций в перспективные проекты на территории РФ.

Это потребует принятия на уровне Президента и Правительства РФ, Федерального Собрания РФ, крупнейших компаний ряда принципиальных решений, требующих комплексного обоснования конкретных проектов, прежде всего, на предмет их соответствия долгосрочным интересам государства и бизнеса Российской Федерации, обеспечения национальной безопасности страны.

Национальная безопасность России должна быть обеспечена прежде всего в части:

³Абрютина М. Финансовый анализ. М., 2012. С. 320.

- территориальной целостности России (углубление интеграции российских регионов);
- социально-экономического развития Сибири и Дальнего Востока (повышение уровня и качества жизни населения);
- технологической безопасности (недопущение несанкционированного вывоза передовых российских технологий);
- экологической надежности инфраструктурных систем (снижение уровня техногенных рисков);
- кадровой безопасности предприятий на территории России (привлечение российского, в первую очередь, местного персонала);
- экономической безопасности (обеспечение экономических интересов России, в том числе налоговых и таможенных поступлений в бюджеты РФ, развитие экономики регионов РФ, коммерческой эффективности бизнеса российских компаний)».⁴

«Китайская экономика – первая в мире при оценке ВВП по паритету покупательной способности и самая быстроразвивающаяся из крупных экономик в мире. Обеспечение эффективного для нашей страны в коммерческом плане сотрудничества в сфере инвестиций, технологий и инноваций, организация совместных производств на российской и китайской территориях, привлечение китайских инвестиций в экономику нашей страны – важнейшие условия устойчивого социально-экономического развития Востока России.

Главная задача эффективного развития экономики Сибири и Дальнего Востока – не наращивание экспорта сырья любой ценой, а развитие систем глубокой переработки, увеличение доли поставок на внутренний и международные рынки продукции с высокой добавленной стоимостью, формирование глобальной, контролируемой российским государством и бизнесом, системы ресурсо- и товарообеспечения, диверсифицированной

⁴Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент. М. 2010. С. 483.

технологически и коммерчески эффективной системы экспортных поставок. При поставках на экспорт сырья необходимо заключение связанных договоров, предполагающих обеспечение доступа российских компаний к объектам транспортировки, переработки и сбыта на территории Китая.

Рассмотрим интересы Китая в сотрудничестве с Россией. Китайские компании готовы работать в ресурсопроизводящих странах на любых условиях, на которых они могут быть допущены к источникам сырья: торговые сделки (импортные операции), участие в капитале сырьевых компаний, получение концессий, сервисные контракты, подрядные работы и др. Наиболее предпочтительный вариант для компаний стран-реципиентов – прямой доступ к сырьевым активам (ресурсам и запасам металлов, углеводородов; объектам инфраструктуры) через получение лицензий на геологическое изучение, разведку и добычу сырья, участие в капитале компаний и др».⁵

Китайские компании заинтересованы в организации импорта российской продукции, необходимой для китайской экономики – нефти и нефтепродуктов (в основном мазутов), древесины, черных и цветных металлов (в том числе в виде вторичного сырья для последующей переплавки), биопрепаратов, промышленных и медицинских лазеров и др.

«Северо-восточные провинции, где предполагается осуществлять совместные проекты, являются старейшей промышленной базой Китая. Структура производства характеризуется преобладанием тяжелой индустрии, созданной еще с помощью Советского Союза, при этом темпы экономического роста отстают от общенациональных.

В условиях существующего технологического отставания Китая от стран Запада и России, ограничения со стороны США, Японии и Европейского Союза на трансферт передовых технологий, высокого уровня деловой активности в стране и определенного «перегрева» экономики китайские компании стремятся:

– провести мониторинг передовых российских научно-технических разработок с целью их последующей адаптации под потребности китайской

⁵Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент. М. 2010. С. 483.

экономики (в том числе на условиях промышленного шпионажа);

– установить прямые контакты с российскими организациями и учеными для организации научно-технического обмена, получения доступа к приоритетным для Китая российским разработкам (ядерные технологии, геология и технология редкоземельных элементов, нефтепереработка и нефтехимия и др.) в рамках финансируемых государством программ;

– организовать экспортные поставки своей продукции (номенклатура от лекарственных препаратов на основе женьшеня и др., медицинского оборудования до современных строительных и отделочных материалов) на российский рынок;

– организовать выпуск продукции по российской технологии, в том числе из российских комплектующих и технологических компонентов для поставок на китайский рынок и рынки третьих стран (новых материалов, лазеров, катализаторов и др.);

– получить возможность создания производства продукции и услуг по российской технологии (а также по технологиям стран СНГ, в частности, Украины и Белоруссии) под своей маркой для поставок преимущественно на китайский рынок на условиях легального приобретения патента либо на основе частных (не всегда легитимных) контактов с конкретными специалистами, а также попыток создания аналогий полученных образцов».⁶

«Особый интерес представляют следующие направления энергетического сотрудничества между Россией и Китаем:

- экспорт электроэнергии из Восточной Сибири в Китай;
- усиление российско-китайского сотрудничества в комплексной переработке бурых углей;
- обеспечение надежного энергоснабжения изолированных и труднодоступных потребителей восточных регионов России;
- развитие российско-китайского сотрудничества в нефтегазовой сфере.

⁶Абрютина М. Финансовый анализ. М., 2012. С. 320.

Важнейшее направление инновационного развития экономики России – развитие НИОКР, реализация их на территории страны, поставки на экспорт высокотехнологичной продукции. Китай – потенциально крупнейший рынок российской продукции глубокой переработки и технологий.

Анализ ситуации указывает на следующие приоритетные области научно-производственного сотрудничества:

– новые материалы, в том числе строительные (производство строительных материалов на основе промышленных и сельскохозяйственных отходов с использованием высокоэффективных связывающих материалов), а также нетрадиционных видов минерального сырья (диопсид, волластонит и др.);

– производство моторных топлив (особенно из нетрадиционных источников

– угля, природного газа, битумов);

– геология и химия редкоземельных элементов;

– каталитические процессы;

– промышленные и медицинские лазеры;

– энергетика, в том числе теплоэнергетика и горячее водоснабжение, на основе эффективного использования угольного топлива;

– возобновляемые и неисчерпаемые источники энергии (ветровая, солнечная, биомасса и др.);

– софтовые технологии, в частности, разработка обучающих программ, развивающих игр, адаптации современных систем к китайской иероглифической основе и др.;

– оптика;

– силовая электроника;

– организация производства углеродного волокна;

– геологоразведочные работы, добыча и поставки нефти и газа».⁷

⁷Абрютина М. Финансовый анализ. М., 2012. С. 320.

2 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

2.1 Организационно-правовая и экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

«ПАО «Сбербанк России» – крупнейший банк в России и СНГ с самой широкой сетью подразделений, предлагающий весь спектр инвестиционно-банковских услуг.

У крупнейшей кредитной организации РФ три дочерних банка на территории СНГ – в Казахстане, на Украине и в Белоруссии – и еще три «дочки» в Европе: Sberbank Europe AG со штаб-квартирой в Австрии (создан на основе приобретенного «Сбербанком» в 2012 году Volksbank International AG, управляет сетью из девяти дочерних банков в восьми странах Центральной и Восточной Европы – Словакии, Чехии, Венгрии, Словении, Хорватии, Боснии и Герцеговине, Сербии и на Украине), DenizBank A. S. в Турции (99,85 % акций куплено также в 2012 году) и Sberbank (Switzerland) AG со штаб-квартирой в Цюрихе. Кроме того, работают представительства Сбербанка в Китае и Германии и филиал в Индии.

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 46,4 % вкладов населения, 34,7 % кредитов физическим лицам и 33,9 % кредитов юридическим лицам.

Сбербанк сегодня – это 16 территориальных банков и более 17 тысяч отделений по всей стране, в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов.

Только в России у Сбербанка более 110 миллионов клиентов – больше половины населения страны, а за рубежом услугами Сбербанка пользуются около 11 миллионов человек.

Банк лидирует не только по размеру активов, но и по количеству расчетных счетов юридических лиц (свыше 1 млн). На рынке частных вкладов

Сбербанк России является монополистом – контролирует 46,4 % рынка (основная масса депозитов физических лиц приходится на так называемые пенсионные вклады в рублях).

Сбербанк также активно развивает свои приложения «Мобильный банк» и «Сбербанк Онлайн» с внушительной клиентской базой, насчитывающей более 17 млн. и 13 млн. активных пользователей, соответственно. Объем кредитов, выданных физическим лицам, составляет более 8 трлн. руб. – 34,7 % рынка.

Сбербанк предлагает розничным клиентам широкий спектр банковских продуктов и услуг, включая депозиты, различные виды кредитования (потребительские кредиты, автокредиты и ипотеку), а также банковские карты, денежные переводы, банковское страхование и брокерские услуги. Все розничные кредиты выдаются по технологии «Кредитная фабрика».

Сбербанк России является юридическим лицом и со своими филиалами (территориальные банки и отделения) и их внутренними структурными подразделениями составляет единую систему Сбербанка России.

Филиалы Сбербанка России не наделены правами юридических лиц и действуют на основании Положений, утверждаемых Правлением Сбербанка России, имеют баланс, который входит в баланс Сбербанка России, имеют символику Сбербанка России.

Лидирующие позиции в ресурсной базе банка традиционно занимают средства на счетах и вклады частных лиц – 41,65 % пассивов, 21,67 % составляют остатки на расчетных и депозитных счетах корпоративных клиентов, собственные средства (капитал и резервы) – 15 %, привлечение от банков (межбанковские кредиты) – 15,71 % нетто-пассивов.

В структуре нетто-активов 69,94 % приходится на кредитный портфель, в кредитном портфеле 70 % составляют ссуды, выданные предприятиям и организациям; просрочка показана на уровне 2,6 % по РСБУ (стабильна в динамике).

Кредитный портфель главным образом состоит из долгосрочных (выданных на срок свыше года) кредитов. 9,78 % активов – портфель ценных

бумаг (преимущественно состоит из облигаций и госбумаг), денежные средства в кассе и на корсчете в ЦБ формируют 5 % нетто-активов.

По данным на 2015 год нетто-активы банка – 20 759,31 млрд. руб.(1 место в России), капитал (рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ) – 2 520,82 млрд, кредитный портфель – 14 170,30 млрд, обязательства перед населением – 8 936,40 млрд.

Основным акционером и учредителем Сбербанка России является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50 % уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Банк «Сбербанк России», действуя в интересах вкладчиков, клиентов и акционеров, стремится эффективно инвестировать привлеченные средства частных и корпоративных клиентов в реальный сектор экономики, кредитует граждан, способствует устойчивому функционированию российской банковской системы и сбережению вкладов населения.

Основными видами деятельности Банка являются:

- операции с корпоративными клиентами: обслуживание расчетных и текущих счетов, открытие депозитов, предоставление финансирования, выдача гарантий, обслуживание экспортно-импортных операций, инкассация, конверсионные услуги, денежные переводы в пользу юридических лиц;

- операции с розничными клиентами: принятие средств во вклады и ценные бумаги Банка, кредитование, обслуживание банковских карт, операции с драгоценными металлами, купля-продажа иностранной валюты, платежи, денежные переводы, хранение ценностей;

- операции на финансовых рынках: с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой; размещение и привлечение средств на межбанковском рынке и рынках капитала.

Банк работает на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 1481, выданной Банком России 8 августа 2012 года. Кроме того, Сбербанк имеет лицензии на осуществление банковских операций

на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, другие операции с драгоценными металлами, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на ведение брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, а также на деятельность по управлению ценными бумагами».⁸

2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк России»

Для того, чтобы сделать лаконичные выводы о состоянии активов банка и источников их формирования, проведем сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. А так же рассчитаем структуру активов и пассивов банка.

Рассчитаем горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Результаты расчётов показателей динамики оформим в виде таблиц, представленных ниже (данные для расчётов представлены в приложении А).

По полученным данным можно сделать вывод, что активы баланса увеличились в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 4,4 процентных пункта. Это обусловлено в большей степени увеличением средств кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации в 2015 году, а так же за счет инвестиций в дочерние и зависимые организации. Однако в 2015 году по многим статьям активов бухгалтерского баланса наблюдается отрицательный прирост. Наиболее существенный отрицательный прирост приходится на требования по текущему налогу на прибыль, чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и денежные средства. Однако уменьшение этих статей активов не смогло компенсировать увеличение средств кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации, что обеспечило прирост активов в 2015 году. Прирост активов в 2015 году значительно ниже прироста в 2014 году по отношению к 2013 году, который составил 33,6 процентных пункта.

Рассчитаем показатели динамики (цепные и базисные абсолютные приросты, темпы роста, темпы прироста). В качестве базисного периода для

⁸ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. Режим доступа : <http://www.sberbank.ru/ru/person> 10.06.2016.

расчётов возъмём 2013 год.

Таблица 1 – Горизонтальный анализ статей активов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Относительный прирост, процент	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 к 2014 гг.	2016 к 2015гг
Денежные средства	717319916	1240712425	732789740	72,97	-40,94
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	408802599	369675704	586685384	-9,57	58,70
Обязательные резервы	112129198	142522154	118363174	27,11	-16,95
Средства в кредитных организациях	94 301 261	356 487 333	335 984 910	278,03	-5,75
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144662649	82688140	405977877	470,77	-50,83
Чистая ссудная задолженность	11978006945	15889379335	16869830951	32,65	6,17
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1744228260	1745489852	2319943099	0,07	32,91
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	310871192	385839342	532178891	24,12	37,93
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403987608	366474111	436472311	-9,29	19,10
Требование по текущему налогу на прибыль	261236	67057790	8160090	25569,43	-87,83
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0,00	0,00
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	468069623	478611700	477354992	2,25	-0,26
Прочие активы	315 718 369	407 183 754	509 094 629	28,97	25,03
Всего активов	16275097230	21746760144	22702293983	33,62	4,39

Таблица 2 – Общая динамика активов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013 – 2015 годы

Год	Всего активов, тыс. рублей	Абсолютный прирост, тыс. рублей		Темп роста, процент		Темп прироста, процент	
		Цепной	Базисный	Цепной	Базисный	Цепной	Базисный
2013	16275097230	-	-	-	-	-	-
2014	21746760144	5471662914	5471662914	133,62	133,62	33,62	33,62
2015	22702293983	955 533 839	6427196753	104,39	139,49	4,39	39,49
Итого	60724151357						

По полученным данным можно сделать вывод, что с каждым последующим годом в целом активы банка возрастают, однако темпы роста и прироста в 2015 году по отношению к 2014 году снижаются, по сравнению предыдущими годами.

Суммарный объем активов банка за 2013-2015 годы составил 60 724 151 357 тыс. рублей.

Таблица 3 – Вертикальный анализ активов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013 – 2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Удельный вес, процент		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014г	2015г	2016г
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	717319916	1240712425	732789740	4,41	5,71	3,23
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	408802599	369675704	586685384	2,51	1,70	2,58
Обязательные резервы	112129198	142522154	118363174	0,69	0,66	0,52
Средства в кредитных организациях	94301261	356487333	335984910	0,58	1,64	1,48
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144662649	82688140	405977877	0,89	3,80	1,79

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7
Чистая ссудная задолженность	11978006945	15889379335	16869830951	73,60	73,07	74,31
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1744228260	1745489852	2319943099	10,72	8,03	10,22
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	310871192	385839342	532178891	1,91	1,77	2,34
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403987608	366474111	436472311	2,48	1,69	1,92
Требование по текущему налогу на прибыль	261236	67057790	8160090	0,00	0,31	0,04
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	468069623	478611700	477354992	2,88	2,20	2,10
Прочие активы	315718369	407183754	509094629	1,94	1,87	2,24
Всего активов	16275097230	21746760144	22702293983	100,0	100,0	100,0

По полученным данным можно сделать вывод, что в период с 2013 по 2015 годы наибольший удельный вес в структуре активов занимает чистая ссудная задолженность. Этот показатель на 2013, 2014 и 2015 год составляет 73,6, 73,07 и 73,3 процентных пункта соответственно. На 2015 год удельных вес чистой ссудной задолженности в структуре активов возрастает. В балансе активов ПАО «Сбербанк России» наименьший удельный вес имеют требование по текущему налогу на прибыль и обязательные резервы. Их динамика отрицательная и удельный вес в активах снижается к 2015 году. В целом статьи активов показывают стабильную динамику на протяжении исследуемого периода.

Из таблицы 4 видно, что за исследуемый период пассивы ПАО «Сбербанк России» возросли на 40,8 процентных пункта, пункта. Основной прирост приходится на 2014 год и обусловлен увеличением финансовых обязательств,

оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредитов, депозитов и прочих средств Центрального банка Российской Федерации и прочих обязательств.

Таблица 4 – Горизонтальный анализ статей пассивов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Относительный прирост, процент	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 к 2014 гг.	2016 к 2015 гг.
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1967035549	3515817946	768989234	78,74	-78,13
Средства кредитных организаций	630459333	794856364	618363818	26,08	-22,20
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11128035158	14026723547	17722423457	26,05	26,35
Вклады физических лиц	7586125879	7999051651	10221284952	5,44	27,78
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34050544	617944480	228167483	1714,79	-63,08
Выпущенные долговые обязательства	404518757	513402485	647694355	26,92	26,16
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	2170	0	0,00	-100,00
Отложенное налоговое обязательство	0	42891174	72677816	0,00	69,45
Прочие обязательства	144796061	216252982	253527115	49,35	17,24
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	31000692	36530500	37806842	17,84	3,49
Всего обязательств	14339896094	19764421648	20349650120	37,83	2,96

Однако все эти показатели имеют отрицательную динамику в 2015 году.

В результате этого прирост к 2015 году составляет всего 2,9 процентных пункта за счет увеличения отложенных налоговых обязательств на 69,5 процентных пункта. Отрицательную динамику в 2015 году по отношению к 2014 году имеют многие статьи пассива бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России». В 2014 году прослеживалась положительная динамика и увеличение ключевых статей пассива по отношению к 2013 году.

Таблица 5 – Общая динамика пассивов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Год	Всего пассивов, тыс. рублей	Абсолютный прирост, тыс. рублей		Темп роста, процент		Темп прироста, процент	
		Цепной	Базисный	Цепной	Базисный	Цепной	Базисный
2013	14339896094	-	-	-	-	-	-
2014	19764421648	5424525554	5424525554	137,83	137,83	37,83	37,83
2015	20349650120	585228472	6009754026	102,96	141,91	2,96	41,91
Итого	54453967862						

По полученным данным можно сделать вывод, что с каждым последующим годом обязательства банка возрастают, однако темпы прироста показывают, что в 2015 году обязательства возросли всего на 2,96 процентов по сравнению с 2014 годом. Основной прирост обязательств приходится на 2014 год и составляет 37,8 процентных пункта.

Суммарный объем обязательств банка ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы составил 54 453 967 862 тыс. рублей.

По полученным данным можно сделать вывод, что наибольший удельный вес в пассиве баланса банка ПАО «Сбербанк России» в 2013 – 2015 годах имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациям. Их удельный вес составляет 77,6, 70,9 и 87,09 процентных пункта соответственно. В 2015 году наблюдается положительная динамика ключевого показателя в

статьях пассива. Наименьший удельный вес приходится на отложенное налоговое обязательство.

Таблица 6 – Вертикальный анализ пассивов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Удельный вес, процент		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014 г	2015 г	2016 г
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1967035549	3515817946	768989234	13,72	17,79	3,78
Средства кредитных организаций	630459333	794856364	618363818	4,40	4,02	3,04
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11128035158	14026723547	17722423457	77,60	70,97	87,09
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34050544	617944480	228167483	0,24	3,13	1,12
Выпущенные долговые обязательства	404518757	513402485	647694355	2,82	2,60	3,18
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	2 170	0	0,00	0,00	0,00
Отложенное налоговое обязательство	0	42891174	72677816	0,00	0,22	0,36
Прочие обязательства	144796061	216252982	253527115	1,01	1,09	1,25
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	31000692	36530500	37806842	0,22	0,18	0,19
Всего обязательств	14339896094	19764421648	20349650120	100,0	100,0	100,0

За анализируемый период в целом наблюдается увеличение собственных средств ПАО «Сбербанк России». Основной прирост приходится на 2015 год и составляет 18,68 процентов. Прирост происходит за счет увеличения

переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и нераспределенной прибыли прошлых лет. Эти показатели составляют 76,49 и 20,27 процентов соответственно. Однако переоценка основных средств и неиспользованный убыток имеют отрицательную динамику, но не достаточную, чтобы оказать влияния на значительный прирост собственных средств в 2015 году по сравнению с 2014 годом.

Таблица 7 – Горизонтальный анализ источников собственных средств бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Относительный прирост, процент	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 к 2014 гг.	2016 к 2015 гг.
Средства акционеров (участников)	67760844	67760844	67760844	0,00	0,00
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0,00	0,00
Эмиссионный доход	228054226	228054226	228054226	0,00	0,00
Резервный фонд	3527429	3527429	3527429	0,00	0,00
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-7888290	-197450451	-46427290	-2403,08	76,49
Переоценка основных средств	82570859	80536315	72979567	-2,46	-79,38
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1183526718	1488697172	1790492964	25,78	20,27
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	377649350	311212961	236256123	-17,59	-24,09
Всего источников собственных средств	1935201136	1982338496	2352643836	2,44	18,68

Наибольший удельный вес в структуре собственных средств имеет нераспределенная прибыль. За 2013, 2014 и 2015 годы этот показатель составляет 61,16, 75,10 и 76,11 процентов соответственно. Так как

нераспределенная прибыль имеет значительный прирост в общем объеме собственных средств банка, ее существенный удельный вес обеспечивает прирост собственных средств ПАО «Сбербанк России».

Таблица 8 – Вертикальный анализ источников собственных средств бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк России» за 2013-2015 годы

Наименование показателей	Сумма на 1 января, тыс. руб.			Удельный вес, процент		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014 г	2015 г	2016 г
Средства акционеров (участников)	67760844	67760844	67760844	3,50	3,42	2,88
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Эмиссионный доход	228054226	228054 226	228054226	11,78	11,50	9,69
Резервный фонд	3527429	3527429	3527429	0,18	0,18	0,15
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-7888290	-197450451	-46427290	-0,41	-9,96	-1,97
Переоценка основных средств	82570859	80536315	72979567	4,27	4,06	3,10
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1183526718	1488697172	1790492964	61,16	75,10	76,11
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	377649350	311212961	236256123	19,51	15,70	10,04
Всего источников собственных средств	1935201136	1982338496	2352643836	100	100	100,0

2.3 Анализ доходов и расходов ПАО «Сбербанк России»

Рассматривая доходы и расходы банка, проведем анализ консолидированного отчета о финансовых результатах.

Чистые процентные доходы имеют прирост на протяжении всего исследуемого периода, однако в 2014 году прирост составляет всего 18,27 процентов, так как в 2013 он составил 157,5 процентов. Комиссионные доходы так же имеют отрицательную динамику за исследуемый период, но в целом

возрастают. Показатель «чистое создание прочих резервов» существенно возрастает в 2014 году. В целом прибыль за год имеет отрицательную динамику и снижается на протяжении исследуемого периода. Однако в 2014 году отрицательный прирост снижается и составляет 19,81 процент, так как в 2013 году он составлял 71,70 процентов.

Таблица 9 – Консолидированный отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2013-2014 годы

в миллиардах рублей

Консолидированный отчет о финансовых результатах	На 1 января 2014 г.	На 1 января 2015 г.	Абсолютный прирост, млрд руб.	Относительный прирост, процент
1	2	3	4	5
Процентные доходы	1478,60	1837,90	359,30	24,30
Процентные расходы	587,8	785,1	197,30	33,57
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	28,6	33,1	4,50	15,73
Чистые процентные доходы	862,2	1 019,70	157,50	18,27
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	134,9	361,4	226,50	167,90
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов	727,3	658,3	-69,00	-9,49
Комиссионные доходы	253,7	329,5	75,80	29,88
Комиссионные расходы	32,4	47,2	14,80	45,68
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	3,2	7,1	3,90	121,88
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,1	8,4	7,30	663,64
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	11,7	6,2	-5,50	-47,01
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5,2	0,8	-4,40	-84,62

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	2,7	8,1	5,40	200,00
(Расходы за вычетом доходов) /доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами, с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	1,2	18,8	17,60	1466,67
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами	8,2	27	18,80	229,27
Обесценение основных средств	0	0,3	0,30	0,00
Обесценение деловой репутации	8,7	1,2	-7,50	-86,21
Чистое создание прочих резервов	4,5	18,4	13,90	308,89
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	30,2	27,5	-2,70	-8,94
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	29,4	31,2	1,80	6,12
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,5	7,6	7,10	1420,00
Прочие операционные доходы	8,9	8,5	-0,40	-4,49
Операционные доходы	959,9	939,3	-20,60	-2,15
Операционные расходы	504,2	565,1	60,90	12,08
Прибыль до налогообложения	455,7	374,2	-81,50	-17,88
Расход по налогу на прибыль	93,7	83,9	-9,80	-10,46
Прибыль за год	362	290,3	-71,70	-19,81

Последовательно проводя политику в области повышения эффективности, Банк продолжил реализацию программы по оптимизации расходов. Банк оптимизировал систему закупок, в том числе по направлению ИТ, повысил эффективность использования объектов недвижимости, системно работает с другими видами расходов. Невысокий темп роста расходов на содержание персонала (12,7 %) способствовал дальнейшему снижению их доли

в структуре операционных расходов с 48,4 % до 42,5 %.

Таблица 10 – Комиссионные доходы ПАО «Сбербанк России»

в миллионах рублей

Комиссионные доходы	2013 г.	2014 г.
Операции с банковскими картами	95085	126455
Расчетные операции	34379	38942
Кассовые операции	27403	31186
Ведение счетов	8852	11740
Банковские гарантии	7516	9396
Валютный контроль	3495	4138
Операции с иностранной валютой	3082	5185
Торговое финансирование и документарные операции	1812	2662
Обслуживание бюджетных средств	1688	1705
Аренда сейфов и банковских ячеек	1175	1342
Операции с ценными бумагами	834	921
Агентские и прочие услуги	479	386
Прочие	3107	7056
Итого комиссионных доходов	188907	241114

Таблица 11 – Операционные расходы ПАО «Сбербанк России»

в миллионах рублей

Операционные расходы	2013 г.	2014 г.
Расходы на содержание персонала	225717	254346
Административно-хозяйственные расходы	110251	126380
Амортизация	43598	46733
Расходы от реализации собственных прав требования	48252	107396
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов	26580	30544
Расходы прошлых лет от переоценки вложений в дочерние и зависимые организации	-	7715
Прочие операционные расходы	11985	25552
Операционные расходы	466383	598666

В 2014 году расходы Банка на формирование резерва составили 290,8 млрд руб., в том числе по ссудам 279,6 млрд руб. Это существенно превышает показатель за 2013 год. Рост расходов на резервы по ссудам обусловлен следующими факторами:

- увеличением кредитного портфеля, что потребовало создания резервов по новым выдачам в рамках действующих подходов по резервированию;
- снижением курса рубля, что потребовало досоздания резервов по

валютным кредитам без ухудшения качества по ним;

– общим для рынка ухудшением качества кредитного портфеля как корпоративных, так и розничных клиентов на фоне текущей макроэкономической ситуации;

– разовым созданием резервов по нескольким относительно крупным заемщикам;

– созданием резервов по украинским заемщикам в связи со сложной ситуацией на Украине.

Большой объем расходов на резервы стал основной причиной снижения прибыли Банка в 2014 году. Прибыль до налогообложения снизилась по сравнению с 2013 годом на 14,6 % и составила 429,2 млрд. руб. Прибыль после налогообложения снизилась на 17,6 % до 311,2 млрд. руб.

3 ХАРАКТЕРИСТИКА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ РОССИИ И КИТАЯ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

3.1 Экспортно-импортные отношения России и Китая

Из-за возникшей конфронтации с Евросоюзом и США в России снова заговорили о «повороте в Азию», то есть о смещении приоритетов в политике с Евросоюза, Кавказа и Ближнего Востока на Южную и Восточную Азию, в частности на Китай, Японию, Южную Корею и Вьетнам. В особенности интерес представляет, конечно, Китай, который имеет в настоящее время политические и экономические цели, во многом совпадающие с российскими планами по евразийской интеграции.

Товарооборот России с Китаем в 2014 году составил около 96 миллиардов долларов – это максимум товарооборота с другой страной, для сравнения товарооборот с Германией около 76 миллиардов долларов. Экспорт России в Китай в большинстве своем чуть ниже, чем импорт из него, но, тем не менее, общий товарооборот стабильно растет. Еще нагляднее это видно по торговому балансу – динамика идет к ухудшению торгового баланса и это будет и дальше, так как цены на сырье, экспортируемое Россией, падают. Доля России в импорте и экспорте Китая не превышает 2,5 %, что очень мало и особо для Китая не является приоритетом.

Совсем другая ситуация обстоит для России. Во-первых, экспорт в Китай обычно не ниже 5 %, а вообще уже составляет 7 - 8,5 %, что правда тоже не является большой долей. Во-вторых, доля Китая в импорте России составляет в 2014 году уже 19 %, что уже является весьма большой и важной долей. При этом если с 2001 по 2014 год доля Китая в экспорте РФ выросла с 6,5 до 8,5 %, то доля в импорте выросла с 8 до 19 %, то есть зависимость от Китая растет.

Можно сравнить данные по учету торговли в разных странах – это помогает выявить, насколько развита контрабанда.

Данные по экспорту России в Китай различаются на 4 - 6 миллиардов долларов – в принципе, это в диапазоне 10 - 20 %, хотя это не так много, но, тем

не менее, есть возможности для увеличения сборов.

С импортом в Россию все сложнее – до 2008 года китайские данные учитывали импорт в Россию больше, чем российские, что в принципе понятно, но затем с 2008 по 2013 год включительно китайские данные оценивали ниже импорт, чем российские. Рассмотрим торговлю по группам товаров. Для этого выделим ключевые группы товаров – то есть важные для страны-экспортера и страны-импортера, таким образом мы можем выделить те отрасли, которые чувствительны к изменению в экономических отношениях двух стран.

Для российского экспорта в Китай были взяты товары, где доля экспорта в Китай была больше 20 % . Как видно, ключевыми из них являются древесина, никель, рыба и морепродукты, а также руда, где и объемы больше 1 миллиарда долларов и доля экспорта в Китай от 31 до 45 %.

Таблица 12 – Наиболее важные для России группы товаров, экспортируемые в Китай в 2014 году

Номер группы товаров	Название группы товаров	Экспорт РФ в КНР, млрд. долларов США	Экспорт РФ в целом, млрд. долларов США	Доля КНР в российском экспорте, %
'44	Древесина и изделия из древесины, древесный уголь	3,163	7,638	41,416
'75	Никель и изделия из него	1,282	4,027	31,827
'03	Рыба, ракообразные, моллюски, водные беспозвоночные	1,267	2,827	44,798
'26	Руды, шлак и зола	1,207	3,243	37,202
'47	Масса из древесины, волокнистые целлюлозные материалы, отходы и т.д.	0,786	1,186	66,282
'01	Живые животные	0,049	0,028	172,303
'08	Съедобные фрукты, орехи, кожура цитрусовых, дыни	0,048	0,083	58,425
'05	Продукты животного происхождения	0,015	0,071	21,243
'14	Растительные материалы для изготовления плетеных изделий, растительные продукты	0,004	0,012	33,756

Для Китая важны следующие группы российского экспорта – древесина,

никель, рыба и морепродукты, удобрения. Их доля в китайском импорте составляет от 14 до 31%. В целом, для российского экспорта в Китай ключевыми являются 2 товара поставляемых с Дальнего Востока (древесина, рыба и морепродукты) и 1 товар, производимый в Сибири (никель), что значит, только эти отрасли важны для Китая, и он от них не сможет легко отказаться, а также то, что эти отрасли в России кровно заинтересованы в хороших отношениях с Китаем.

Таблица 13 – Наиболее важные для Китая группы товаров, экспортируемые Россией в Китай в 2014 году

Номер группы товаров	Название группы товаров	Экспорт РФ в КНР, млрд. долларов США	Китайский импорт в целом, млрд. долларов США	Доля РФ в китайском импорте, %
44	Древесина и изделия из древесины, древесный уголь	3,163	22,773	13,89
'75	Никель и изделия из него	1,282	4,095	31,30
'03	Рыба, ракообразные, моллюски, водные беспозвоночные	1,267	6,588	19,23
'31	Удобрения	0,950	3,352	28,34

Рассмотрим китайский экспорт. Если взять важные для России группы товаров, которые импортируются из Китая и составляют более 20 % российского импорта этой группы, то получится очень длинный список. Китайская обувь, одежда, электроника и другие товары народного потребления составляют большинство импорта в Россию.

Но если для России эти объемы поставок закрывают до 100 % импорта, то для Китая эти объемы совсем небольшие – только 7 групп товаров превышают долю в 5 % от общего экспорта. Фактически, ориентированы сугубо на российский рынок только производители меховых изделий, но их объемы экспорта весьма невелики.

Таким образом, видно, что Россия гораздо более зависит от китайского импорта, чем от экспорта в Китай. Единственные зависящие от экспорта – это

довольно узко локализованных производств (Норильск, морские порты Дальнего Востока, приграничные регионы Дальнего Востока, где валят лес).

Ну, а Китаю торговля с Россией важна только по нескольким группам как раз этих узколокализованных российских предприятий, в остальном у него нет каких-либо лоббистов улучшения отношений с Россией.

Отдельно возьмем, как распределяется торговля с Китаем по федеральным округам (по регионам – это будет слишком подробно). Используем для этого таможенную статистику, которая правда немного отличается от окончательных цифр торговли, но общую тенденцию показывает.

Как видно, по экспорту в Китай по абсолютным цифрам первое место занимает Центральный федеральный округ, затем идут Дальневосточный и Сибирский округа. Минимальное количество экспорта в Китай уходит из Южного и Северо-Кавказского федеральных округов.

Если же взять по доле Китая в экспорте каждого из округов, то чемпионом является Дальневосточный федеральный округ, потом Сибирский и Центральный. В конце списка Южный и Северо-Западный.

Таблица 14 – Экспорт в Китай по федеральным округам в 2014 году

Округ	Экспорт в Китай, млрд. долларов	Доля Китая в экспорте округа, %	Доля округа в общем экспорте России в Китай, %
Центральный	21,768	9,2	58,2
Северо-Западный	1,392	2,6	3,7
Южный	0,186	1,0	0,5
Приволжский	2,131	3,7	5,7
Уральский	1,188	3,4	3,2
Сибирский	5,250	15,7	14,0
Дальневосточный	5,436	19,1	14,5
Северо-Кавказский	0,071	5,9	0,2

Такое распределение во многом обусловлено положением Москвы как главного торгового центра страны, через который идет внешнеэкономическая деятельность, ну, а показатели Дальневосточного и Сибирского федеральных округов обусловлены их расположением и спецификой местной экономики.

Отдельно надо заметить то, что ни для одного федерального округа, даже Дальневосточного Китай не представляет критически важного рынка для экспорта.

С импортом другая ситуация. Лидерами по импорту из Китая в абсолютных цифрах являются Центральный и Северо-Западный округа, как торговые центры и в отношении города Санкт-Петербурга из-за порта. То есть тут уже преобладает фактор того как направлены торговые пути, а не географическое расположение. Попадая в Москву и Санкт-Петербург морем и через железные дороги, китайские товары затем расходятся уже по России. Это говорит о неразвитости сухопутных путей торговли с Китаем и преобладанием морской торговли.

Если же говорить о том, сколько занимает Китай в импорте каждого округа, то доли тут намного больше, чем у экспорта. Критически важен импорт из Китая для Дальневосточного, Сибирского и Северо-Кавказского округов, важен для Уральского и Северо-Западного. Тут кроме географии, большую роль играет еще развитость местных производств – где их мало, там китайские товары преобладают.

Таблица 15 – Импорт из Китая по федеральным округам в 2014 году

Округ	Импорт из Китая, млрд. долларов	Доля Китая в импорте округа, %	Доля округа в общем импорте России из Китая, %
Центральный	27,773	17,2	54,5
Северо-Западный	10,116	19,1	19,8
Южный	1,613	13,8	3,2
Приволжский	1,974	12,5	3,9
Уральский	1,673	24,4	3,3
Сибирский	2,416	36,1	4,7
Дальневосточный	4,729	45,1	9,3
Северо-Кавказский	0,697	35,9	1,4

Инвестиции, особенно прямые, являются показателем взаимодействия стран на долгую перспективу.

Приведем данные по общему количеству инвестиций из разных

источников:

1) по данным Банка России за 2007-2014 годы инвестиции из Китая в Россию составили 3,083 миллиарда долларов, а из России в Китай 0,276 миллиарда долларов;

2) по данным Федеральной службы статистики объем накопленных инвестиций из Китая в Россию на конец 2013 года составил 31,13 миллиарда долларов, из которых 1,679 миллиарда долларов прямые инвестиции, 15 миллионов долларов портфельные инвестиции, 30,436 миллиарда долларов относятся к числу прочих инвестиций. Что же касается инвестиций из России, то Китай не вошел в десятку стран – основных получателей российских инвестиций;

3) по данным Министерства коммерции Китая на конец 2013 года китайские прямые инвестиции в Россию составили в целом 7,661 миллиарда долларов, а инвестиции российских компаний в Китай составили 0,870 миллиарда долларов.

Ниже приведены данные Банка России по годам – из России в Китай (таблица 16) и из Китая в Россию (таблица 17).

Таблица 16 – Инвестиции из России в Китай,

в миллионах долларов США

Инвестиции	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	За 2007-2015 гг.
Всего	48	25	22	30	20	63	14	55	13	289
Участие в капитале (кроме реинвестирования доходов)	48	24	18	30	20	58	10	52	12	272
Реинвестирование доходов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Долговые инструменты	0	1	3	0	0	5	4	3	1	17

Переводы из России в Китай превышают переводы из Китая в России от 22 до 40 раз, что связано с разностью экономик, ассортиментом и ценами на

товары.

Таблица 17 – Инвестиции из Китая в Россию, млн. долларов США

Инвестиции	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	За 2007-2015 гг.
Всего	112	-49	231	336	126	450	597	1280	560	3643
Участие в капитале (кроме реинвестирования доходов)	35	10	56	105	60	182	203	1114	490	2257
Реинвестирование доходов	0	-110	-15	44	1	30	69	125	51	195
Долговые инструменты	76	50	190	187	65	237	325	41	19	1190

«Российские компании вложились в следующие китайские проекты:

– строительство завода по производству пентооксида ванадия в г. Шуаняшань провинции Хэйлунцзян с участием ГК «Петропавловск», производство запущено в 2010 г., российские инвестиции составили порядка 18 миллионов долларов;

– строительство завода по производству титановой губки в г. Цзямусы провинции Хэйлунцзян с участием ГК «Петропавловск», заявленная общая сумма инвестиций 350 миллионов долларов;

– в 2005, 2008 гг. ГК «Русал» инвестировала 15 миллионов долларов в покупку двух заводов по производству катодных блоков для алюминиевых заводов в провинции Шаньси;

– строительство нефтеперерабатывающего завода в г. Тяньцзине с участием ОАО «НК «Роснефть» и Китайской национальной нефтяной корпорации. Общая сумма инвестиций 5 миллиардов долларов (российская часть 49 %), закладка завода начата в 2010 г., в настоящее время заканчивается подготовка ТЭО, начало строительства завода запланировано на середину 2014 г.;

– создание совместного предприятия по разработке, производству и сбыту строительных пластмасс и сплавов «Kuibyshev Azot Engineering Plastics

(Shanghai) Company», учредители: ОАО «Куйбышев Азот» и шанхайская торговая компания «Хэ Е», общий объем инвестиций — 18 миллионов долларов, в том числе российские инвестиции — 8,1 миллионов долларов;

– строительство завода по производству материалов для солнечной энергетики (лейкосапфиры, пасты алюминиевые и серебряные) Monocrystal PV Technology (Changzhou) Co., Ltd. в г. Чанчжоу провинции Цзянсу, инвестор – концерн «Энергомера» (Ставропольский край);

– создание совместного предприятия по производству и продаже электропроводов и кабелей «Shanghai Longxin Special Cable Company», учредители: НИИ ядерной физики Новосибирского отделения АН РФ и шанхайская торгово-промышленная компания «Чжунган», общий объем инвестиций – 4,83 млн. долл., в т.ч. российских инвестиции – 1,1 миллионов долларов;

– логистическая компания «Fesco Lines China Company» со 100 % российским капиталом, общий объем инвестиций – 1,56 миллионов долларов».⁹

3.2 Трансграничные операции России с банками КНР

Также довольно важную долю экономических отношений составляет трудовая миграция, торговая деятельность индивидуальных предпринимателей и связанные с этим трансграничные операции физических лиц по переводу денег из одной страны в другую.

Переводы денег из России в Китай осуществляют:

- китайские трудовые мигранты;
- китайские торговцы (максимальное количество которых работали в Москве на Черкизовском рынке до его закрытия);
- китайские студенты, учащиеся в России – если они подрабатывают;
- российские граждане, покупающие товары через посредников в Китае;
- российские граждане, переводящие деньги для своих родственников учащихся или живущих в Китае.

⁹ Матраева Л.В. Деньги. Кредит. Банки. М., 2015. С. 304.

Переводы денег из Китая в Россию осуществляют:

- российские граждане, живущие и работающие в Китае своим родственникам;
- китайские граждане, своим родственникам живущим или учащимся в России;
- китайские граждане, покупающие какие-нибудь товары в России.

Таблица 18 – Трансграничные операции физических лиц из России в Китай,
в миллионах долларов США

Показатели	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Общая сумма	2485,5	3418,5	4279,5	2892,6	3671,7	2613,2	2659,0	2567,0	2417,0
Сумма операций резидентов	420,6	741,0	940,8	636,2	885,3	1309,8	1463,2	1508,0	1313,0
Сумма операций нерезидентов	2064,9	2677,5	3338,7	2256,3	2786,4	1303,5	1195,8	1059,0	1105,0
Средняя сумма операции	13117	12022	13156	10659	9852	5491	5054	832	4590

Что касается переводов из Китая в Россию – они хотя и небольшие, но, тем не менее, растут – как от граждан Китая, так и от граждан России. При этом растет и средняя сумма перевода.

Таблица 19 – Трансграничные операции физических лиц из Китая в Россию,
в миллионах долларов США

Показатели	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Общая сумма	68,4	84,8	113,2	103,3	111,9	149,5	146,5	186,0	194,0
Сумма операций резидентов	32,1	50,7	65,1	67,0	63,6	69,8	76,0	101,0	114,0
Сумма операций нерезидентов	36,3	34,1	48,1	36,3	48,3	79,7	70,5	84,0	80,0
Средняя сумма операции	3 732	2 971	4082,0	3726	3663	3989	3747	2947	4204

Как видно, переводы из России в Китай превышают переводы из Китая в

России от 22 до 40 раз, что связано с разностью экономик, ассортиментом и ценами на товары. При этом надо видеть, что в 2009 году в связи с кризисом переводы падают, затем в 2010 году небольшое улучшение видимо связанное с тем, что торговцы продают товары с ликвидированного Черкизовского рынка, а затем переводы падают и стабилизируются примерно на уровне 2,5 миллиардов долларов в год. В реальности это не так много и сравнимо с переводами в страны СНГ или даже меньше их.

Так же видно как увеличивается количество переводов от граждан России (с 2006 по 2014 в 3 раза) и падает количество переводов от граждан Китая (с 2006 по 2014 примерно в 3,3 раза). Также падает средняя сумма перевода – с 13 тысяч до 4,5 тысяч, что означает, что все меньше в этом потоке переводов от торговцев и больше от обычных трудовых мигрантов и просто покупателей.

Это также это связано с развитием интернет-торговли – в июле 2014 года китайский сайт Aliexpress.com вошел в десятку наиболее популярных у россиян сайтов с ежемесячной аудиторией в 15,9 миллионов человек.

Это заодно и вывело его в самые популярные интернет-магазины у россиян., причем россиян из провинции и небольших городов (57,2 % аудитории сайта живет в городах менее 400 тысяч человек).

На основании всего изложенного можно сделать следующие выводы:

– нынешние экономические отношения России и Китая являются плодом работы только бизнеса двух стран – государственные ведомства туда почти не вмешивались. Поэтому в них есть еще очень большой потенциал для роста;

– Китай в настоящее время имеет свою стратегию по взаимодействию и с Россией и с постсоветским пространством как напрямую через двусторонние соглашения, так и через Шанхайскую организацию сотрудничества. Эта стратегия является частью глобальной стратегии пятого поколения китайских руководителей «Экономический пояс Великого Шелкового пути» и поэтому в ней предусматриваются различные варианты – в том числе и тот, в котором России как участника проекта просто нет. В отличие от Китая у России нет стратегии по взаимодействию со странами Азии, так же нет стратегии по

взаимодействию с Китаем;

– Китай находится в сильной переговорной позиции – Россия зависит от его импорта, хотя этот импорт для Китая не представляет особо большую ценность из-за небольших объемов. Российский экспорт не является жизненно важным для Китая (в отличие от поставок туркменского газа и казахстанского урана) и при желании его можно заменить. При этом Китай развивает транспортную инфраструктуру таким образом, чтобы если что не зависеть от поставок через Россию. То есть если Россия пойдет на улучшение сотрудничества – Китаю хорошо, если нет – это не составит проблемы;

– Россия находится в слабой переговорной позиции – она сильно зависит от китайского импорта, который в некоторых федеральных округах составляет от трети до половины всего импорта. Также Китай рассматривается как потенциальный источник увеличения экспорта и получения финансирования, так как экономика России вступила в рецессию, как из-за внутренней стагнации, так и из-за падения мировых цен на сырье;

– экономические отношения России и Китая базируются преимущественно на торговле и это довольно плохо. Дело в том, что эта база весьма непрочна – в зависимости от цен и различного рода регулирования торговля объемы торговля могут в течение нескольких месяцев измениться очень быстро. Прямые долгосрочные инвестиции, особенно в недропользование, совместные большие инфраструктурные проекты, создание созависимых производственно-энергетических цепочек создают гораздо более прочный фундамент;

– исходя из предыдущего пункта, надо отметить, что в обеих странах нет достаточно сильных лоббистов в виде тех или иных корпораций, которые бы были заинтересованы в улучшении отношений и чье благополучие от этих взаимоотношений бы зависело.

«Рассмотрим субрегиональные основы российско-китайской торговли. В результате начавшейся в 1990-е годы переориентации внешнеторговых отношений Дальнего Востока России на страны АТР (в том числе КНР),

экономическое сотрудничество с Китаем в последнее время имеет исключительно важное значение. В XXI веке региональное и трансграничное торговое и экономическое сотрудничество России с Китаем будет иметь ключевое значение для развития Дальнего Востока России и всего региона Юго-Восточной Азии. Более тесная интеграция с китайской экономикой весьма полезна для Дальневосточного региона России, который динамично развивается в последние два десятилетия. Это сотрудничество способно привлечь существенные экономические ресурсы для регионального развития.

Одним из способов экономического роста ДВР может стать трансграничное сотрудничество с КНР. Китай имеет большой опыт трансграничной торговли. В последние годы Дальнему Востоку стала принадлежать значительная роль в формировании товарной структуры российского экспорта в Китай и страны СВА.

Однако развитие приграничной торговли сопряжено с многочисленными политическими и экономическими трудностями. Трансграничное сотрудничество Дальнего Востока и КНР затруднено из-за многих факторов. Активное освоение Дальневосточного региона представителями китайских диаспор и бизнеса вызывает тревогу населения Забайкалья. Во внешнеторговом обороте Дальневосточного региона России и Северно-Восточного Китая преобладает торговля, а не инвестиции. Торговля с КНР отличается нестабильностью, что препятствует увеличению товарооборота. Товарная структура российско-китайской торговли в последние несколько лет не претерпевает существенных изменений. В структуре китайского экспорта преобладают изделия легкой промышленности и переработанные сырьевые товары, а также электротехнические товары. Кроме того, сохраняется низкое качество китайских товаров. С российской стороны во внешнеторговом обороте преобладает сырьевая структура, а не разработки «высоких технологий». Так, например, в торговле Сибирского Федерального Округа с КНР преобладает сырьевая основа. Таким образом, перехода к новым формам экономических отношений Дальневосточного региона и КНР не произошло.

В расчетах товарооборота РФ и КНР существуют расхождения в официальных данных. Более того, различия в подсчетах объемов товарооборота России и Китая весьма существенны. Расчеты в приграничной торговле весьма сложны и непрозрачны, так как практикуются нелегальные переводы денег. Действительно, проконтролировать денежные вложения китайских бизнесменов очень сложно. Тем не менее, Россия и Китай совершенствуют систему торговых расчетов. Для стимулирования торгового оборота в приграничных районах Китая и ДВР вводятся рублево-юаневые расчеты. Но китайские банки не готовы предоставить кредиты коммерсантам в необходимом объеме. Таким образом, рассматривая основные направления развития приграничной и трансрегиональной торговли КНР и РФ, можно отметить, что взаимовыгодное торговое сотрудничество развивается и расширяется».¹⁰

3.3 Инвестиционные проекты и сотрудничество в банковской сфере России и Китая на примере ПАО «Сбербанк России»

«В настоящее время активно расширяется торгово-экономическое взаимодействие между Россией и Китаем, быстрыми темпами увеличивается объем инвестиций, реализуются масштабные промышленные проекты, развивается сотрудничество в банковской сфере. Финансовые системы Китая и России устанавливают все более тесные контакты, принимают долговременные инвестиционные программы, создают инфраструктуру на банковском рынке двух стран.

20 мая 2014 в Шанхае в ходе визита Президента России Владимира Путина во главе российской делегации подписан ряд стратегических соглашений (всего 46 документов) о сотрудничестве между Россией и Китаем, в том числе:

– подписано соглашение о стратегическом сотрудничестве российских и китайских железных дорог: РЖД и ж/д КНР будут совместно развивать транспортную инфраструктуру (включая погранпереходы), совместно

¹⁰ Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент. М. 2010. С. 483.

разрабатывать тарифные планы и маркетинговые акции в целях создания конкурентоспособных тарифных условий по железнодорожным перевозкам на транзитных маршрутах Китай – Россия – Европа;

– подписаны соглашения о сотрудничестве по вопросу использования национальных валют: ВТБ и Bank of China будут развивать партнёрские отношения в различных сферах, а в целом Россия и Китай намерены увеличить объем прямых расчётов в национальных валютах во взаимной торговле между странами;

– подписано соглашение о создании российско-китайского широкофюзеляжного дальнемагистрального самолёта: ОАО «Объединённая авиастроительная корпорация» и китайская корпорация СОМАС создадут авиалайнер, который должен занять существенные доли рынков как в России и Китае, так и в третьих странах;

– подписан меморандум о совместном строительстве нового моста через Амур: строительство должно завершиться к 2016 году, новый мост позволит на 700 километров сократить путь для поставляемых в Китай российских грузов, а также позволит перевозить 21 миллион тонн грузов на экспорт в Китай. На 80 % строительство будет профинансировано Китаем, на 20 % - Россией;

– подписаны соглашения о сотрудничестве между рядом министерств, регионов и предприятий России и Китая;

– подписан контракт купли-продажи сжиженного газа в рамках проекта «Ямал СПГ» между ОАО «НОВАТЭК» и Китайской национальной нефтегазовой корпорацией (CNPC);

– подписаны соглашения о реализации ряда инвестиционных проектов с участием Китая на Дальнем Востоке;

– подписаны 6 контрактов «Евроцемент групп» и China SAMC Engineering на строительство новых технологических линий по производству цемента в Европейской России;

– подписаны ряд соглашений о совместных проектах и сотрудничестве в

сфере машиностроения, химической промышленности и строительства инфраструктуры.

Китай заявил о готовности обнулить импортные пошлины на российский газ, а Россия – обнулить налог на добычу полезных ископаемых для газовых месторождений, которые будут поставлять газ в КНР.

21 мая 2014 года российский «Газпром» и Китайская национальная нефтегазовая корпорация (CNPC) заключили тридцатилетний договор на поставку газа – контракт предусматривает поставку до 38 млрд кубометров газа в год с общей ценой \$400 млрд за 30 лет. Точная цена на газ не была названа, но известно, что она превышает \$350 за тысячу кубометров. Контракт является крупнейшим за всю историю газовой отрасли СССР и России, и, по-видимому, крупнейшим соглашением о поставках газа за всю историю мировой газовой промышленности».¹¹

О дальнейших планах сотрудничества с Китаем сообщил глава Газпрома Алексей Миллер: «38 млрд – это только начало. Потому что мы с китайскими нашими партнёрами договорились, что тут же, как только подписываем контракт по восточному маршруту, - начинаем переговоры по западному маршруту. А вот что касается западного маршрута, здесь есть одно принципиальное отличие по ресурсной базе: это та же база, с которой мы осуществляем поставки газа в Европу».

Президент России Владимир Путин заявил, что реализация проекта западного маршрута поставок газа в КНР сделает Китай крупнейшим потребителем российского газа в мире. В.В. Путин: «Россия начнёт самую крупную стройку в мире, а российско-китайский энергетический альянс станет опорой всего Азиатско-Тихоокеанского региона».

Глава Газпрома Алексей Миллер: «Контракт с Китаем повлияет на цены на газ для Европы». Газпром подтвердил, что цена на газ для Китая будет выше \$350 за тысячу кубометров и сообщил, что от Китая будут получены 25 миллиардов долларов в качестве аванса за газ.

¹¹ Матраева Л.В. Деньги. Кредит. Банки. М., 2015. С. 304.

К важным особенностям контракта можно отнести следующее:

– это контракт на 30 лет, тогда как Евросоюз пытается заставить Газпром отказаться от «кабальных» долгосрочных контрактов и перейти на спотовый рынок (рынок точечных поставок), который подвержен манипуляциям со стороны западных энергетических компаний;

– контракт заключён по принципу «бери или плати», который европейцы также пытаются отменить в своём взаимодействии с Газпромом;

– цена на поставку газа привязана к ценам на корзину нефтепродуктов — ещё один принцип от которого ЕС пытается избавиться.

Заключение столь масштабного контракта на поставки в Китай имеет огромное значение на фоне спровоцированного Западом Украинского кризиса, переросшего в гражданскую войну. Запад продолжает говорить о причастии России в создании напряжённости на Украине и поддержке ополченцев восставшего Донбасса, угрожая перейти от точечных санкций против отдельных компаний и лиц, причастных, по мнению США к осуществлению воссоединения Крыма с Россией и восстанию Юго-Востока Украины, к санкциям против целых секторов российской экономики.

Успешное заключение контракта с хорошей ценою поставок резко увеличивает возможности России по вмешательству в кризис на Украине, так как, с одной стороны, сотрудничество с Китаем может компенсировать возможные потери от Западных санкций, а с другой стороны, в случае резкого ухудшения отношений России с Западом Китай не сможет воспользоваться ситуацией и предложить менее выгодные условия сотрудничества для России, так как контракт уже заключен.

Сделка с Китаем по газу и прочие совместные экономические сделки создают гарантии будущего развития экономики России на годы вперёд и свидетельствуют о масштабном экономическом повороте России с Запада на Восток.

Диверсификация поставок газа и освоение альтернативного Европе китайского рынка (потенциально превышающего европейский) создаёт

ситуацию, в которой, с одной стороны, Россия сохраняет влияние на Европу как крупнейший экспортёр газа (ключевого энергоресурса для половины европейских стран), а с другой стороны, Россия снижает свою собственную зависимость от европейского рынка.

В октябре 2014 года свыше 30 межправительственных, межведомственных и корпоративных соглашений были подписаны в Москве по итогам встречи глав правительств России и Китая Дмитрия Медведева и Ли Кэцзяна. По итогам этого визита было достигнуто следующее:

– Китай предоставил финансирование попавшим из-за украинского кризиса под западные санкции российским банкам. Тем самым Китай не просто отказался поддержать антироссийские санкции, но и недвусмысленно заявил, что поможет России справиться с ними. В числе прочего, China Development Bank выдал Мегафону кредит на полмиллиарда долларов, а ВТБ, ВЭБ и «Россельхозбанк» получают финансирование от China EximBank под импортно-экспортные сделки;

– Россия и Китай договорились осуществить валютный своп между своими центробанками на 150 млрд юаней (\$25 млрд).

– «Роснефть» и китайская CNPC начали переговоры по поводу поставок сжиженного природного газа в Китай с месторождений проекта «Сахалин-1», для этого к 2018-2019 году в России планируется построить завод по сжижению газа мощностью в 5 миллионов тонн в год.

– Китай предоставит кредит в \$25 млрд для развития месторождений углеводородов и для строительства газопровода «Сила Сибири».

8 мая 2015 года в Москву прибыла китайская делегация во главе с Председателем Китая Си Цзиньпином. Визит был связан с участием Си Цзиньпина в Параде Победы-2015 9 мая.

Владимир Путин и Си Цзиньпин подписали заявление о сотрудничестве по ЕАЭС и проекту «Шёлковый путь»:

– подписан меморандум, согласно которому Китай собирается вложить в магистраль Москва – Казань 104 миллиарда рублей. Дорога будет строиться по

китайским технологиям, хотя в основном из российских материалов и с российским подвижным составом;

– Сбербанк и China Development Bank подписали соглашение о займе на 6 млрд юаней. Сбербанк получит от Китая эту значительную сумму на цели торгового финансирования;

– подписано соглашение о создании Российско-китайского инвестиционного банка, который будет финансировать совместные проекты двух стран;

– Россия и Китай будут вместе создавать тяжёлый гражданский вертолёт и широкофюзеляжный самолёт для дальних перелётов;

– китайцы примут участие в достройке Нижне-Бурейской ГЭС, а Россия, в свою очередь, будет поставлять электричество в Китай.

Всего в ходе визита китайской делегации в Москву были подписаны 32 соглашения, в том числе важные финансовые соглашения, касающиеся получения российским банком ВТБ и рядом российских компаний кредитов от Банка развития Китая.

Россия станет участником глобального проекта нового шелкового пути, инициатором которого стало китайское правительство. По мнению экспертов, это может стать прорывом в российско-китайских отношениях.

«Один пояс, один путь» - так называется китайский мегапроект, идеей которого является восстановление экономических и культурных связей на протяжении исторического Великого шелкового пути.

Проект представляет собой несколько экономических и транспортных коридоров из Шанхая в Берлин, которые пересекают Китай, Монголию, Россию, Белоруссию и Германию. Сеть инфраструктурных проектов стоимостью 21 триллион долларов покрывает площадь с населением в 4,4 миллиарда человек.

Россия уже не раз подтвердила свое намерение участвовать в проекте, однако изменившаяся экономическая ситуация отложила реализацию этих планов. При этом все документы, которые могли бы послужить началом

развития экономических отношений в рамках данного проекта, уже есть: сторонами подписан меморандум об участии китайской стороны в строительстве и финансировании в России высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва – Казань, которая станет частью высокоскоростного транспортного коридора Москва – Пекин. Что касается грузового коридора, который проходит и по территории России, то китайская сторона уже начала активное его освоение, правда, в одностороннем порядке.

Также важнейшими международными проектами, которые реализуются при участии России и Китая, является Азиатский Банк инфраструктурных инвестиций, Банк Развития БРИКС и Банк Шанхайской организации сотрудничества.

В рамках саммита АТЭС был подписан ряд соглашений о сотрудничестве между Сбербанком России и двумя крупнейшими китайскими банками, а также Китайской корпорацией по страхованию экспорта и кредитов. По словам Германа Грефа, эти соглашения предусматривают широкий спектр финансовых решений для клиентов Сбербанка.

Рамочное соглашение о кредитных линиях с Экспортно-импортным банком Китая касается финансирования торговли между Китаем и Россией. Оно включает в себя соглашения о кредитных линиях на сумму два миллиарда долларов, кредите покупателям для финансирования оборотного капитала на сумму 3,1 миллиарда юаней, а также кредите покупателям с целью кредитования поставок китайского оборудования.

В рамках подписанных соглашений Сбербанк реализует первое привлечение в Россию ресурсов в юанях, а Эксимбанк Китая впервые предоставит финансирование путем перевода юаней за рубеж.

Соглашение о сотрудничестве по нескольким бизнес-направлениям подписано между Сбербанком России и Банком Харбина. Они включают договоренности по торговому финансированию, документарному бизнесу, корреспондентским отношениям и операциям на финансовых рынках. Кроме того, соглашение предусматривает предоставление Сбербанку России кредита,

который будет использован для торгового финансирования его клиентов.

Сбербанк России и Китайская корпорация по страхованию экспорта и кредитов подписали рамочное соглашение о сотрудничестве на сумму 2 миллиарда долларов. Это соглашение направлено на расширение долгосрочного сотрудничества по финансированию проектов, связанных с поставками товаров и услуг из Китая, совместных инвестиционных проектов, проектов по локализации производства товаров китайскими компаниями и других видов сотрудничества в России, СНГ и других странах присутствия сторон.

По словам Германа Грефа, главы Сбербанка России, подписанные договоренности составляют необходимую юридическую инфраструктуру для сотрудничества с китайскими финансовыми компаниями, а также утверждают условия финансирования для конкретных сделок между российскими клиентами и китайскими клиентами участников соглашений. Герман Греф также отметил, что несколько знаковых сделок будет реализовано в ближайшем будущем.

Соглашение Дальневосточного банка ПАО «Сбербанк» и Банка Харбина, подписанное в 2015 году, оговаривает возможности расширенного поиска потенциальных партнеров для клиентов на территории России и Китая и осуществления расчетов, в том числе через прямые корреспондентские счета, в валюте РФ, долларах США и китайских юанях, пишет журнал «Дальневосточный капитал». Стороны планируют совместно осуществлять документарные операции и операции торгового финансирования, а также наладить информационный обмен по вопросам требований законодательств Российской Федерации и Китая к таким операциям.

«Тенденция на дальнейшее укрепление экономических связей с нашими китайскими партнерами очевидна, - отмечает председатель Дальневосточного банка ПАО «Сбербанк» Евгений ТИТОВ. – Убежден, что тесное сотрудничество ведущих банковских учреждений Дальнего Востока и провинции Хэйлунцзян будет полезным в первую очередь для наших клиентов

– дальневосточных предпринимателей, занятых во внешнеэкономической деятельности».

Программа визита также включала проведение круглого стола с участием представителей Банка Харбина, Хэйлунцзянского управления Народного банка Китая, Банка России и крупнейших корпоративных клиентов банка. На нем обсуждались вопросы развития межбанковского сотрудничества, перспективы использования расчетов в рублях и юанях в российско-китайской внешней торговле, новейшие тенденции в области международных расчетов и финансирования.

На сегодня в Сбербанке обслуживается 2,5 тыс. предприятий Дальнего Востока, занимающихся внешней экономической деятельностью. При этом доля расчетов в юанях за экспортируемые товары за год выросла в 7,5 раз и сейчас составляет 30 %.

Объем внешнеторгового оборота Дальневосточного Сбербанка за первое полугодие 2015 года превысил \$1,7 млрд, при этом на долю КНР приходится 25 %.

Российская и китайская банковские системы становятся все более сочетаемыми, финансовые эксперты и служащие банков изучают специфику банковского бизнеса своих деловых партнеров, формируется кадр специалистов, умеющих работать в конкретных финансово-экономических условиях России и Китая, происходит взаимовлияние инновационных банковских технологий. Банковское и инвестиционное сотрудничество России и Китая имеет большие перспективы развития в XXI веке, потенциал его роста огромен. Долговременные инвестиционные программы способствуют устойчивому экономическому росту, внедрению новейших технологических инноваций, совершенствованию методов банковской деятельности, диверсификации банковского бизнеса, интеграции национальных банковских систем в международное финансовое пространство глобализирующейся экономики.

3.4 Прогнозирование объема инвестиций КНР в Российскую

экономику в 2016-2018 годы на примере ПАО «Сбербанк России»

На современном этапе процесс инвестиционного взаимодействия является одним из приоритетов развития российско-китайского торгово-экономического сотрудничества. Вместе с тем, масштабы взаимных инвестиций пока значительно отстают от объемов двусторонней торговли. При этом инвестиционные вложения Китая в российскую экономику почти в 10 раз превосходят инвестиции России в Китай.

Так, согласно данным Минкоммерции КНР, на конец 2015 года объем накопленных прямых российских инвестиций в Китае составил 946,9 млн. долл., объем накопленных прямых китайских инвестиций в России – 8 940,0 млн. долл.

В 2015 году наряду с общими негативными тенденциями в двустороннем торгово-экономическом сотрудничестве снизился объем инвестиционного взаимодействия. Объем поступивших в Россию за 2015 год китайских инвестиций снизился на до 560 млн. долл.; в экономику Китая поступило 13,12 млн. долл. прямых российских инвестиций (-68,0 %).

График динамики инвестиций из Китая в Россию по исходным данным за последние 9 лет.

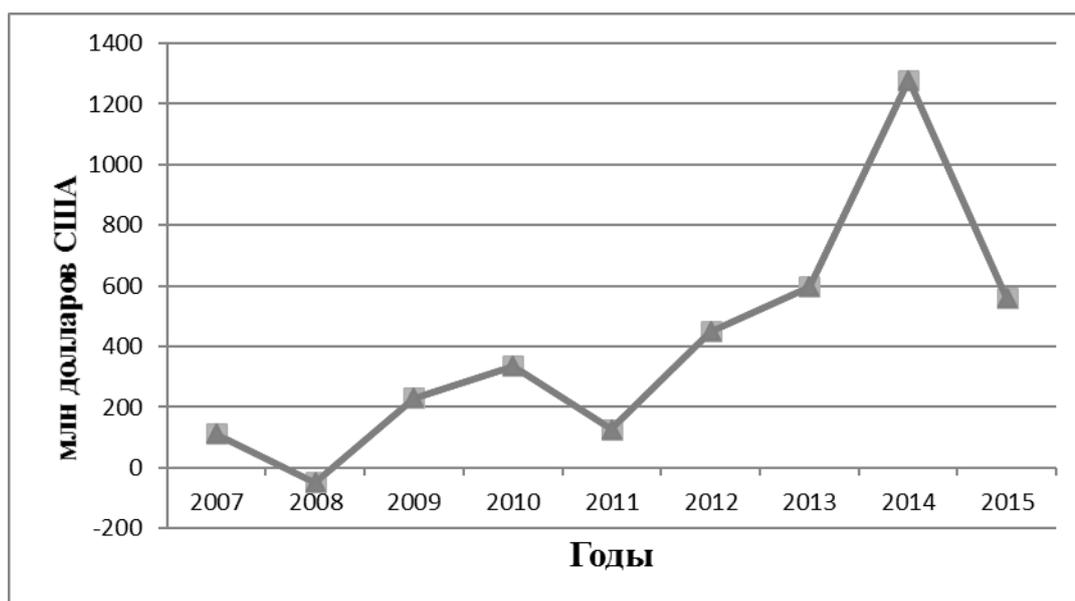


Рисунок 1 – Динамика инвестиций из Китая в Россию за 2007 – 2015 годы

График показывает, что динамика инвестиций из Китая в Россию скачкообразна и неравномерна. Пик инвестиций в Российскую экономику приходится на 2014 год, инвестиции составили 1280 млн. долларов. Однако в 2015 году наблюдается спад инвестиций до 560 млн. долларов.

Причиной такого спада инвестиций в Российскую Экономику со стороны Китая является девальвацию рубля, которая привела к подорожанию для России импорта из Китая в связи со снижением покупательной способности населения. Другая причина – падение цен на энергоносители, которые играют важную роль в торговых отношениях между странами (нефть и газ составляют более половины Российского экспорта в Китай). Так же причиной снижения инвестиций из Китая может являться замедление динамики развития Китайской экономики, вызванное структурной перестройкой экономики с акцентом на совершенствование технологий.

График динамики инвестиций из России в Китай по исходным данным за последние 9 лет.

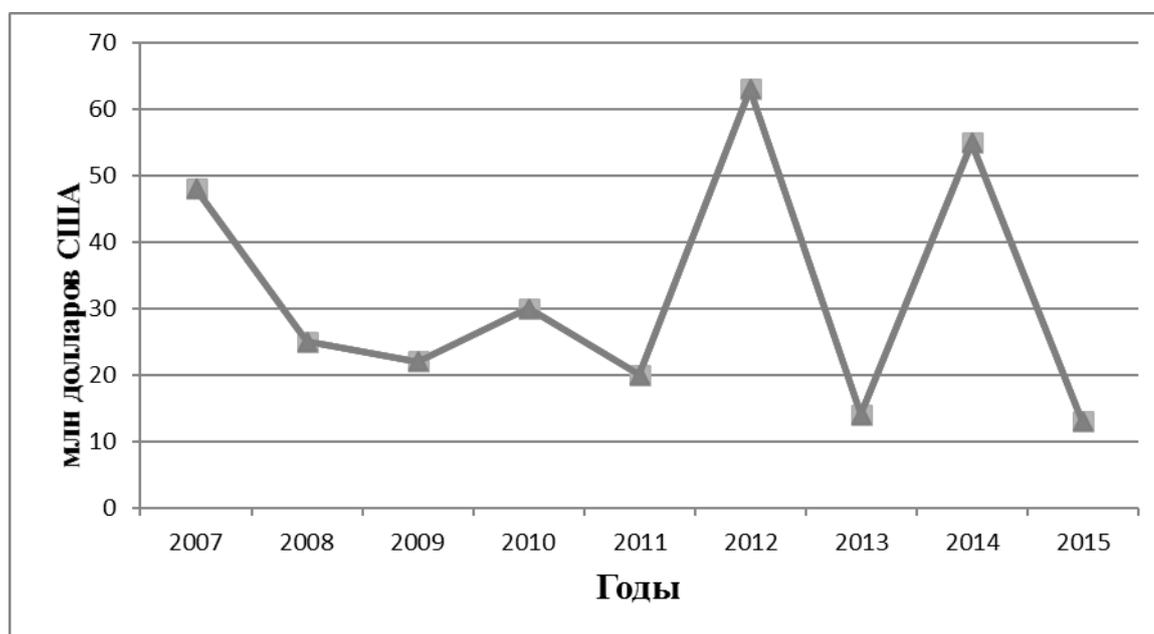


Рисунок 2 – Динамика инвестиций из России в Китай за 2007 – 2015 годы.

График показывает, что динамика инвестиций из России в Китай так же скачкообразна и неравномерна, как и инвестиции из Китая в Россию. Пик

инвестиций приходился на 2012 год, инвестиции составили 63 млн. долларов. В 2015 году наблюдается спад инвестиций до 13 млн долларов, что на 41 млн. долларов меньше инвестиций, которые были осуществлены в 2014 году.

На основе имеющихся данных за последние 9 лет об инвестициях в Российскую экономику из Китая рассчитаем годовые прогнозные значения инвестиций на 2016, 2017, 2018 годы.

Проведём анализ с использованием трендовой модели. Вначале рассмотрим общую сумму инвестиций из КНР в РФ (рисунок 3).

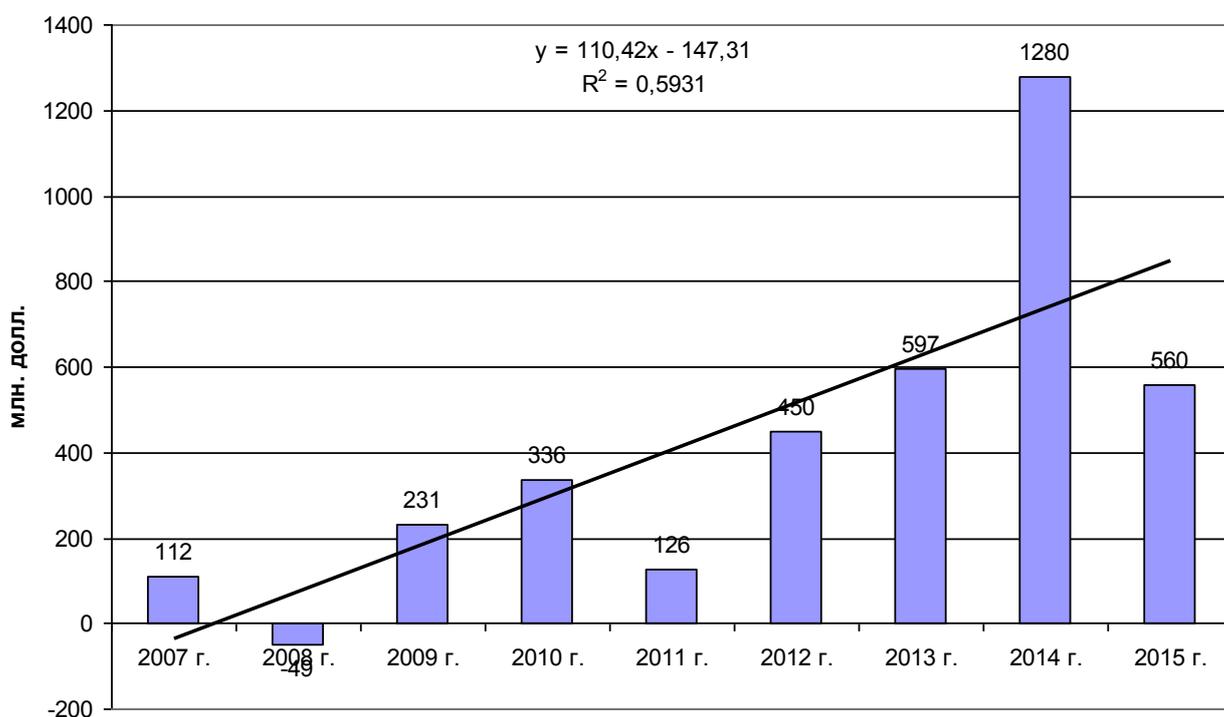


Рисунок 3 – Анализ линейного тренда динамики объёмов инвестиций из КНР в РФ в 2007-2015 гг.

Анализ данных, представленных на рисунке, позволяет сделать вывод о том, что уже линейная модель тренда даёт достаточно качественную модель, так как коэффициент детерминации составляет 0,5931, то есть 59,31 % вариации динамического ряда обуславливается исключительно динамикой развития показателя, а остальные 40,69 % – факторами, которые не входят в модель тренда. Соответственно, значение линейного коэффициента корреляции

составляет $r = 0,7701$, что свидетельствует о том, что уровень инвестиций существенно зависит от периода (года). При этом, ежегодное увеличение объёмов инвестиций составляет 110,42 млн. руб. Необходимо отметить, что полиномиальный тренд не принципиально увеличивает коэффициент детерминации до 0,6002, соответственно, объясняющая его сила практически совпадает с линейным трендом.

На основании полученного уравнения регрессии дадим прогноз объёмов инвестиций:

- в 2016 году: $y_{2016} = 110,42 \times 10 - 147,31 = 957$ млн. долл.;
- в 2017 году: $y_{2017} = 110,42 \times 11 - 147,31 = 1067$ млн. долл.;
- в 2018 году: $y_{2018} = 110,42 \times 12 - 147,31 = 1178$ млн. долл.

Таким образом, возможно сделать вывод о том, что планируется увеличение объёмов инвестиций из КНР в РФ в общей сумме.

Рассмотрим тот же показатель с помощью квадратичного тренда (рисунок 4).

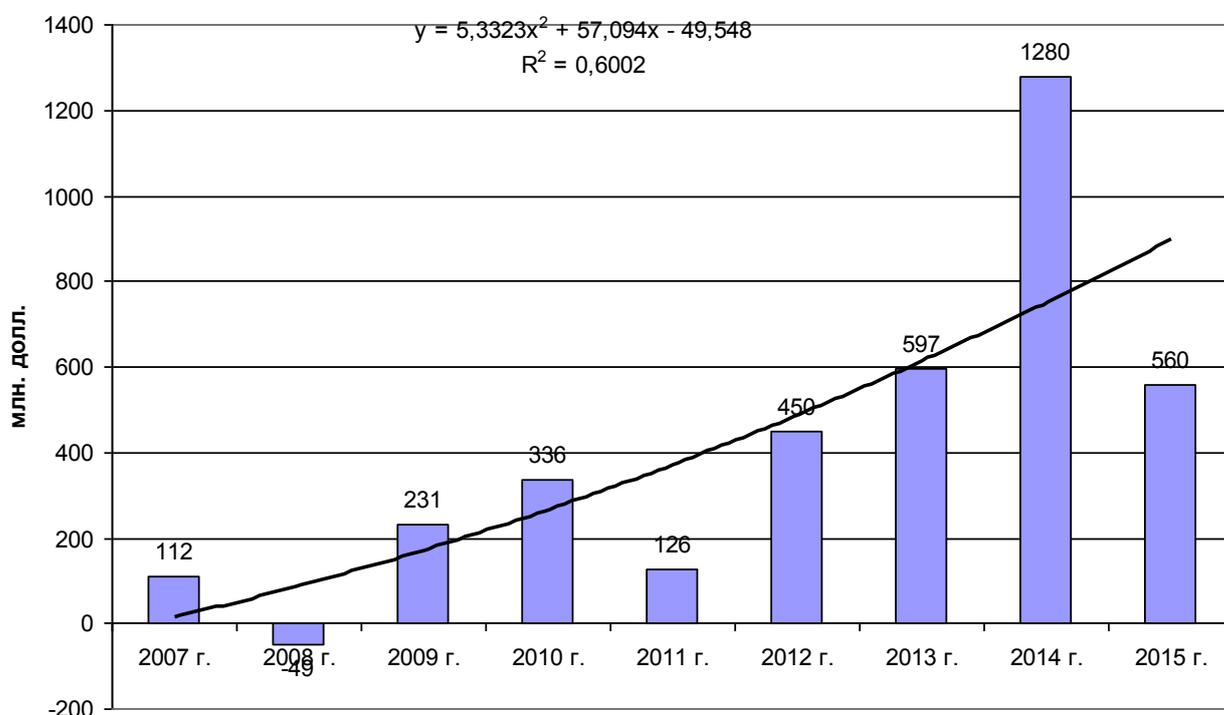


Рисунок 4 – Анализ квадратичного тренда динамики объёмов инвестиций из КНР в РФ в 2007-2015 гг.

На основании полученного уравнения тренда рассчитаем прогнозные значения:

– в 2016 году: $y_{2016} = 5,3323 \times 10^2 + 57,094 \times 10 - 49,548 = 1055$ млн. долл.;

– в 2017 году: $y_{2017} = 5,3323 \times 11^2 + 57,094 \times 11 - 49,548 = 1224$ млн. долл.;

– в 2018 году: $y_{2018} = 5,3323 \times 12^2 + 57,094 \times 12 - 49,548 = 1403$ млн. долл.

Таким образом, и в данной модели предполагается рост показателя общего объёма инвестиций из КНР в РФ.

Проведём анализ показателя участия в капитале с помощью трендовой модели (рисунок 5).

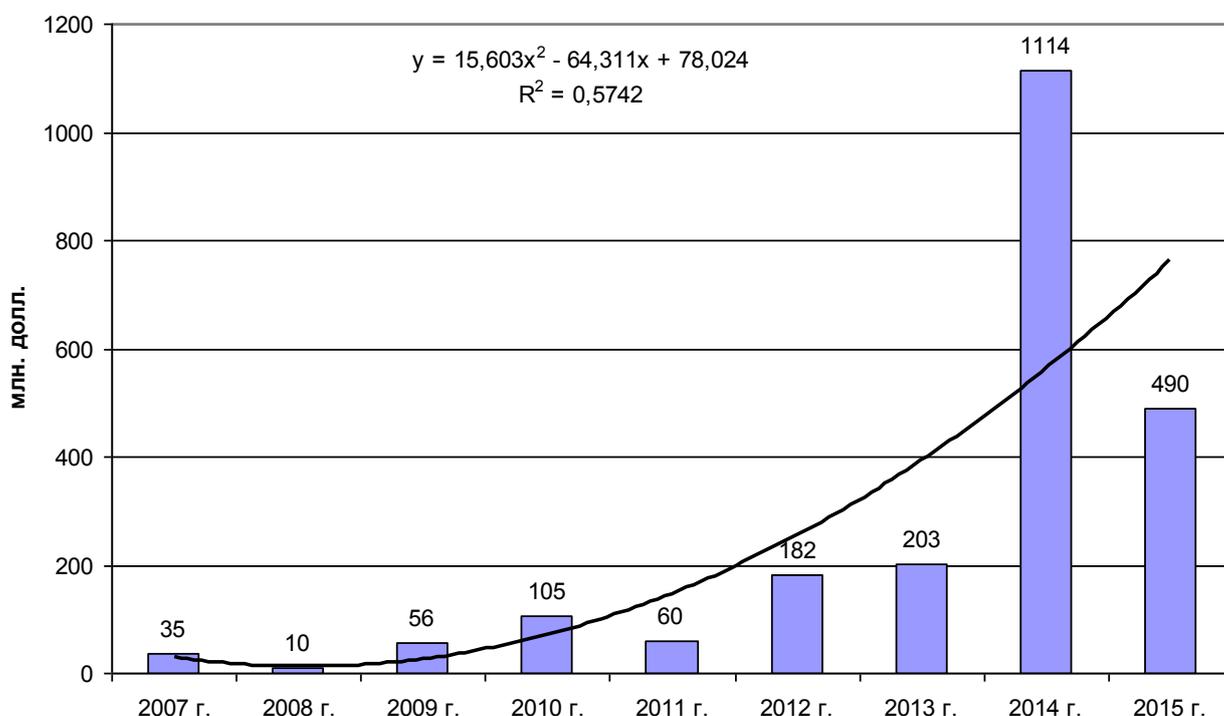


Рисунок 5 – Анализ тренда динамики объёмов участия в капитале фирм из КНР в РФ в 2007-2015 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что квадратичный тренд данного показателя объясняет 57,42 % вариации динамического ряда, в результате чего эмпирическое корреляционное отношение составляет $\eta = 0,7578$, что также указывает на то, что

рассматриваемый динамический ряд достаточно устойчиво развивается во времени. При этом, так как коэффициенты при неизвестной величине в уравнении тренда имеют разные знаки, следовательно, значение уравнения может как увеличиваться, так и уменьшаться.

Проведём экстраполяцию с использованием полученного уравнения тренда:

– в 2016 году: $y_{2016} = 15,603 \times 10^2 - 64,311 \times 10 + 78,024 = 995$ млн. долл.;

– в 2017 году: $y_{2017} = 15,603 \times 11^2 - 64,311 \times 11 + 78,024 = 1259$ млн. долл.;

– в 2018 году: $y_{2018} = 15,603 \times 12^2 - 64,311 \times 12 + 78,024 = 1553$ млн. долл.

Как видно из полученных результатов, объёмы участия в капитале фирм из КНР в РФ будут возрастать. При этом, данный рост будет иметь существенный темп, опережая темп роста объёмов вложений из КНР в РФ, определённого на основании и линейного и полиномиального трендов.

Динамика тренда реинвестирования доходов представлена на рисунке 6.

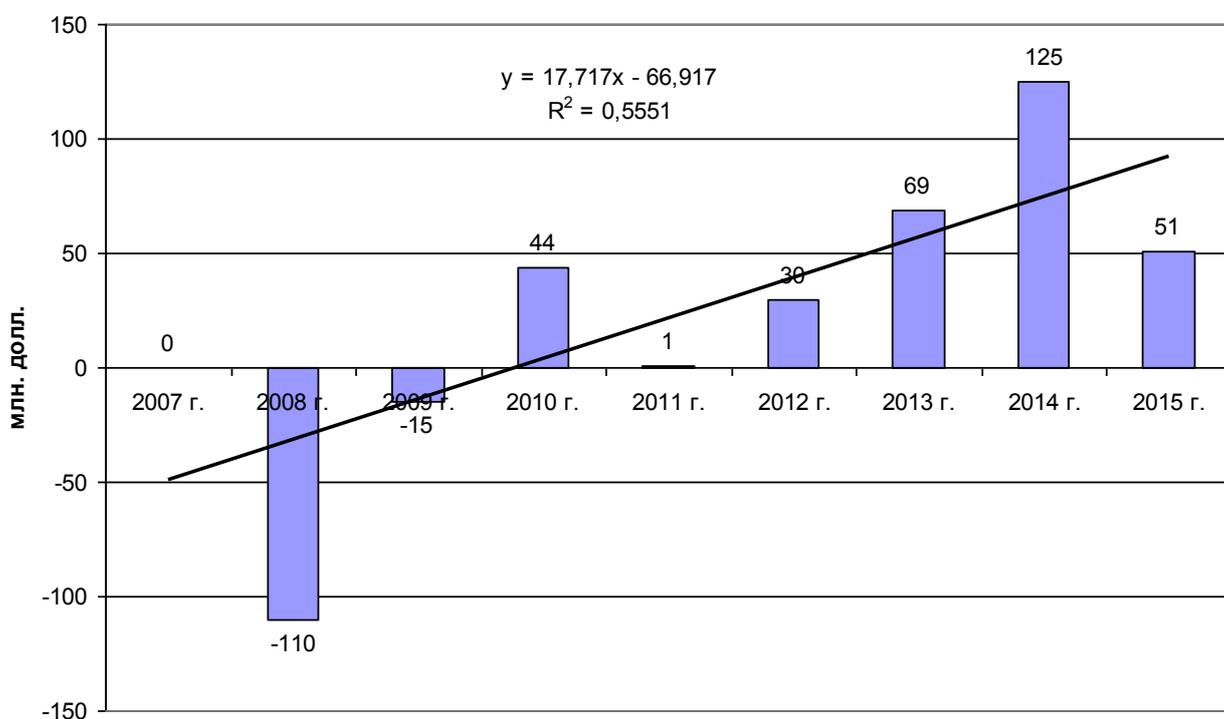


Рисунок 6 – Динамика тренда реинвестирования доходов от инвестиций из КНР в РФ в 2007-2015 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что линейный тренд объясняет 55,51 % вариации, что даёт значение линейного коэффициента корреляции в размере $r = 0,7451$, что позволяет сделать вывод об устойчивости развития данного показателя во времени. При этом, уравнение тренда позволяет сделать вывод о том, что рост объёмов реинвестирования доходов составляет 17,717 млн. долл. ежегодно. Необходимо отметить, что объясняющая способность квадратичного тренда практически аналогичная, так как коэффициент детерминации для неё 0,5555.

Дадим прогноз динамики данного показателя:

– в 2016 году: $y_{2016} = 17,717 \times 10 - 66,917 = 110$ млн. долл.;

– в 2017 году: $y_{2017} = 17,717 \times 11 - 66,917 = 128$ млн. долл.;

– в 2018 году: $y_{2018} = 17,717 \times 12 - 66,917 = 146$ млн. долл.

Таким образом, прогнозируется увеличение объёмов реинвестирования инвестиций в размере от 110 млн. долл. по итогам 2016 до 146 млн. долл. по итогам 2018 года.

Анализ тренда вложений в долговые инструменты представлен на рисунке 7.

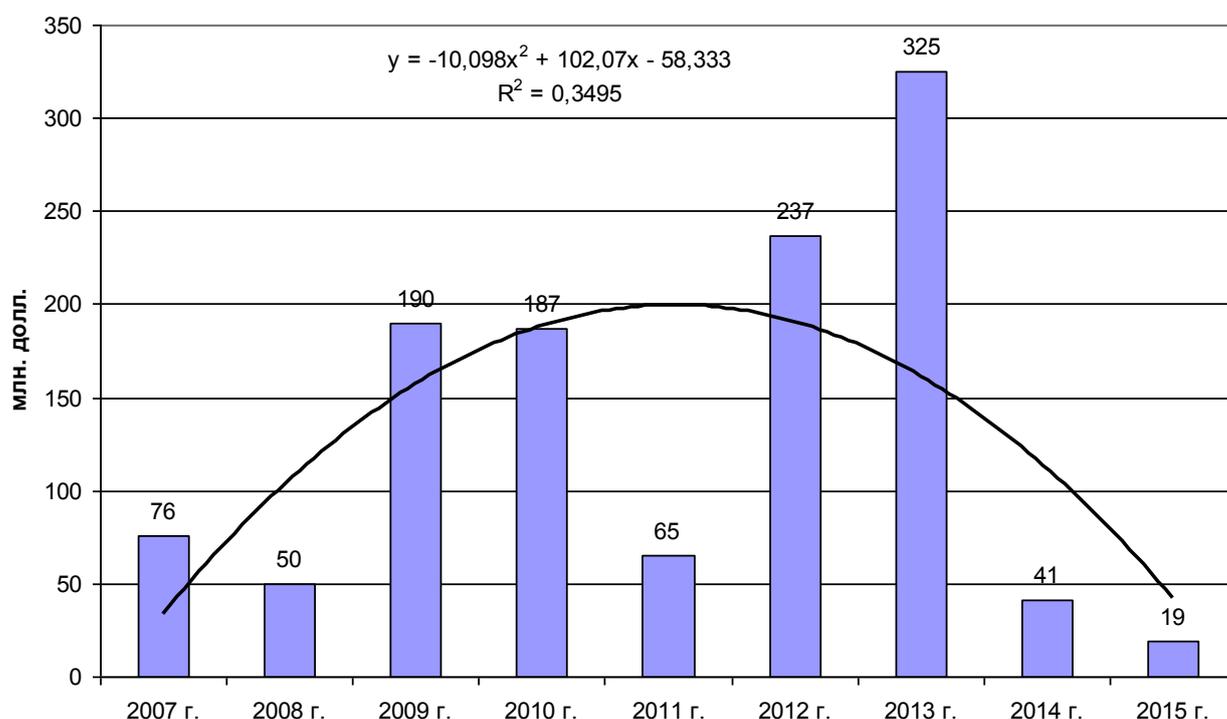


Рисунок 7 – Анализ тренда вложений в долговые инструменты компаний КНР в РФ в 2007-2015 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что полиномиальный тренд описывает только 34,95 % вариации динамического ряда, что свидетельствует о неустойчивости его развития по времени. Значение эмпирического корреляционного отношения составляет для данного показателя 0,5912.

Проведём экстраполяцию с использованием полученного уравнения тренда:

– в 2016 году: $y_{2016} = -10,098 \times 10^2 + 102,07 \times 10 - 58,333 = -47$ млн. долл.;

– в 2017 году: $y_{2017} = -10,098 \times 11^2 + 102,07 \times 11 - 58,333 = -157$ млн. долл.;

– в 2018 году: $y_{2018} = -10,098 \times 12^2 + 102,07 \times 12 - 58,333 = -288$ млн. долл.

Как видно из полученных результатов, значение вложений в долговые бумаги будет отрицательным, следовательно, возможно предполагать, что данная деятельность китайскими компаниями в 2016-2018 гг. производиться не будет.

По итогам полученных результатов составим следующую таблицу 20.

Таблица 20 – Прогноз инвестиций из КНР в РФ по видам на 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Общий объём инвестиций, млн. долл.			
– линейный тренд	957	1067	1178
– квадратичный тренд	1055	1244	1403
Участие в капитале, млн. долл.	995	1259	1553
Объём реинвестированных доходов, млн. долл.	110	128	146
Вложения в долговые инструменты	-47	-157	-288

Определим долю инвестиций из КНР, проходящих через ПАО «Сбербанк России». Для этого, будем исходить из того, что данные инвестиции

осуществляются юридическими лицами. Согласно годового отчёта банка, его доли на рынке обслуживания корпоративных клиентов по состоянию на 01.01.2015 г.:

– кредиты корпоративным клиентам – 35,0 %;

– средства корпоративных клиентов – 21,9 %.

Так как инвестиции в значительной степени опираются на средства корпоративных клиентов, возможно принять долю банка в размере средней вышеприведённых показателей, что составит:

$$ДР = \frac{35,0\% + 21,9\%}{2} = 28,5\%$$

Отсюда, прогнозные объёмы инвестиций, проходящих через банк, составят (таблица 21).

Таблица 21 – Прогнозные объёмы инвестиций из КНР в РФ, проходящих через ПАО «Сбербанк России» в 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Общий объём инвестиций, млн. долл., всего			
– линейный тренд	273	304	336
– квадратичный тренд	301	355	400
Участие в капитале, млн. долл.	284	359	443
Объём реинвестированных доходов, млн. долл.	31	36	42

Таким образом, общий объём инвестиций из КНР, которые будут проходить через ПАО «Сбербанк России» составит от 0,3 до 0,4 млрд. долл. ежегодно в период с 2016 по 2018 гг.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В работе исследован банк ПАО «Сбербанк России» - крупнейший банк в России и СНГ с самой широкой сетью подразделений, предлагающий весь спектр инвестиционно-банковских услуг.

По результатам отчетности по РСБУ за 2015 год чистая прибыль банка за отчетный период составила 236,3 млрд руб. (без учета событий после отчетной даты), что на 24 % меньше чистой прибыли 2014 года (311,2 млрд руб. с учетом событий после отчетной даты). Чистый процентный доход банка за 2015 год составил 763,2 млрд. руб. В течение года банк постепенно восстанавливал его объем: по итогам I квартала отставание от прошлого года составляло 27,9 %, а по итогам года 11,1 %. Чистый комиссионный доход вырос на 4,4 % - до 290,6 млрд. руб. Операционные расходы снизились на 1,0 % за счет реализации банком программы оптимизации расходов. Административно-хозяйственные расходы сокращены за год на 4,7 %. Прибыль до уплаты налога на прибыль составила 283,9 млрд. руб. против 394,6 млрд. руб. в 2014 году. Чистая прибыль составила 236,3 млрд. руб. без учета событий после отчетной даты против 311,2 млрд. руб. с учетом событий после отчетной даты в 2014 году. Активы банка в декабре увеличились на 1,3 трлн рублей и составили 23,073 трлн. рублей. Значительная часть прироста обусловлена переоценкой валютной составляющей балансовых статей. В целом за год активы увеличились на 5,6 %.

Товарооборот России с Китаем в 2014 году составил около 96 миллиардов долларов – это максимум товарооборота с другой страной, для сравнения товарооборот с Германией около 76 миллиардов долларов. Экспорт России в Китай в большинстве своем чуть ниже, чем импорт из него, но, тем не менее, общий товарооборот стабильно растет.

Россия гораздо более зависит от китайского импорта, чем от экспорта в Китай. Единственные зависящие от экспорта – это довольно узко локализованных производств (Норильск, морские порты Дальнего Востока, приграничные регионы Дальнего Востока, где валят лес).

Переводы из России в Китай превышают переводы из Китая в России от 22 до 40 раз, что связано с разностью экономик, ассортиментом и ценами на товары.

Российская и китайская банковские системы становятся все более сочетаемыми, финансовые эксперты и служащие банков изучают специфику банковского бизнеса своих деловых партнеров, формируется кадр специалистов, умеющих работать в конкретных финансово-экономических условиях России и Китая, происходит взаимовлияние инновационных банковских технологий. Банковское и инвестиционное сотрудничество России и Китая имеет большие перспективы развития в XXI веке, потенциал его роста огромен. Долговременные инвестиционные программы способствуют устойчивому экономическому росту, внедрению новейших технологических инноваций, совершенствованию методов банковской деятельности, диверсификации банковского бизнеса, интеграции национальных банковских систем в международное финансовое пространство глобализирующейся экономики.

Расчет годовых прогнозных значений объема инвестиций Китая, проходящих через ПАО «Сбербанк России», в Российскую экономику позволил сделать выводы, что общий объем инвестиций из КНР, которые будут проходить через ПАО «Сбербанк России» составит от 0,3 до 0,4 млрд. долл. ежегодно в период с 2016 по 2018 гг.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютина, М. Финансовый анализ. Краткий курс / М. Абрютина. - М.: Финпресс, 2012. – 320 с.
- 2 Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности фирмы: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2011. – 256 с.
- 3 Агасарян, А. Банки РФ как финансовые посредники / А. Агасарян // Финансы. Деньги. Инвестиции. - 2011. - № 4. - С.17-21.
- 4 Антонов, К.А. Дистанционное банковское обслуживание в Российской Федерации: состояние и тенденции / К.А. Антонов // Финансы и кредит. – 2011. – № 17. – С.44-48.
- 5 Авдокушкин, Е.Ф. Международные экономические отношения, М.: «Юрист», 2011г.– 230 с.
- 6 Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие для вузов / под ред. Н. П. Любушина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 320 с.
- 7 Баканов, М.И. Экономический анализ / М.И. Баканов. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 656 с.
- 8 Банки [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/bank/v-express-bank/>. – 05.06.2016.
- 9 Банки и банковское дело / под ред. О.В. Балабанова. – СПб.: Питер, 2013. - 256 с.
- 10 Банковское дело / под ред. О.Н.Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2011. – 708 с.
- 11 Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2011. - 672 с.
- 12 Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и специальности «Финансы и кредит» / под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 687 с.

13 Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям / под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили.- М.: ЮНИТИ: Единство, 2011. - 574 с.

14 Беляев, М.К. Специфические риски потребительского кредитования / М. К. Беляев // Банковское дело. - 2011. - № 5. – С.54-56.

15 Бикмаев, Ш.Р. Развитие рынка платежных карт в современных условиях / Ш.Р. Бикмаев // Финансы и кредит. – 2011. – № 41. – С.65-71.

16 Братко, А.Г. Центральный банк в банковской системе России / А.Г. Братко. - М.: Спарк, 2011. – 335 с.

17 Буторин, А.Е. Банковские карты: проблемы правового регулирования [Электронный ресурс]. Доступно из справ.-правовой системы «Консультант».

18 Богдановская, Л.А. Анализ хозяйственной деятельности / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун. - М.: Высшая школа. 2014. – 214 с.

19 Бурмистров, В.Н. «Внешняя торговля Российской Федерации», М., «Юрист», 2011г. - 384с.

20 Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа : <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications>. – 06.06.2016.

21 Волощенко, Л.В. Основы экономического анализа финансовой деятельности хозяйствующего субъекта : учебное пособие / Л.В. Волошин, А.В. Тараскина. - Астрахань: АГТУ, ООО «ЦНТЭП», 2011. – 230 с.

22 Гальчина, О.Н. Теория экономического анализа / О.Н. Гальчина. - М.: Дашков и К, 2012. - 236 с.

23 Графов, А.В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия / А.В. Графов // Финансы. – 2013. - № 7. – С. 64 - 67.

24 Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум / О.В. Губина. - М.: ФОРУМ, ИНФРА-М, 2012. - 192 с.

25 Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции / Е.Ф. Жуков, Л.М. Максимова, О.М. Маркова. - М.: ЮНИТИ, 2013. – 471 с.

26 Катаев, Л.Ф. Экономика предприятия: учебно-методическое пособие /

Л.Ф. Катаев, Н.Ф. Бердичевская, И.А. Кашкирова. – М. : Проспект, 2014. – 320 с.

27 Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент / Т.В. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2011. – 483 с.

28 Кован, С.Е. Практикум по финансовому оздоровлению неплатежеспособных предприятий / С.Е. Кован. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 320 с.

29 Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки: учебник / О.И. Лаврушин. – М. : КНОРУС, 2011. – 560 с.

30 Ломакин, В.К. Мировая экономика: Учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011 г. – 735с.

31 Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие для вузов / Н.П. Любушин. – М.: Наука, 2012. – 250 с.

32 Максютлов, А.А. Основы банковского дела / А.А. Максютлова. – М.: Бератор-Пресс, 2013. - 374 с.

33 Матраева, Л.В. Деньги. Кредит. Банки : учебник для бакалавров / Л.В. Матраева, Н.В. Калинин, В.Н.Денисов. – М. : Юнити-Дана, 2015. - 304 с.

34 Николаева, И.П. Мировая экономика, ТК Велби, Изд-во Проспект, М.: 2011г. - 240 с.

35 О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон РФ от 02.12.1990 г. № 395-1 (ред. 11.07.2011). Доступно из справ.-правовой системы «Консультант».

36 Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com>. – 09.06.2016.

37 Основы банковского дела в Российской Федерации / под ред. О. Г. Семенюты. – Ростов-н/Дону: Феникс, 2011. - 448 с.

38 ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа : <http://www.sberbank.ru/ru/person>. - 10.06.2016.

- 39 Романова, К.А. Платежные средства. Банковские карты / К.А. Романова. – М.: Инфра-М, 2016. – 368 с.
- 40 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – Минск: Новое знание, 2011. - 688 с.
- 41 Финансовый менеджмент : учебное пособие / под ред. Е.И. Шохина. – М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2012. - 329 с.
- 42 Финансы и кредит: учебник / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2011. – 609 с.
- 43 Финансы предприятий: учебник для вузов / под ред. Н.В. Колчина. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 447 с.
- 44 Хрипач, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Хрипач. - М.: Дрофа, 2013. – 354 с.
- 45 Цветков, Э.С. Анализ хозяйственной деятельности речного транспорта / Э.С. Цветков. - М.: Высшая школа, 2012. – 310 с.
- 46 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 05.06.2016.
- 47 ЦБР РФ [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 07.06.2016.
- 48 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: Инфра – М, 2011. – 207 с.
- 49 Экономическая теория: учебник для студентов вузов / под ред. В.Д. Камаева. - М.: Гуманитар, 2011. – 591 с.
- 50 Эриашвили, Н.Д., Тавасиев А.М Банковское дело: учебник для средних специальных учебных заведений / Н.Д. Эриашвили, А.М. Тавасиев. – М.: Юнити-Дана, 2011. - 528 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 2014 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
1	АКТИВЫ		
1	Денежные средства	717 319 916	725 051 773
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	408 802 599	381 207 927
2.1	Обязательные резервы	112 129 198	122 373 578
3	Средства в кредитных организациях	94 301 261	81 464 392
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 662 649	101 883 985
5	Чистая ссудная задолженность	11 978 006 945	9 772 750 284
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 744 228 260	1 541 630 850
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	310 871 192	281 233 360
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403 987 608	361 861 978
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	468 069 623	438 028 479
9	Прочие активы	315 718 369	177 874 551
10	Всего активов	16 275 097 230	13 581 754 219
11	ПАССИВЫ		
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1 967 035 549	1 367 973 939
12	Средства кредитных организаций	630 459 333	605 450 003
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11 128 035 158	9 462 176 277
13.1	Вклады физических лиц	7 586 125 879	6 288 049 613
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 050 544	25 965 548
15	Выпущенные долговые обязательства	404 518 757	331 891 304
16	Прочие обязательства	144 796 061	115 477 162
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	31 000 692	21 323 838
18	Всего обязательств	14 339 896 094	11 930 258 071
111	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
19	Средства акционеров (участников)	67 760 844	67 760 844
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	228 054 226	228 054 226
22	Резервный фонд	3 527 429	3 527 429
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-7 888 290	26 396 638
24	Переоценка основных средств	82 570 859	84 217 444
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1 183 526 718	895 365 048
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	377 649 350	346 174 519
27	Всего источников собственных средств	1 935 201 136	1 651 496 148
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	4 066 272 184	2 573 818 494
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1 248 567 468	882 103 667
30	Условные обязательства некредитного характера	4 448 150	2 557 660

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 2015 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	1 240 712 425	717 319 916
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	369 675 704	408 802 599
2.1	Обязательные резервы		142 522 154	112 129 198
3	Средства в кредитных организациях	5.1	356 487 333	94 301 261
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	825 688 140	144 662 649
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	15 889 379 335	11 978 006 945
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	1 745 489 852	1 744 228 260
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	385 839 342	310 871 192
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	366 474 111	403 987 608
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	67 057 790	261 236
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	478 611 700	468 069 623
11	Прочие активы	5.8	407 183 754	315 457 133
12	Всего активов		21 746 760 144	16 275 097 230
II	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3 515 817 946	1 967 035 549
14	Средства кредитных организаций	5.9	794 856 364	630 459 333
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	14 026 723 547	11 128 035 158
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	5.10	7 999 051 651	7 655 694 738
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		617 944 480	34 050 544
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	513 402 485	404 518 757
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 170	0
19	Отложенное налоговое обязательство	4.3	42 891 174	0
20	Прочие обязательства	5.12	216 252 982	144 796 061
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		36 530 500	31 000 692
22	Всего обязательств		19 764 421 648	14 339 896 094
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-197 450 451	-7 888 290
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		80 536 315	82 570 859
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 488 697 172	1 183 526 718
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	311 212 961	377 649 350
31	Всего источников собственных средств		1 982 338 496	1 935 201 136
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 908 307 537	4 418 106 644
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 625 269 457	1 248 567 468
34	Условные обязательства некредитного характера		37 087	4 448 150

ПРИЛОЖЕНИЕ В

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество Сбербанк России

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства	732 789 740
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	586 685 384
2.1	Обязательные резервы	118 363 174
3	Средства в кредитных организациях	355 984 910
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405 977 877
5	Чистая ссудная задолженность	16 869 830 951
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 319 943 099
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	532 178 891
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436 472 311
8	Требования по текущему налогу на прибыль	8 160 090
9	Отложенный налоговый актив	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	477 354 992
11	Прочие активы	509 094 629
12	Всего активов	22 702 293 983
II	ПАССИВЫ	
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	768 989 234
14	Средства кредитных организаций	618 363 818
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17 722 423 457
15.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	10 221 284 952
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228 167 483
17	Выпущенные долговые обязательства	647 694 355
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	0
19	Отложенное налоговое обязательство	72 677 816
20	Прочие обязательства	253 527 115
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	37 806 842
22	Всего обязательств	20 349 650 120
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
23	Средства акционеров (участников)	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0
25	Эмиссионный доход	228 054 226
26	Резервный фонд	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-46 427 290
28	Переоценка основных средств уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	72 979 567
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1 790 492 964
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	236 256 123
31	Всего источников собственных средств	2 352 643 863
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
32	Безотзывные обязательства кредитной организации	8 065 233 100
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1 387 353 103
34	Условные обязательства некредитного характера	0

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчеты о финансовых результатах за 2015 г.

ПАО «Сбербанк России»

Таблица Б 1 – Отчеты о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России»

в тыс. руб.

Наименование статьи	Данные за 1 января 2016г.
1. Процентные доходы, всего, в том	1 999 027 786
1.1 От размещения средств в кредитных организациях	45 298 638
1.2 От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1 823 328 858
1.3 От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0
1.4 От вложений в ценные бумаги	130 400 290
2 Процентные расходы, всего, в том числе:	1 132 369 508
2.1 По привлеченным средствам кредитных организаций	246 600 692
2.2 По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	830 996 067
2.3 По выпущенным долговым обязательствам	54 772 749
3 Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	866 658 278
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:	-258 867 154
4.1 Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-5 995 500
5 Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	607 791 124
6 Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-12 676 170
7 Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-3 541 006
8 Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-695
9 Чистые доходы от операций с иностранной валютой	91 277 379
10 Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-6 152 110
11 Доходы от участия в капитале других юридических лиц	3 508 086
12 Комиссионные доходы	297 700 676
13 Комиссионные расходы	31 759 583
14 Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 533 840
15 Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	-5 155 700
16 Изменение резерва по прочим потерям	-31 893 241
17 Прочие операционные доходы	16 073 495
18 Чистые доходы (расходы)	926 706 095
19 Операционные расходы	619 806 168
20 Прибыль (убыток) до налогообложения	306 899 927
21 Возмещение (расход) по налогам	88 512 620
22 Прибыль (убыток) после налогообложения	218 387 307
23 Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0
23.1 Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0
23.2 Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0
24 Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218 387 307