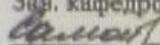


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

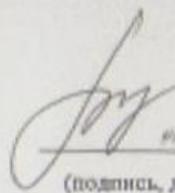
Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
 Е.А. Самойлова  
« 02 » 06 2021 г

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Совершенствование банкострахования на примере ПАО Банк «ВТБ»»

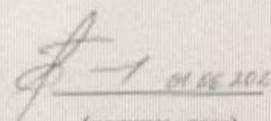
Исполнитель  
студент группы 671-3б

  
01.06.2021 А.А. Белова  
(подпись, дата)

Руководитель  
доцент, к.э.н.

  
01.06.2021 В.А. Якимова  
(подпись, дата)

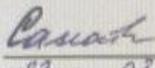
Нормоконтроль  
ассистент

  
01.06.2021 С.Ю. Колупаева  
(подпись, дата)

Благовещенск 2021

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

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой  
Е.А. Самойлова  
  
«23» 03 2021 г.

### ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Беловой А.А.

1. Тема бакалаврской работы: «Совершенствование банкострахования на примере ПАО Банк «ВТБ»».

(утверждено приказом от 19.03.2021 № 575-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы: 01 июня 2021 г.

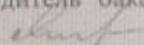
3. Исходные данные к бакалаврской работе: нормативно-правовые документы, локальные акты, иностранные источники, статьи периодических изданий, монографии и интернет-ресурсы.

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов): 1. Теоретические аспекты банкострахования в современных условиях; 2. Характеристика и анализ деятельности ПАО Банк «ВТБ»; 3. Анализ практики и направления совершенствования банкострахования на примере ПАО Банк «ВТБ».

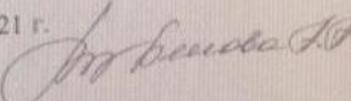
5. Перечень материалов приложения: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах.

6. Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания: 23 марта 2021 г.

Руководитель бакалаврской работы: Якимова Вилена Анатольевна, доцент, к.э.н. 

Задание принял к исполнению (дата): 23 марта 2021 г.



## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 102 с., 40 таблиц, 9 рисунков, 52 источников, 2 приложения.

БАНКОСТРАХОВАНИЕ, БАНКОВСКОЕ СТРАХОВАНИЕ, МОДЕЛЬ БАНКОСТРАХОВАНИЯ, ФОРМА БАНКОСТРАХОВАНИЯ, ФИНАНСОВЫЙ СУПЕРМАРКЕТ, ИНТЕГРАЦИЯ, КЛАССИФИКАЦИЯ БАНКОСТРАХОВАНИЯ, ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА И СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ, СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по совершенствованию реализации банкострахования в ПАО Банк «ВТБ». Предмет исследования – организация банкострахования. Объект исследования – ПАО Банк «ВТБ».

В первой части работы проводится исследование теоретических аспектов банкострахования в современных условиях. Раскрывается сущность банкострахования и описываются его виды. Изучаются формы и модели организации банкострахования. Проводится рассмотрение реализации банкострахования в РФ и мире.

Во второй части работы даётся характеристика и проводится анализ деятельности ПАО Банк «ВТБ». Рассчитываются основные показатели деятельности банка. Проводится анализ деятельности и оценка финансового состояния ПАО Банк «ВТБ». Даётся анализ взаимодействия кредитных и страховых организаций в Хабаровском крае.

В третьей главе проводится анализ практики и направления совершенствования банкострахования на примере ПАО Банк «ВТБ». Для этого анализируется практика предоставления страховых услуг в ПАО Банк «ВТБ». Формируются мероприятия по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ», даётся оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты банкострахования в современных условиях	8
1.1 Сущность банкострахования и его виды	8
1.2 Формы и модели организации банкострахования	16
1.3 Реализация банкострахования в РФ и мире	22
2 Характеристика и анализ деятельности ПАО Банк «ВТБ»	35
2.1 Финансово-экономическая характеристика ПАО Банк «ВТБ»	35
2.2 Анализ деятельности и оценка финансового состояния ПАО Банк «ВТБ»	41
2.3 Анализ взаимодействия кредитных и страховых организаций в Хабаровском крае	53
3 Анализ практики и направления совершенствования банкострахования на примере ПАО Банк «ВТБ»	61
3.1 Анализ предоставления страховых услуг в ПАО Банк «ВТБ»	61
3.2 Мероприятия по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ»	75
3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	83
Заключение	90
Библиографический список	96
Приложение А Бухгалтерская финансовая отчётность ПАО Банк «ВТБ»	103
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	111

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования банкострахования в современных условиях обусловлена активным процессом взаимопроникновения страхования в банковскую деятельность и банковских продуктов – в страхование. Основной причиной здесь выступает общность данных видов деятельности, а именно – деятельность по управлению финансами.

В российских условиях наблюдается активное развитие банкострахования, однако, оно ещё не достигло тех уровней, которые у него есть в странах Западной Европы, в том числе, по причине длительного периода интеграции данных видов деятельности, которая началась в 70 годах 20 века. Однако, как можно видеть, российские банки быстро адаптируют зарубежный опыт, прежде всего, в части операций, связанных со страхованием различного рода рисков. Собственно страховые продукты остаются у российских граждан слабо востребованными.

Положительная роль банкострахования состоит в том, что оно обеспечивает возможность получения комплексного обслуживания клиентов, что не всегда возможно при работе отдельно банков и страховых компаний. При этом, и те и другие могут опираться на имеющуюся филиальную сеть компании-партнёра, что позволяет существенно сократить издержки на ведение деятельности. В результате этого образуется возможность дополнительного получения прибыли как у банка, так и у страховой компании. Однако, при этом также увеличиваются и риски, связанные с необходимостью учёта специфики деятельности компании партнёра, а также разница в целях деятельности на данном рынке.

В российских условиях ключевой особенностью совместной деятельности банков и страховых компаний является существенное преобладание банковского капитала над страховым. В результате этого в нашей стране практически нет банков, которые бы контролировались страховыми компаниями, единственным исключением здесь является «Русь-банк», контролируемый компани-

ей «Росгосстрах». Во всех остальных случаях банки либо создают кэптивных страховщиков, либо осуществляют взаимодействие с независимыми страховыми компаниями, большая часть из которых имеет слаборазвитые региональные сети.

Несмотря на безусловные плюсы развития банкострахования, оно также и не свободно от недостатков. В качестве основного из них выступает увеличение стоимости банкостраховых продуктов для клиента банка или страховой компании. Как правило, это обуславливается необходимостью получения прибыли страховой компанией (банком) от предоставляемой услуги. При этом, сама такая услуга, как правило, носит подчинённый характер, в результате чего при значительном объёме затрат ресурсов на её предоставление она может быть нерентабельной для страховой компании (банка), что приводит к росту её цены.

Рассматривая развитие банкострахования в перспективе, следует отметить влияние на деятельность и банков и страховых компаний такого аспекта, как «дрейф технологий». Если раньше большую часть банковских услуг могли предоставлять только банки, то сейчас заметным явлением стало то, что отдельные виды банковских продуктов, такие, например, как денежные переводы, предоставляются не только банками, сколько специализированными небанковскими организациями, а иногда, даже сотовыми операторами, имеющими для этого соответствующую расчётную инфраструктуру.

В этих условиях можно прогнозировать, что интеграция банков и страховых компаний в рамках банкострахования будет подвергаться влиянию небанковских и нестраховых компаний, что может и должно привести к улучшению их взаимодействия с целью повышения качества и уровня банковских и страховых услуг. Особое значение это имеет для нашей страны, так как здесь банковская и страховая система были фактически созданы заново в начале 1990-х годов, что позволило развивать их на новых принципах, заметно снизив влияние унаследованных проблем. Соответственно, со стороны Банка России как регулятора деятельности страховых компаний и банков можно ожидать активных

действий, направленных на регулирование совместной деятельности банков и страховых компаний на рынке банкострахования.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по совершенствованию реализации банкострахования в ПАО Банк «ВТБ».

Предмет исследования – организация банкострахования.

Объект исследования – ПАО Банк «ВТБ».

Задачи работы:

– изучить теоретические аспекты банкострахования в современных условиях;

– дать характеристику и провести анализ деятельности ПАО Банк «ВТБ»;

– провести анализ реализации банкостраховых услуг в ПАО Банк «ВТБ»;

– сформировать мероприятия по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ»;

– провести оценка экономической эффективности предложенных мероприятий и рассчитать показатели, характеризующие эффективность предложенных мероприятий по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ».

Были использованы такие методы исследования, как анализ, синтез, сравнение, обобщение, а также системный и аналитический методы.

Информационную базу исследования составили публикации в учебной, научной и периодической печати, посвящённые банкострахованию, публикации органов государственного регулирования, аналитические отчёты РА «Эксперт», посвящённые банкострахованию.

Временной период исследования – 2010-2019 гг.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ БАНКОСТРАХОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

## 1.1 Сущность банкострахования и его виды

Необходимость рассмотрения банкострахования обуславливается, прежде всего, тем, что в современной экономике наблюдается интенсивный процесс конвергенции финансовых услуг. Если раньше страхование и банковская деятельность существенным образом отличались друг от друга, то в настоящее время технология предоставления данных услуг сильно сблизились, что позволяет организовать совместный бизнес между страховыми компаниями и банками.

Исходя из важности банкострахования на современном этапе, проведём анализ сущности данного понятия. Для этого, рассмотрим определения банкострахования, которые существуют в учебной и научной литературе:

1) «... банкострахование» (bancassurance) ... продажа страховых услуг через банки как посредников»<sup>1</sup>;

2) «Банкострахование означает объединение банков и страховых фирм для того, чтобы реализовать страховые и банковские продукты, объединяя каналы продаж и базы клиентов, застраховать банковские риски в том числе, делая доступными финансовые ресурсы друг друга»<sup>2</sup>;

3) «банкострахование ... «bank assurance»), обозначающее в общем смысле слова интеграцию банковских и страховых услуг и передачу страховой компанией части функций продаж страховых продуктов и услуг посреднику – банку»;<sup>3</sup>

4) «банкострахование – это одна из форм банковско-страховой интеграции, в рамках которой предполагается кооперация деятельности банков и страховых компаний в финансовой, оперативно-технической, структурно-

---

<sup>1</sup> Бабенко, И.В. Банкострахование как финансовая категория. Оценка российского рынка банкостраховых услуг // Финансы и кредит. 2019. № 4. С. 11.

<sup>2</sup> Тишина, В.Н. Банкострахование в Российской Федерации // Развитие и актуальные вопросы современной науки. 2018. № 5. С. 155.

<sup>3</sup> Хейнонен, В.А. Исследование тенденций развития банкострахования в России // Корпоративная экономика. 2018. № 2. С. 34.

управленческой сферах с целью получения синергетического эффекта от общей продажи комплексных банковско-страховых продуктов общей клиентской базе на добровольной основе». <sup>4</sup>

Анализ данных определений позволяет сделать вывод о том, что под банкострахованием понимается взаимодействие банков и страховых компаний. При этом, банки в данной деятельности выступают, как правило, в роли агентов, так как напрямую выполнять страховые функции они, как правило, не имеют права. Так, в РФ совмещение данных видов деятельности прямо запрещено. Однако, это не означает отсутствия возможности плотного взаимодействия между банками и страховыми компаниями. Напротив, данное взаимодействие становится ещё более плотным, так как оба направления финансовой деятельности объединяет необходимость учёта и снижения рисков.

Т.А. Салимова и А.В. Екимов, проведя исследование значительного количества подходов к определению банкострахования указывают, что содержание данного термина ещё не получило достаточно общей формулировки, в результате чего существуют следующие подходы к его трактовке:

- предоставление банковских и страховых услуг одной организацией в одной точке продаж финансовых услуг;
- интеграционная стратегия, используемая банком и страховой компанией для повышения уровня конкурентоспособности;
- интеграционная деятельность, направленная на объединение каналов продаж, выхода на одни и те же группы клиентов, получение доступа к финансовым ресурсам друг друга;
- комплексное понятие, включающее в себя не только обмен клиентскими базами, но также и интеграцию информационных систем и построение единых бизнес-процессов. <sup>5</sup>

---

<sup>4</sup> Бутина, О.П. Анализ тенденций и перспектив развития рынка банкострахования в Российской Федерации // Сб. научных трудов ВУЗов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». 2018. № 42. С. 18.

<sup>5</sup> Салимова, Т.А. Содержание понятия «банкострахование» и тенденции развития банковского страхования в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2019. № 36. С. 17.

Следует отметить, что вместе с термином «банкострахование» (bankassurance), также применяются термины «assurfinance» и «allfinanz». При этом, особенностью термина «банкострахование» выступает то, что ведущая роль в интеграции бизнеса здесь принадлежит банку. В тех случаях, когда ведущей силой выступает страховая компания, за данной деятельностью используется термин «assurfinance». Термин «allfinanz» используется в прочих случаях интеграции банковской и прочих видов финансовой деятельности.<sup>6</sup> При этом, в данном термине также сливаются и такие финансовые сектора, как пенсионные и инвестиционные фонды, в добавок к банковскому сектору и страховым компаниям.<sup>7</sup>

Исходя из рассмотренных аспектов термина «банкострахование» возможно сделать вывод о том, что оно представляет собой деятельность по следующим направлениям:

- интеграцию возможностей банка и страховой компании, с целью повышения совместного уровня конкурентоспособности;
- обеспечение эффективной дистрибуции, как банковских, так и страховых продуктов;
- обеспечение возможности страхования рисков банков с использованием стандартных страховых инструментов.

Важным аспектом сущности банкострахования является его классификация. Следует отметить, что сколько-нибудь развитой системы классификации данной деятельности ещё не сформировалось. По мнению О.Д. Аверченко, может быть дана следующая классификация данной деятельности относительно моделей её организации (таблица 1).<sup>8</sup>

Необходимо отметить, что данная классификация опирается на ведущую роль на финансовом рынке банков, нежели чем страховых компаний. Ввиду этого, банки в данной деятельности могут занимать как активную позицию, так

---

<sup>6</sup> Землячева, О.А. Процессы интеграции банковской и страховой деятельности // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 7. С. 92.

<sup>7</sup> Салимова, Т.А. Содержание понятия «банкострахование» и тенденции развития банковского страхования в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. № 36. С. 17.

<sup>8</sup> Аверченко, О.Д. Зарубежный опыт банкострахования в условиях глобализации финансовых рынков // Финансы и кредит. 2019. № 14. С. 37.

и пассивную, предоставляя страховым компаниям возможность инициирования тех или иных изменений.

Таблица 1 – Классификация банкострахования по моделям организации

Критерий классификации	Виды
Тип государственного регулирования банкострахования	– жёсткий – либерализованный
Тип рынка	– развитый – развивающийся – перспективный – слаборазвитый – неразвитый
Место реализации финансовых продуктов	– в банке и его отделениях от имени банка – страховыми агентами – банковскими работниками как агентами – смешанные каналы распространения
Уровень интегрированности и финансовой сложности реализуемых финансовых продуктов	– консультативные услуги – высокоинтегрированные услуги
Доступ к клиентской базе банка	– ограниченный доступ – полный доступ
Поставщик финансовых продуктов	– отдельная компания – банк
Стратегия управления предоставлением услуг	– банк – страховая компания – аутсорсинговые фирмы
Форма взаимодействия банка и страховой компании	– независимая деятельность – совместное предприятие – дочерняя компания банка и страховой компании
Основные игроки рынка	– национальные банки и страховые компании – иностранные банки и страховые компании – смешанный рынок
Уровень развития рынка по доле рынка премий по страхованию жизни	– высокий (более 60 %) – средний (40-60 %) – низкий (10-40 %) – неразвитый (до 10 %)
Источник инновационного опыта	– банк – страховая компания – сторонние консалтинговые фирмы
Уровень интеграции	– высокий (финансовый конгломерат) – средний (стратегические альянсы) – низкий (агентские договора)

Этим же автором даётся и классификация услуг банкострахования, исходя из способа продажи. Данным автором выделяются такие способы продаж, как:

– перекрёстные продажи, когда банковская услуга дополняется страхо-

вой, и наоборот;

– пакетные продажи, когда продажа страховых услуг идёт вместе с продажей банковских услуг;

– услуги полного интегрированного сервиса, когда предоставляется максимально широкий спектр услуг;

– комбинированные услуги, в том случае, когда банковская услуга дополняется при необходимости страховой, и наоборот.

Особенности услуг банкострахования при их классификации по данному критерию представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Классификация и особенности услуг банкострахования по способу продажи

Показатель	Способ продажи			
	Перекрёстный	Пакетный	Интегрированный	Комбинированный
Уровень интеграции	Низкий	Средний	Высокий	Средний
Сложность	Низкий	Средний	Высокий	Средний
Стоимость	Низкий	Средний	Высокий	Средний
Форма интеграции	Дистрибуция	Через новую страховую компанию	Холдинг	Дистрибуция
Способ реализации	Продажа вместе с основной услугой	Через новую страховую компанию	Через дочернюю страховую компанию/банк	Перекрёстная продажа

Следует отметить, что ввиду и банк и страховая компания в процессе реализации банкострахования преследуют коммерческие цели, связанные с получением дополнительной прибыли, необходимо рассмотреть выгодность данной деятельности. Как указывает З.Ф. Раимбакова, реализация банкострахования выгодна по следующим причинам:

– увеличивается качество предоставления финансовых услуг, за счёт получения доступа к компетенциям друг друга;

– увеличивается размер клиентской базы, что позволяет обслуживать большее количество клиентов;

– увеличиваются возможности банка по получению комиссионных дохо-

дов от страховой компании, а у страховой компании – доходов от страхования банковских рисков;

– увеличивается спектр услуг, которые могут предоставляться банком и страховой компанией;

– у банка увеличивается размер депозитной базы за счёт средств, размещаемых в нём страховой компанией;

– формируются более гибкие и эффективные каналы сбыта;

– снижается совокупный риск проводимых банком и страховой компанией операций.<sup>9</sup>

Наряду с достоинствами, возможно, также выделить и недостатки банко-страхования как деятельности (таблица 3).<sup>10</sup>

Таблица 3 – Недостатки банкострахования

Участники банко-страхования	Недостатки банкострахования
Банк	Ввиду того, что страховые продукты не являются банковскими продуктами, а также ввиду того, что данная деятельность не является для банка основной, для продажи страховых продуктов необходимо их продвижение для клиентов, граничащее с навязыванием. В то же время, банковские услуги предоставляются по запросу клиента
	При пересечении отдельных продуктов у банка и страховой компании возможно возникновение конфликта интересов
	Ввиду сложности и существенных отличий банковской деятельности от страховой, необходим жёсткий отбор страховых компаний, с которыми будет заключаться договор об интеграции продуктов
Страховая компания	Ввиду зачастую ведущей роли банков в банкостраховании, страховая услуг начинает терять свою индивидуальность
	Малая длительность посещения клиентами офисов банком не даёт возможности эффективного продвижения страховых услуг, которые часто существенно более сложные, чем банковские
Клиент	Стандартизация страховых услуг снижает их привлекательность для клиентов, ввиду того, что такие услуги предоставляются на заранее установленных условиях
	Возможность навязывания страховых услуг

Особенностью банковской деятельности является наличие в ней значи-

<sup>9</sup> Раимбакова З. Ф. Основы взаимодействия банков и страховых компаний // Молодой ученый. 2017. №33. С. 14.

<sup>10</sup> Садыкова, Л.М. Банкострахование в РФ: проблемы и перспективы // В сб.: Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Материалы международной научно-практической конференции. 2018. С. 316.

тельного количества рисков, связанных с банковскими операциями. Распространение деятельности банка на страховые операции ведёт не только к уменьшению возможного объёма рисков, но также и к увеличению их количества и разнообразия. По мнению О.А. Юсуповой, риски банков на рынке банкострахования могут быть представлены следующим образом (рисунок 1).<sup>11</sup>



Рисунок 1 – Риски банков на рынке банкострахования

Из данного рисунка видно, что в целом риски банка на рынке банкострахования разделяются на кредитные и некредитные риски. В части кредитных операций наибольшая значимость у комиссионных доходов, которые могут быть недополучены банком вследствие взаимодействия со страховой компанией, а также в недополучение страхового возмещения в случае банкротства страховой компании.

В части некредитных операций банк может недополучить доход вслед-

<sup>11</sup> Юсупова, О.А. Анализ рисков кредитных организаций на рынке банкострахования // Финансы и кредит. 2018. Т. 24. № 11. С. 2499.

стве отказа клиентов от приобретения банковских, либо страховых услуг. Промежуточную позицию занимают репутационные риски, связанные как с кредитными, так и некредитными операциями.

Возможно, указать следующие принципы реализации операций банко-страхования:

- добровольность данных операций;
- солидарность ответственности банка и страховой компании за предоставляемую банкостраховую услугу;
- доверительность отношений с клиентом;
- материальная заинтересованность клиента в выполнении условий договора;
- обеспечение баланса между экономической эффективностью реализуемых услуг и социальной справедливостью.<sup>12</sup>

По итогам проведённого в пункте 1.1 исследования сущности и классификации банкострахования можно сделать следующие выводы:

1) банкострахование представляет собой деятельность банков и страховых компаний, в ходе которой ими предоставляются клиентам банковские и страховые услуги в рамках единого процесса обслуживания, в одном месте и в одно время. Реализация банкостраховых услуг предполагает интеграцию возможностей банка и страховой компании, формирование новых, совместных каналов дистрибуции, обеспечение возможности страхования банковских рисков;

2) классификация банкострахования может быть осуществлена как по моделями его организации, так и по способу продажи. В последнем случае выделяют такие способы продажи, как перекрёстные продажи, пакетные продажи, интегрированные и комбинированные продажи;

3) недостатки банкострахования связаны со спецификой банковской и страховой деятельности, которая в рамках данной деятельности не исчезает, а становится препятствием для реализации либо банковских, либо страховых

---

<sup>12</sup> Горчакова, Э.Р. Влияние банкострахования на развитие финансового рынка России // Актуальные проблемы развития финансового сектора. Материалы VII Всероссийской научно-практической конференции (очно-заочной). Отв. ред. Я.Ю. Радюкова. 2019. С. 83.

услуг. При этом, вместе со снижением объёмов рисков в ходе банкострахования увеличивается их количество. При этом, могут увеличиваться и кредитные, и не кредитные риски. Промежуточное значение занимают репутационные риски, совмещающие в себе черты двух вышеуказанных групп.

## **1.2 Формы и модели организации банкострахования**

Рассмотрим формы организации банкострахования как внешнее проявление данной деятельности. Н.А. Квашнина, А.М. Кабешева и Е.А. Ремизова указывают, что получили распространение такие основные формы организации банкострахования, как:

### **1) Полная интеграция.**

В рамках формы полной интеграции между банком и страховой компанией менеджмент объединённой компании получает возможность ведения деятельности в целом в объединённой компании.

### **2) Форма дочерней компании.**

Данная форма предполагает, что в качестве материнской компании выступает банк (ввиду значительно больших финансовых возможностей), а страховая компания выступает в качестве дочерней фирмы.

### **3) Форма финансового холдинга.**

Данная форма характерна тем, что создаётся финансовый холдинг, в котором материнская компания выступает органом управления и входящими в её состав банками, и страховыми компаниями. При этом, в состав финансового холдинга могут входить также и другие финансовые компании – пенсионные фонды и инвестиционные компании (фонды).<sup>13</sup>

Ещё одним аспектом банкострахования является применяемая модель. По мнению О.Д. Аверченко, «... модель организации банкострахования — это совокупность однородных характеристик его организации согласно определенным параметрам, которая присуща определенной стране или географическому региону».<sup>14</sup>

---

<sup>13</sup> Квашнина, Н.А. Банкострахование на российском рынке финансовых услуг // Генезис экономических и социальных проблем субъектов рыночного хозяйства в России. 2018. № 12. С. 27.

<sup>14</sup> Аверченко, О.Д. Развитие механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации. дисс. к.э.н. – М., 2017. С. 43.

Получили распространение следующие модели банкострахования:

1) Вновь образованная компания.

Для данной модели характерно увеличение уровня компетенций материнской компании относительно вновь образованной, чем в отношении дочерней, но приобретённой на стороне. В поддержку данной модели говорит то, что для вновь образованной компании отсутствуют «серые» и «чёрные» зоны в части бизнеса и учёта, которые не контролируются у приобретаемой на стороне компании, что снижает риски владения такой компанией.

В рамках данной модели могут образовываться как страховые компании, так и банки. Для последних характерно отсутствие филиальной сети, ввиду того, что данная функция реализуется страховой компанией. Это приводит к снижению затрат на управление таким банком.

В качестве основного риска для вновь образованной компании выступает отсутствие у неё опробованной и доказавшей свою финансовую эффективность модели поведения на рынке, что увеличивает её риски. При этом, далеко не всегда бренд банка (страховой компании) может быть перенесён на страховую компанию (банк) без потерь в отношении клиентов к ним.

2) Приобретение активов в другом секторе деятельности.

Суть данной модели состоит в том, чтобы приобрести страховые активы банку, либо страховой компании – банковские активы. Реализация данной модели на практике приводит к существенным рискам, так как требует включения в риск-менеджмент активов, которыми компания ранее не управляла.

Банки, покупающие страховые активы, как правило, не имеют достаточного объёма достоверной информации о необходимом объёме капитала для поддержания данных активов, так как данные потребности могут кардинальным образом отличаться от имеющихся в банковском бизнесе. Аналогично обстоят дела и в отношении страховых компаний, приобретающих банковские активы. В результате этого, возникает риск, состоящий в необходимости докапитализации банков (страховых компаний), а также возможность существенного снижения рентабельности совокупной деятельности.

Применительно к страховой компании, которая покупает банковские активы, крайне сложной, особенно в современных условиях, может являться проблема управления ликвидностью, специфическими банковскими рисками, а также управление пассивами и активами банка.

Для подобной модели формирования банкострахования более характерным является процесс поглощения, нежели слияния, так как одна из структур (банк, или страховая компания) является доминирующей, а следовательно, устанавливающей свои правила управления.

Полученный в результате объединения конгломерат обычно сложно устроен, и требует значительных управленческих затрат на своё функционирование на рынке.

### 3) Совместное предприятие.

В рамках совместного предприятия по формированию банкостраховой компании между банком и страховой компанией осуществляется чёткое разделение полномочий. В полномочия банка как участника совместного предприятия входит обеспечение:

- клиентами;
- ресурсами филиальной сети;
- брендом.

В свою очередь, страховая компания обеспечивает совместное предприятие:

- администрацией;
- страховыми продуктами;
- осуществляет обслуживание клиентов.

Данное разделение обуславливается более широкими инфраструктурными возможностями банков по сравнению со страховыми компаниями.

Основной риск в рамках такой модели организации банкострахования состоит в разных подходах акционеров совместного предприятия к его деятельности. При этом, однако, предполагается, что банк может нести репутационные риски, в то время, как риски, связанные с потерей прибыли менее существен-

ная.

#### 4) Стратегический альянс с целью распространения услуг.

В рамках данной модели организации банкострахования предполагается отсутствие связей в виде собственности, однако, присутствует неформальная связь по отношению к проведению операций. Это позволяет существенно повысить уровень гибкости модели, так как не связывает формальными обязательствами ни банк, ни страховую компанию.

С другой стороны, в данной модели банком несутся риски, связанные с выполнением обязательств по распространению услуг, а также отвечает за качество страховых услуг. Наряду с этим, свои риски несёт и страховая компания, как в виде структуры клиентской базы, так и в виде недостаточной эффективности или качества работы подразделения, которое реализует страховые продукты.

Данная модель получила наибольшее распространение за рубежом, так как позволяет обеспечить предоставление в одном месте значительного количества разнородных услуг.<sup>15</sup>

#### 5) Банк как независимый агент страховой компании.

Данная модель организации состоит в том, что банк выступает как консультант, предлагающий своим клиентам воспользоваться теми или иными страховыми продуктами. При этом, выступая агентом, банк несёт риск невыполнения страховой компанией обязательств по отношению к клиентам, в результате чего является заинтересованным в том, чтобы обеспечить такой выбор страховой компании, при котором данный риск минимизируется. Наряду с этим, для реализации данной модели банкострахования необходимо проведение соответствующей подготовки банковского персонала, а также выливается в реализацию определённых изменений в корпоративной культуре банка.<sup>16</sup>

Важное значение для реализации банкострахования имеет его механизм,

---

<sup>15</sup> Бунич, Г.А. Тенденции развития банкострахования в России // Вопросы региональной экономики. 2017. № 1. С. 64.

<sup>16</sup> Аверченко, О.Д. Методический подход к выбору оптимальной модели банкострахования // Экономика. Бизнес. Банки. 2019. № 5. С. 20.

что представлено на рисунке 2.<sup>17</sup>

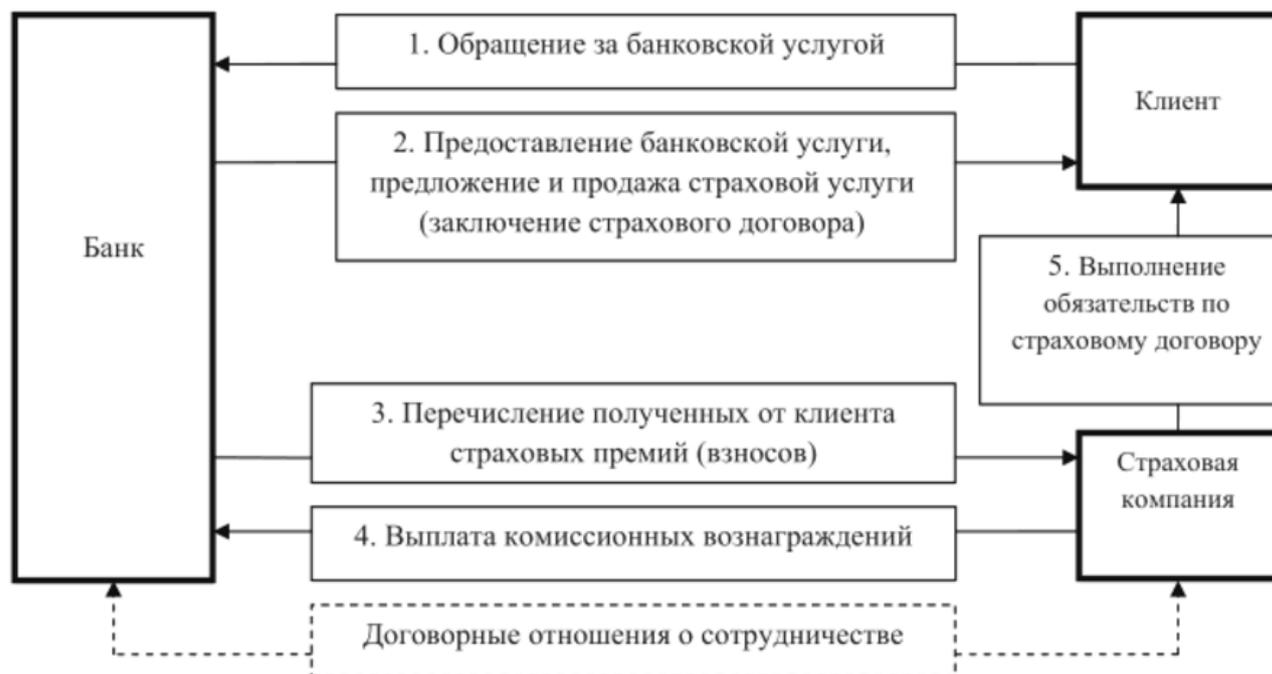


Рисунок 2 – Механизм банкострахования

Особенностью механизма банкострахования вне зависимости от применяемых моделей, является наличие:

- взаимодействия с лицами, осуществляющими проведение как банковских, так и страховых операций;
- проведение взаиморасчётов между страховой и банковской организацией;
- урегулирование интересов с помощью перечисления комиссионных той или иной стороне.

В целом, механизм банкострахования позволяет урегулировать возникающие между банком и страховой компанией обязательства таким образом, чтобы обеспечить удовлетворение требований обеих сторон данного взаимодействия.

По мнению А.М. Исаева, при выборе той или иной модели банкострахования необходимо учитывать приоритетность факторов в рамках данного взаи-

<sup>17</sup> Алехина, Е.С. Теоретические аспекты и современные тенденции развития банкострахования в России // Финансы и кредит. 2018. №26. С. 27.

модействия (таблица 4).<sup>18</sup>

Таблица 4 – Приоритетные факторы взаимодействия банков и страховых компаний в процессе реализации банкострахования

Факторы сотрудничества	Банки	Страховые компании
Снижение издержек на продажу банковских или страховых продуктов	Приоритетная задача	Второстепенная задача
Сохранение уровня лояльности клиентов при наличии динамики в предпочтениях	Приоритетная задача	Второстепенная задача
Расширение каналов продажи	Второстепенная задача	Приоритетная задача
Увеличение клиентской базы компании	Второстепенная задача	Приоритетная задача

Как видно из представленной таблицы, приоритетность решения задач у страховых компаний и банков находится в противофазе. То, что для банков является приоритетной задачей (снижение издержек и сохранение лояльности), для страховых компаний является второстепенной задачей. Напротив, для страховых компаний в приоритете находится расширение каналов продажи и рост клиентской базы, что для банка, как правило, второстепенная задача, однако, является первостепенной для страховой компании.

В результате этого, используемая модель банкострахования должна учитывать данную особенность, так как необходимо совмещать интересы как банковского, так и страхового блока.

По итогам проведённого в пункте 1.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) в организации банкострахования применяются такие формы, как полная интеграция, форма дочерней компании, а также форма финансового холдинга. При этом, выбор формы обуславливается имеющейся доминирующей ориентацией одной из компаний, которая осуществляет интеграцию – банка или страховой компании, либо финансового холдинга;

<sup>18</sup> Исаев, А.М. Организационно-экономические основы и перспективы развития банковско-страхового бизнеса в России // Корпоративная экономика. 2017. № 3. С. 62.

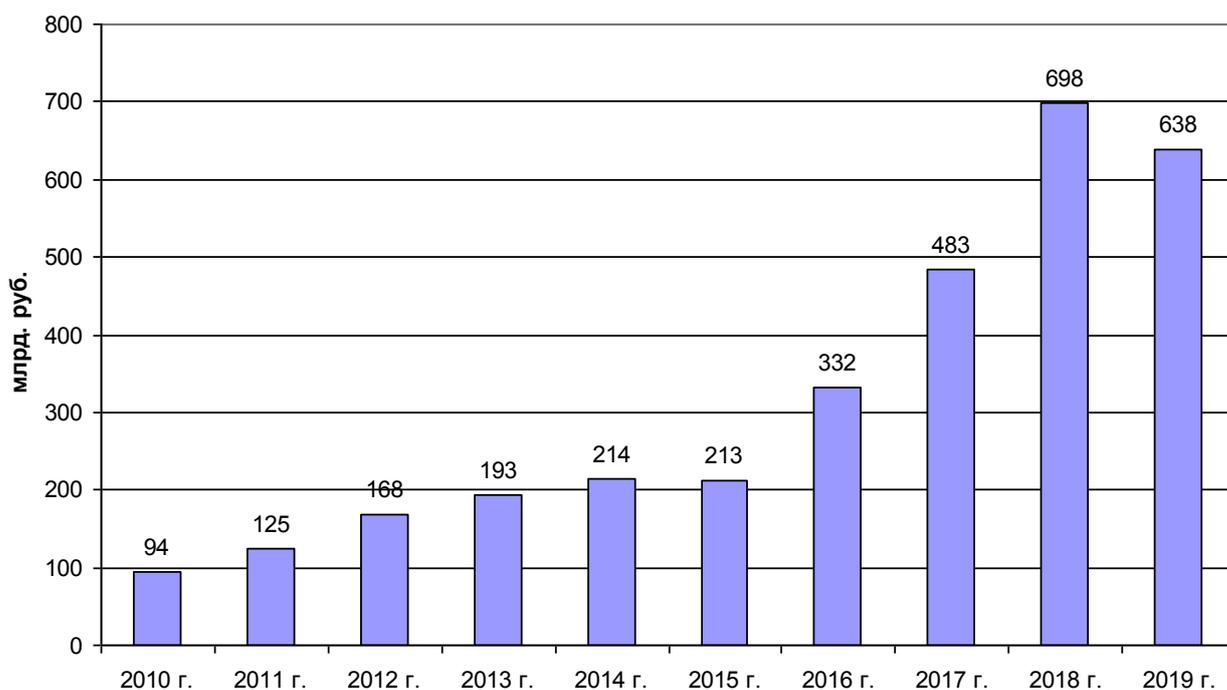
2) получили распространение такие модели банкострахования, как вновь образованная компания, приобретение активов в другом секторе деятельности, организация совместного предприятия, стратегический альянс с целью распространения услуг, а также банк как независимый агент страховой компании. Наибольшее распространение получило формирование стратегических альянсов с целью распространения услуг, по причине того, что такая форма предполагает возможность формирования финансовых супермаркетов, в рамках которых клиент получает возможность получения всего комплекса финансовых услуг без необходимости посещения каких-либо других финансовых компаний;

3) важным аспектом форм и моделей банкострахования является распределение между банком и страховой компанией ресурсов, а также согласование очередности задач. Проведённое исследование показало, что если для банков приоритетными задачами являются снижение издержек и сохранение лояльности клиентов в банкостраховании, то для страховых компаний – расширение каналов продажи и увеличение клиентской базы. Финансовый механизм банкострахования при этом, должен быть ориентирован на такое взаимодействие, при котором достигалось бы справедливое распределение комиссионных, а в последствии – прибыли от обслуживания клиентов, удовлетворяющее как банк, так и страховую компанию, ввиду сложности разделения данных средств непосредственно в процессе оказания данной услуги.

### **1.3 Реализация банкострахования в РФ и мире**

Особенностью современного рынка банкострахования в РФ на современном этапе является его существенная зависимость от мировых финансовых рынков, даже с учётом того, что российская банковская и страховая системы существенным образом ограждены от них в результате режима санкций.

Динамика объёмов рынка банкострахования в стране представлена на рисунке 3.



Источник: РА Эксперт, 2010-2019 гг.

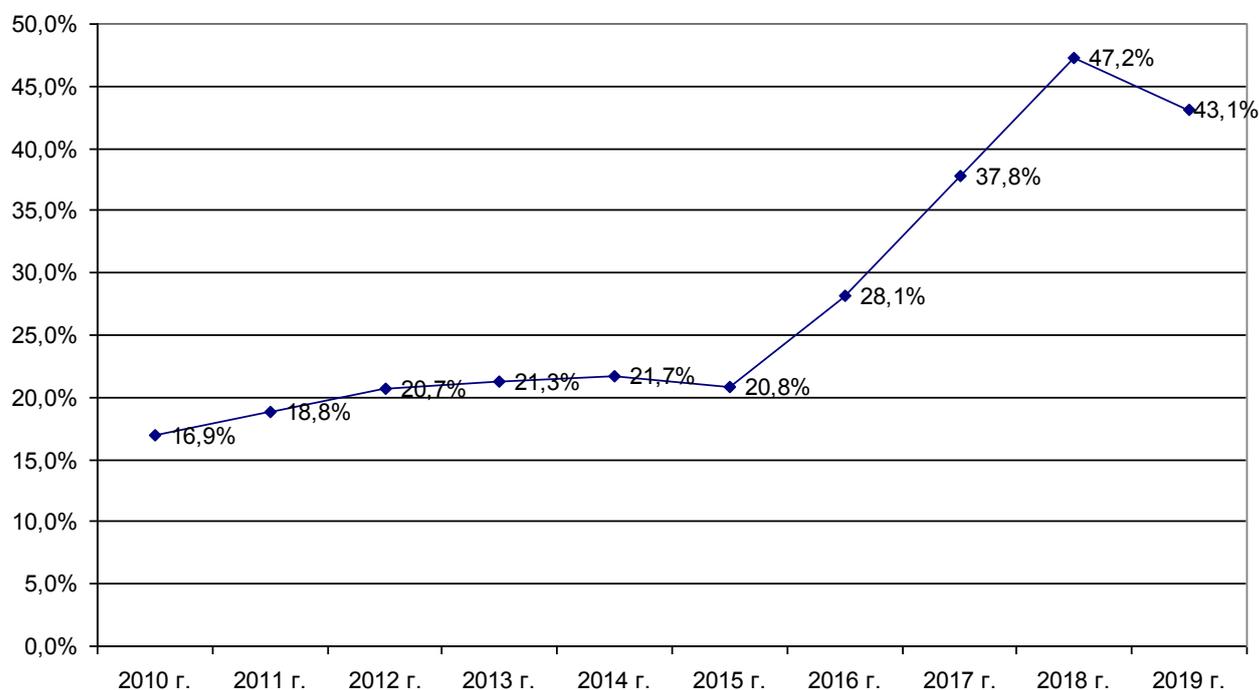
Рисунок 3 – Динамика объёмов рынка банкострахования в РФ в 2010-2019 гг.

Рассматривая динамику рынка банкострахования в РФ можно сделать вывод о том, что заметных размеров данный рынок достиг уже в начале 2010-х годов, когда он составил около 100 млрд. руб. Быстрые темпы роста сохранялись вплоть до 2014 года включительно, когда объём данного рынка вырос уже до более чем 200 млрд. руб. Санкции, введённые против нашей страны в этот период привели лишь к стабилизации объёмов рынка банкострахования на уровне около 0,2 трлн. руб., что, однако, не помещало его дальнейшему росту. Так, уже в 2016 году значение показателя превысило 300 млрд. руб., составив 332 млрд. руб., что в 1,5 раза больше, нежели чем за год до этого. Подобный темп роста наблюдался и в 2017 году, в результате чего объёмы рынка банкострахования в РФ вплотную приблизились к отметке 0,5 трлн. руб. по итогам 2018 года и 0,7 трлн. руб. по итогам 2019 года.

В 2019 году наблюдается определённое снижение объёмов данного рынка, прежде всего, по причине конкурентной борьбы на нём, что выливается в снижение уровня ставок по банкострахованию. В результате этого объём рынка

сократился до 638 млрд. руб.

Динамика доли банкострахования относительно общего страхового рынка в РФ представлена на рисунке 4.



Источник: РА Эксперт, 2010-2019 гг.

Рисунок 4 – Динамика доли рынка банкострахования в общем объеме страхового рынка в РФ в 2010-2019 гг.

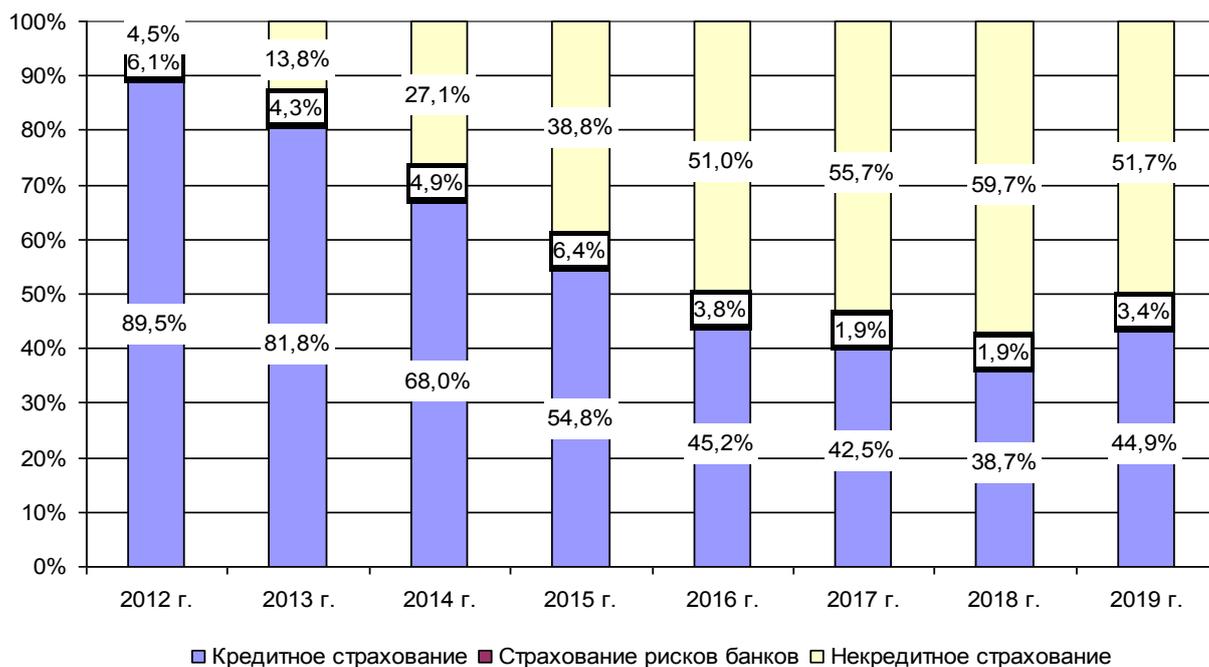
Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что в период 2010-2015 гг. включительно наблюдалось медленное увеличение доли рынка банкострахования относительно общих объемов страхового рынка страны. В результате этого данная доля составляла около 20 %, и, практически не росла.

Однако, активное развитие рынка банкострахования в период с 2016 года привело к существенному увеличению данной доли. Так, в этот год доля выросла до 28,1 %, а её максимальный объём фиксируется по итогам 2018 года, когда она составила 47,2 %. Таким образом, рынок банкострахования в РФ в это время составлял почти половину всего страхового рынка. Данный факт свидетельствует о том, что связка банка и страховой компании действовала эффек-

ТИВНО.

С другой стороны, по итогам 2019 года доля страховых платежей снизилась, и составила 43,1 %, что пока не позволяет сделать однозначных выводов относительно направленности изменений.

Рассмотрим структуру рынка банкострахования по видам проводимых операций, что представлено на рисунке 5.



Источник: РА Эксперт, 2010-2019 гг.

Рисунок 5 – Структура рынка банкострахования по проводимым операциям в РФ в 2010-2019 гг.

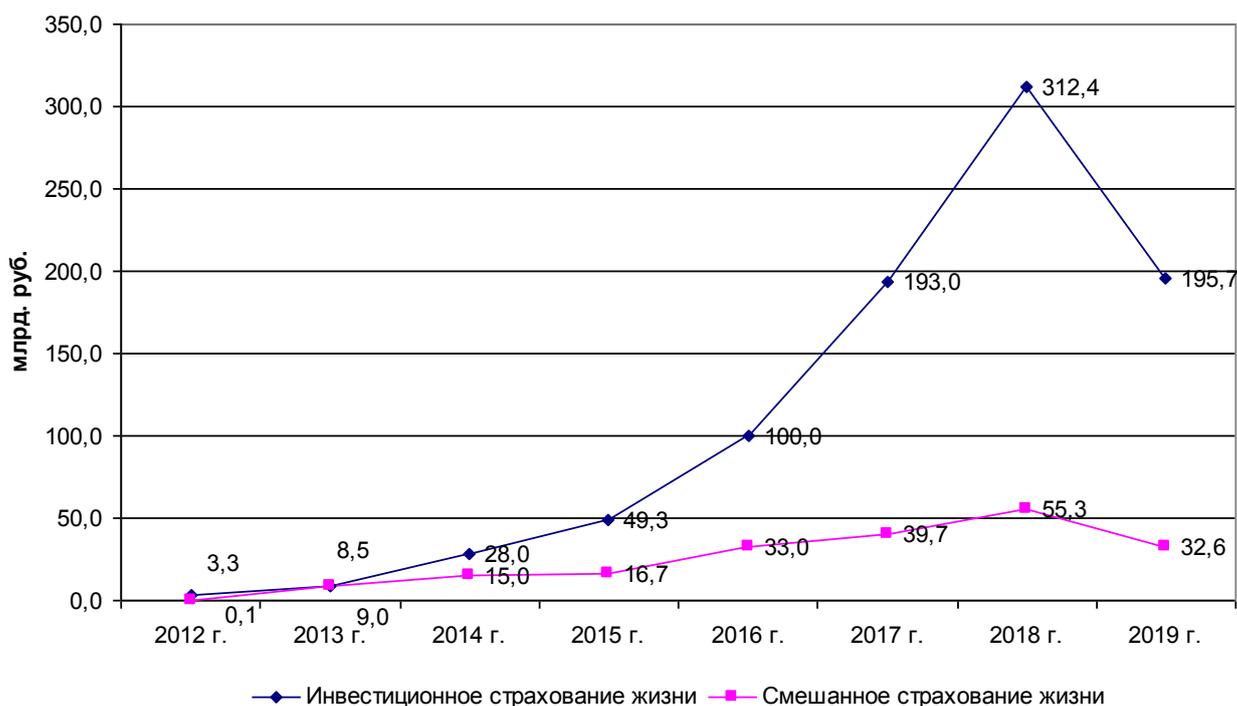
Анализ представленных на рисунке данных свидетельствует о том, что наибольшее распространение в начале развития рынка банкострахования занимало кредитное страхование. Так, по итогам 2012 года данный показатель составлял почти 90 %. Однако, в последующие годы наблюдалось постоянное снижение доли данного вида операций. Так, уже по итогам 2015 года она сократилась до 54,8 %, а в 2016 году стала занимать менее половины всего объема рынка банкострахования, составив 45,2 %. Минимальный уровень кредитного страхования зафиксирован в 2018 году, когда он составил 38,7 %, а по итогам 2019 года данный показатель несколько вырос, составив 44,9 %.

Преобладание в начале развития рынка банкострахования именно кредитного страхования объясняется, прежде всего, простотой продажи полисов такого страхования одновременно с кредитованием, которое является массовой операцией. Соответственно, подобный подход к организации страхования был наиболее очевидным, что привело к его быстрому распространению.

Однако, развитие рынка банкострахования в дальнейшем привело к распространению некредитного страхования. Если в 2012 году данная доля составляла 4,5 %, то уже по итогам 2015 года – 38,8 %, увеличившись за это время более чем на 30 % в доле. Уже по итогам 2016 года доля некредитного страхования превысила 50 %, составив 51 %, а в дальнейшем её максимальное увеличение приводило к тому, что за счёт такого кредитования формировалось почти 60 % всего объёма поступлений от банкострахования. По итогам 2019 года доля данной статьи, хотя и сократилась до 51,7 % или на 8 %, тем не менее, была максимальной среди всех остальных статей по данной деятельности.

Ещё одной составляющей в структуре операций по банкострахованию были операции по страхованию рисков банков. Составляя в 2012 году 6,1 %, по итогам последующих лет наблюдалось постепенное сокращение данной доли. Так, по итогам 2017 года её значение составило 1,9 %, и сохранилось до 2018 года включительно. По итогам периода данная доля выросла до 3,4 %, что свидетельствует, с одной стороны, о её востребованности, а с другой – о подчинённом характере, так как у банков выработано значительное количество других механизмов управления рынками, в результате чего данные операции лишь дополняют их, и не играют значимой самостоятельной роли по данному направлению риск-менеджмента.

Динамика основных некредитных видов страхования представлена на рисунке 6.



Источник: РА Эксперт, 2010-2019 гг.

Рисунок 6 – Динамика основных видов некредитного страхования в банко­страховании РФ в 2012-2019 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что двумя основными видами некредитного страхования в рамках банко­страхования в РФ были инвестиционное и смешанное страхование жизни. При этом, наибольшие объёмы занимает инвестиционное страхование жизни, по которому по итогам 2017-2019 гг. объёмы составили 0,2-0,3 трлн. руб. Основной причиной его большего распространения является то, что оно в определённой степени схоже с депозитными операциями, что позволяет банкам эффективно доводить информацию об условиях до клиентов.

Смешанное страхование жизни существенно менее востребовано в рам­ках банко­страхования. Объёмы данного вида страхования за исключением 2018 года не превышали 40 млрд. руб., и только в 2018 году составили 55,3 млрд. руб., что свидетельствует о слабости возможностей банков по продвижению данной страховой услуги на рынке.

Следует также отметить, что в рамках некредитных операций в банко­

страховании получили определённое распространение такие операции, как страхование выезжающих за рубеж, страхование имущества физических лиц, добровольное медицинское страхование клиентов банков, а также страхование рисков держателей карт. Однако, по данным операциям объём собранных премий был очень небольшим.

Существенный объём операций проводился в рамках банкострахования по кредитным операциям физических лиц. Динамика объёмов данных операций по отдельным видам представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Динамика объёмов операций по кредитным видам банкострахования физических лиц в 2012-2019 гг.

Год	Вид страхования			
	От потери работы	Ипотечное	Автострахование	Жизни и здоровья заёмщика по потребительским кредитам
2012	8,2	13,5	59,8	49,6
2013	9,9	12,8	40,0	71,8
2014	8,9	16,1	34,9	59,4
2015	13,3	20,8	15,3	45,3
2016	18,2	26,0	11,5	66,0
2017	21,7	31,1	15,4	97,9
2018	24,0	37,9	16,3	144,0
2019	12,3	82,8	8,3	167,2

Источник: РА Эксперт, 2010-2019 гг.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в составе операций по кредитным видам банкострахования в РФ наблюдается разнонаправленная динамика по ним. Так, наибольший объём наблюдается по страхованию жизни и здоровья заёмщиков по потребительским кредитам. Объём премий по данным операциям вырос в периоде с 49,6 до 167,2 млрд. руб. Объяснением данной динамики является высокая рискованность данных кредитов, что требует от банка передачи риска на сторону.

Схожая динамика наблюдается и по ипотечному кредитованию заёмщиков. Если в 2012 году объём премии по данной услуге составлял 13,5 млрд. руб., то в 2019 году – уже 82,8 млрд. руб., причём только за этот год они выросли более чем в 2 раза. По страхованию от потери работы рост объёмов суще-

ственно меньше. В целом объёмы страхования по данному виду обуславливаются макроэкономической ситуацией, что увеличивает или уменьшает уверенность заёмщиков в собственном будущем. Объёмы данного кредитования выросли с 8,2 до 24 млрд. руб. в 2012-2018 гг., однако, по итогам 2019 года заметно их сокращение в 2 раза.

Наибольшее снижение наблюдается по автострахованию. Если в начале анализируемого периода объём данных сборов составлял почти 60 млрд. руб., то по итогам 2019 года они сократились до 8,3 млрд. руб., причём только в последний год почти в 2 раза. Данный факт свидетельствует как о недостаточной привлекательности данных операций, так и о наличии у банков собственных механизмов снижения данных рисков.

Динамика объёмов страхования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рамках банкострахования представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Динамика объёмов страхования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рамках банкострахования в РФ

Год	Вид страхования		
	Залогового имущества	Сельскохозяйственное	Жизни и здоровья владельцев МСБ
2012	11,5	1,4	0,3
2013	12,0	1,6	0,8
2014	10,2	1,0	1,2
2015	9,8	0,8	0,3
2016	10,5	0,9	1,0
2017	9,5	1,2	1,7
2018	6,5	1,1	0,8
2019	5,6	1,3	1,0

Источник: РА Эксперт, 2012-2019 гг.

В целом по данным видам кредитного страхования наряду с небольшими объёмами услуг банкострахования наблюдается также либо стабилизация объёмов, как видно по сельскохозяйственному страхованию и страхованию жизни и здоровья владельцев предприятий малого и среднего бизнеса, либо существенное снижение – как по залоговому имуществу (с 11,5 до 5,6 млрд. руб.). Основной причиной данной динамики является способность предприятий активно маневрировать при выборе банка-кредитора, что позволяет в большом

количестве случаев снизить подобные платежи.

Показатели страхования банковских рисков в банкостраховании в РФ представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Динамика объёмов страхования рисков банков в рамках банкострахования в РФ

Год	Страхование		
	Сотрудников банков	Имущества банков	Специфических рисков банков (ВВВ, банкоматов, эмитентов банковских карт)
2012	6,6	1,6	1,1
2013	5,5	1,4	1,0
2014	7,8	1,0	0,8
2015	10,6	1,1	1,2
2016	9,0	1,3	1,5
2017	5,6	0,9	1,2
2018	7,9	1,0	1,2
2019	8,1	0,6	1,3

Источник: РА Эксперт, 2012-2019 гг.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что объёмы страхования рисков банков в рамках банкострахования достаточно невелики. Наибольший объём страхования приходится на страхование сотрудников банков, составляя от 5,5 до 10,6 млрд. руб. в рассматриваемом периоде. Объёмы полученных средств от имущества банков не превосходят 2 млрд. руб., а страхование специфических рисков – 1,5 млрд. руб. Таким образом, данное направление банкострахования в РФ достаточно слабо развито.

Как указывает О.Д. Аверченко, в зарубежной практике получили распространение формирование следующих интеграционных объединений (таблица 8).<sup>19</sup>

<sup>19</sup> Аверченко О.Д. Формы, модели и направления реализации концепции банкострахования в современных условиях // Вестник Финансового университета. 2019. №1. С. 160.

Таблица 8 – Основные интеграционные объединения банкострахования, применяемые в зарубежной практике

Интеграционные объединения банкострахования	Пример
Стратегический альянс	La Poste & CNP (Франция), Commerzbank & Generali (Германия) Deutsche Bank & Zurich FSW (Германия) Legal & General / Barclays / Alliance & Leicester (Великобритания)
Совместное предприятие	Postbank & HDI Versicherung (Германия) Delta LLOYD & ABN AMRO (Нидерланды) Groupama & Societe Generale (Groupama Banque, Франция) Caisses d'Epargne & CNP (Ecoreuil Vie, Франция)
Слияние и поглощение банками страховых компаний	Приобретение ING BBL (Португалия), Lloyds Abbey Life & Scottish Life (Великобритания), Citibank Travellers Group (Citigroup, США), AXA Banque Directe (Франция), Credit Suisse Winterthur (Швейцария)
Банк создаёт новую страховую компанию (greenfield)	CS Life (Credit Suisse) Swiss Life (UBS), Barclays Life (Barclays], DB Vita (Deutsche Bank. Италия), Banque AGF (AGF, Франция)

Как указывает Е.Н. Пашкова, современный этап развития банкострахования за рубежом свидетельствует о том, что через данный канал приходится от 50 % до 65 % всего объёма продаж страховых продуктов. Таким образом, он является основным при продажах страховок, что свидетельствует о существенном сращивании банковского и страхового дела.<sup>20</sup>

Особенностью развития банкострахования во Франции является развитая система страхования жизни заёмщиков, в том числе – при ипотечном кредитовании. Наряду с этим наибольшее распространение получили такие виды банкостраховых услуг, как:

- личное страхование владельцев вкладов (confidance);
- страхование банковских карт от мошеннических операций (продукт Defense);
- страхование туристов, выезжающих за рубеж.

При этом, с целью снижения затрат на содержание банковских и страхо-

<sup>20</sup> Пашкова, Е.Н. Этапы развития страхования банковских рисков в зарубежной и отечественной практике // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем. Сб. материалов V Международной научно-практической конференции, посвященная 140-летию Университета и 20-летию Института экономики. 2017. С. 183.

вых офисов, во Франции получила распространение «система одного окна», предполагающая получение всего комплекса финансовых услуг в почтовых отделениях, что делает их доступными широким слоям населения.

Для Испании банкострахование основывается на филиальной сети региональных банков, которые формируют до половины всех объёмов страховщиков. При этом, получили распространение кредитные программы, в состав которых входят страховые услуги (программы), в том числе – страхование жизни.

В Португалии через банковский канал распространяется до 80 % всего объёма страховых продуктов. Практически все кредитные услуги в этой стране сопровождаются соответствующей страховой поддержкой.

Существенно меньшее распространение банкострахование получило в странах Азии и Латинской Америки. При этом, драйверами развития банкострахования в этих странах выступают, в основном, филиалы зарубежных, прежде всего, европейских банков и их дочерние банки и страховые компании.

21

По итогам проведённого в пункте 1.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) рынок банкострахования в РФ является развивающимся рынком, его объём составляет около 0,6 трлн. руб. Оно представлено, преимущественно, некредитными услугами, относящимися к кредитованию, которые формируют от 50 % до 60 % объём собранных страховых премий. Ещё около 40 % приходится на кредитное страхование, доля страхования рисков банков не превосходит нескольких процентов. В некредитном страховании преобладает инвестиционное страхование жизни физических лиц, в кредитном – страхование жизни и здоровья заёмщиков по потребительским кредитам. Развитие прочих видов банкострахования существенно менее заметно, что обуславливается как наличием у

---

<sup>21</sup> Пашкова, Е.Н. Этапы развития страхования банковских рисков в зарубежной и отечественной практике // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем. Сб. материалов V Международной научно-практической конференции, посвященная 140-летию Университета и 20-летию Института экономики. 2017. С. 185.

банков собственных механизмов компенсации влияния рисков, так и существенным увеличением цены на такие банковские продукты;

2) зарубежный опыт показывает, что в наиболее развитых странах на долю банкострахования приходится более половины всего объёма продаж страховых продуктов. В нашей стране данная доля составляет более 40 % имеет тенденцию к росту. При этом, основной практикой является связывание кредитных и страховых продуктов, прежде всего, страхования жизни, что позволяет снизить совокупные банковские риски.

По итогам проведённого в главе 1 исследования сделаем следующие выводы обобщающего характера:

1) под банкострахованием понимается интеграционная деятельность банков и страховых компаний, позволяющая им увеличить уровень совместной конкурентоспособности, за счёт предоставления клиентам комплексных услуг. Осуществляется банкострахование с помощью перекрёстных, пакетных, интегрированных и комбинированных продаж. Снижение банковских рисков при реализации банкострахования компенсируется увеличением их количества и ростом сложности, прежде всего, в части взаимодействия со страховой компанией;

2) в качестве основных форм банкострахования выступают интеграция, форма дочерней компании, а также форма финансового холдинга. Среди моделей банкострахования основное место занимает формирование стратегических альянсов с целью распространения услуг, что даёт возможность организовать финансовые супермаркеты, увеличив возможности по снижению издержек. Необходимым условием реализации банкостраховой интеграции является наличие соглашений о распределении ресурсов и согласование очередности выполнения задач;

3) в рамках российского опыта развития банкострахования видно, что оно направлено на преимущественное развитие продаж страховых продуктов в бан-

ках, в несколько меньшей степени – на страхование кредитных рисков. При этом, наибольшее распространение получили такие банкостраховые продукты, которые схожи с банковскими продуктами, например, инвестиционное страхование жизни. Те страховые продукты, которые требуют существенно отличающихся от банковской деятельности компетенций, реализуются в рамках банкострахования существенно сложнее. Однако, зарубежный опыт показывает, что именно такие продукты имеют наибольший потенциал в продажах. При этом, более половины всего объёма страховых продуктов в странах с развитым банкострахованием осуществляется в офисах банков.

## 2 ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО БАНК «ВТБ»

### 2.1 Финансово-экономическая характеристика ПАО Банк «ВТБ»

Банк ВТБ (ПАО) является крупным российским универсальным коммерческим банком. Банк выступает в качестве головной структуры Группы ВТБ, обеспечивая управление ею. Банк обладает существенным государственным участием в доле 60,9 %, оставшиеся акции находятся в свободном обращении на рынке. Учитывая привилегированные акции, доля государства в капитале банка составляет 92 %. Основными держателями акций банка выступают Министерство финансов и Государственная корпорация по страхованию вкладов. Наряду с этим, одним из акционеров банка также выступает и Росимущество.

Место регистрации головного офиса банка: 191144, г. Санкт-Петербург, Дегтярный переулок, д.11. лит. А

На сегодняшний день Банк ВТБ (ПАО) является вторым по размерам банком РФ по размаху деятельности. Основные операции банк ведёт в Москве. На начало 2018 года банк закончил процесс объединения с банком ВТБ24, который выступал в качестве его розничного подразделения, в результате чего на сегодняшний день Банк ВТБ (ПАО) обеспечивает полный комплекс обслуживания как юридических, так и физических лиц в рамках одного юридического лица.

География деятельности банка распространяется на большинство стран бывшего СССР. Он имеет дочерние и ассоциированные банки в таких странах, как Белоруссия, Армения, Казахстан, Азербайджан, Грузия. Наряду с этим, дочерние банки группы функционируют на Кипре, в Великобритании, Италии, Германии. Открыты банки в Сербии, Анголе. Филиалы банка функционируют в таких сложных для бизнеса странах, как КНР и Индия.

Объём рыночной капитализации банка в 1 полугодии 2020 года составил 4,6 млрд. долл. Количество клиентов банка на тот же период времени составило 13,9 млн. чел. и более 0,5 млн. ед. юридических лиц. Выступая в качестве агента Правительства РФ в операциях кредитования, банком выдано системообра-

зующим предприятиям страны более 1 трлн. руб. кредитов.

На текущий момент по размерам Банк ВТБ (ПАО) уступает только Сбербанку, и является системно значимым банком.

Схема группы ВТБ представлена на рисунке 7.

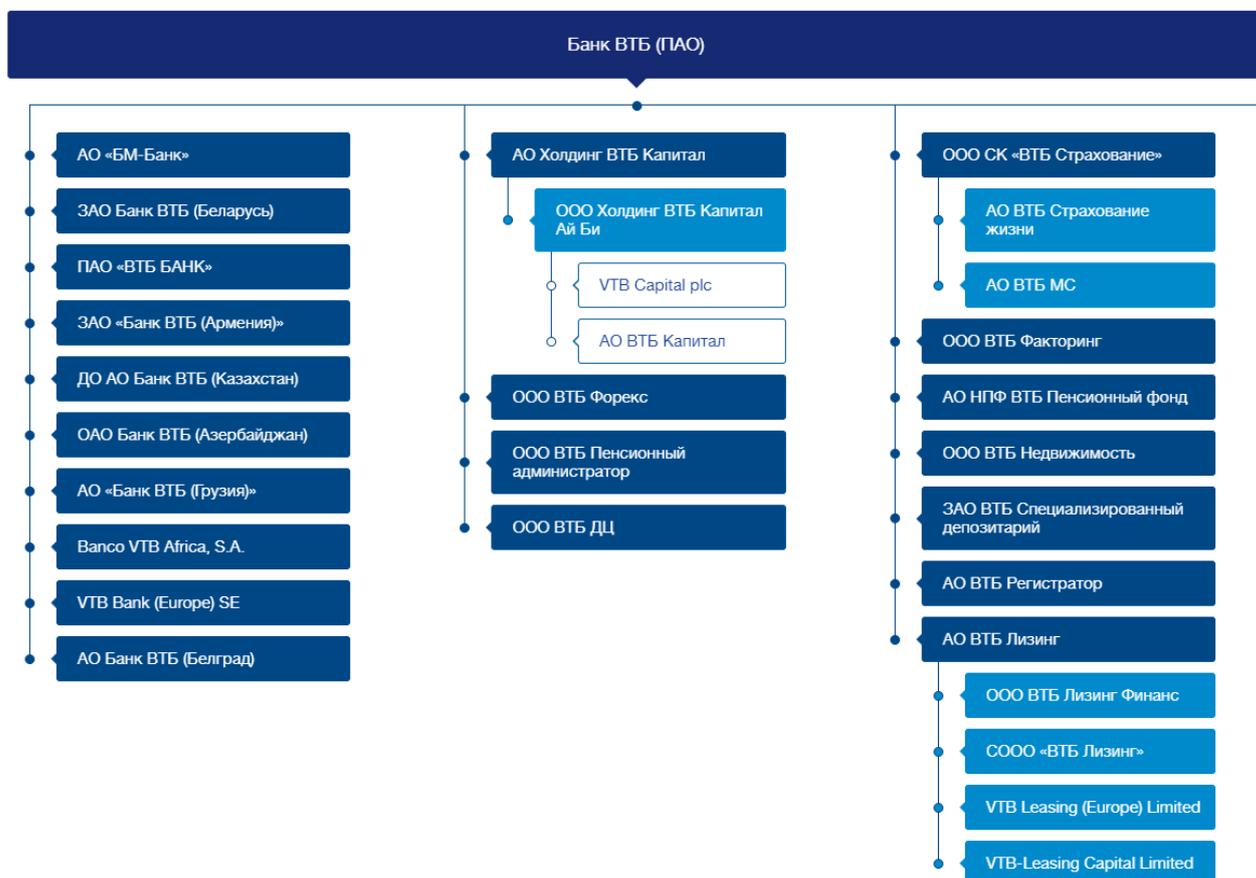


Рисунок 7 – Схема группы ВТБ

Миссия банка ВТБ: «Мы помогаем людям воплощать их планы, создавая лучшие финансовые решения. Мы – команда профессионалов, работающих для наших клиентов и всей страны».

Группа ВТБ строилась по принципу стратегического холдинга. В рамках данного подхода построения группы предполагалась разработка и реализация для всех входящих в холдинг предприятий единой стратегии, которая бы учитывала потребности, как группы, так и отдельных предприятий. Вместе с этим, в рамках стратегического подхода в рамках группы был сформирован единый бренд «ВТБ», под которым группа действует на рынке. Осуществляется единый

риск-менеджмент, централизовано общее управление холдингом, проводится унификация систем контроля группы.

Ключевой особенностью группы ВТБ является наличие уникальной международной сети отделений, которая образовалась в связи с поглощением банком бывших совзагранбанков, а также и прочих банков в других странах. Данная международная экспансия позволила Группе ВТБ набрать существенный вес в международном бизнесе. Результатом этого стала возможность продвигать интересы, как РФ, так и клиентов в большом количестве стран – от стран СНГ, до стран дальнего зарубежья.

Будучи универсальным коммерческим банком, на текущий момент, в том числе, за счёт поглощения в прошлом значительного количества банков, Банком ВТБ (ПАО) сформирована широкая сеть продаж банковских продуктов, состоящая более чем из 7 тыс. точек.

По данным Банка ВТБ (ПАО) на рынке РФ банк занимает следующие места по основным направлениям банковского обслуживания (таблица 9).

Таблица 9 – Доля группы ВТБ на рынке основных банковских услуг в 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	Доля, %	Место	Доля, %	Место	Доля, %	Место
Кредиты нефинансовым юридическим лицам	15,7	2	16,8	2	18,2	2
Депозиты юридических лиц	23,3	1	22,2	1	20,2	2
Кредиты физическим лицам	19,6	2	20,2	2	17,4	2
Депозиты физических лиц	11,0	2	12,6	2	15,1	2

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по кредитам нефинансовым юридическим лицам в Банке ВТБ (ПАО) наблюдается стабильный рост доли. Если в начале анализируемого периода она составляла 15,7 %, то в 2018 году – уже 16,8 %, или на 1,1 % больше. По итогам 2019 года данная доля выросла до 18,2 % или ещё на 1,4 %. Данная динамика объясняется, прежде всего, наличием доступа у банка к значительным объёмам финансовых ресурсов по низкой ставке, аффилированностью с государством, а

также широкой сетью продаж. В результате этого, банк занимает по данному направлению второе место в целом по стране.

Депозиты юридических лиц в банке в рассматриваемом периоде имели тенденцию к сокращению. Если на начало периода доля банка на рынке составляла 23,3 %, в результате чего он занимал на нём первое место, то по итогам 2018 года его доля составила 22,2 %, или на 1,1 % меньше, а по итогам 2019 года она вновь сократилась, составив 20,2 %, или ещё на 2 % меньше. В результате этого банк переместился на вторую строчку по доле данного рынка в стране. Основной причиной данного обстоятельства является наличие у банка возможности доступа к значительным объёмам ликвидности по ставкам, ниже, чем на рынке РФ, что позволяет оптимизировать депозитный портфель.

Доля кредитов физическим лицам в банке изменялась в разных направлениях. Так, своё максимальное значение она приняла в 2018 году, когда составила 20,2 %, а минимальное – в 2019 году, когда оно составило 17,4 %. Здесь банк также занимает второе место на рынке, уступая только Сбербанку.

По депозитам физических лиц доля банка имела тенденцию к росту. Так, если в начале периода она составляла 11 %, то на конец – уже 15,1 %, увеличившись в целом на 4,1 %. Также, как и по кредитам физическим лицам банк занимает второе место по данному показателю на российском рынке.

Показатели филиальной сети ПАО ВТБ по состоянию на 1 апреля 2021 г.:<sup>22</sup>

- 22 филиала (в т.ч. – 2 за рубежом);
- 3 представительства (все – за рубежом);
- 554 дополнительных офисов;
- 3 операционных кассы вне кассового узла;
- 881 операционных офисов.

Основными операциями, проводимыми Банком ВТБ (ПАО) в настоящее время являются:

- кредитование юридических и физических лиц;

---

<sup>22</sup> Банк России [офиц. сайт]. – URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). – 01.04.2021.

- приём вкладов от населения, депозитов от юридических лиц;
- валютнообменные операции;
- расчётно-кассовое обслуживание;
- документарные операции;
- инвестиционные операции;
- операции с пластиковыми картами;
- целевое кредитование, в том числе – ипотечное и автокредитование населения;
- операции по управлению активами;
- дистанционное банковское обслуживание и прочие.

Основные показатели деятельности ВТБ (ПАО) представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Основные показатели деятельности Банка ВТБ (ПАО) в 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, %	
				2019 к 2018	2020 к 2019
Валюта баланса, млрд. руб.	13642	13815	16354	1,3	18,4
Чистая прибыль, млрд. руб.	230,9	197,1	0,5	-14,6	-99,7
Кредитный портфель, млрд. руб.	10250	10060	10933	-1,9	8,7
Численность персонала, тыс. чел.	77,7	82,9	80,2	6,7	-3,3
Собственный капитал, млрд. руб.	1569	1398	1380	-10,9	-1,3
Всего доходов, млрд. руб.	137,4	155,1	179,2	12,9	15,5
Среднегодовая стоимость основных фондов, млрд. руб.	387,7	449,3	479,0	15,9	6,6
Рентабельность активов, %	1,98	1,44	0,00	-27,3	-100,0
Рентабельность собственных средств, %	15,45	13,29	0,04	-14,0	-99,7
Фондоотдача, руб.	0,35	0,35	0,37	0,0	5,7

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о том, что в целом по Банку ВТБ (ПАО) наблюдается рост объёмов валюты баланса, характеризующий масштабы деятельности банка. Однако, данный рост является неравномерным. Так, за 2019 год объёмы валюты баланса выросли незначительно, всего на 1,3 %, в результате чего она выросла с 13642 до 13815 млрд. руб., или менее чем на 200 млрд. руб. Однако, по итогам 2020 года фиксируется рост показате-

ля до 16,4 трлн. руб., или на 18,4 %, что свидетельствует о том, что даже несмотря на сложный период в экономике страны, банк имел возможность наращивать масштабы своей деятельности.

Объёмы чистой прибыли банка активно сокращались. Так, максимальный её объём был зафиксирован по итогам 2018 года, когда она составила 230,9 млрд. руб. Затем, в 2019 году фиксируется снижение показателя до 197,1 млрд. руб., или на 14,6 %. Снижение объёмов прибыли по итогам 2020 года носило обвальное характер. Так, её размеры составили всего 0,5 млрд. руб., а снижение – 99,7 %. Данный факт говорит о том, что банку не удалось удержать рентабельность своей деятельности в условиях кризиса, охватившего экономику страны.

Объёмы кредитного портфеля банка в рассматриваемом периоде находятся в пределах от 10 до 11 трлн. руб. При этом, если в 2019 году наблюдалось снижение рассматриваемого показателя с 10250 до 10060 млрд. руб., или на 1,9 %, то по итогам 2020 года фиксировалось увеличение до 10933 млрд. руб., или на 8,7 %. Здесь можно сделать вывод о том, что в условиях кризисных явлений банк предпочитал вкладывать средства в расширение ссудной задолженности, нежели чем в увеличение уровня рентабельности.

Численность персонала банка в периоде также не демонстрировала однозначной тенденции изменения. Если в 2018 году она составляла 77,7 тыс. чел., то по итогам 2019 года фиксируется её увеличение до 82,9 тыс. чел., или на 6,7 %. Однако, в следующем, 2020 году снижение численности составило 3,3 % до 80,2 тыс. чел., что связано с оптимизацией численности в условиях кризиса.

Размер собственного капитала Банка ВТБ (ПАО) в рассматриваемом периоде снижался. Однако, если в 2019 году снижение было существенным, и составило 10,9 %, то по итогам 2020 года оно было куда меньшим, составив всего 1,3 %. В результате этого, если на начало периода размер собственного капитала составил 1569 млрд. руб., то на конец – уже только 1380 трлн. руб., сократившись на 189 млрд. руб., что указывает на сложности с удержанием капитала на нынешних объёмах.

Совокупный объём доходов банка в рассматриваемом периоде активно увеличивался. Если на начало периода они составляли 137,4 млрд. руб., то на конец – 179,2 млрд. руб., показав рост на 12,9 % и 15,5 % по годам. Также, рост наблюдался и по среднегодовой стоимости основных средств – с 387,7 до 479 млрд. руб., что по годам составило 15,9 % и 6,6 % роста.

По рентабельности активов у банка фиксировалось уменьшение показателя, что связано как с ростом активов, так и со снижением прибыли, в результате чего он сократился с 1,98 % до нуля. Также, сократился и показатель рентабельности собственных средств – с 15,45 % до 0,04 %, что обусловлено теми же причинами. Показатель фондоотдачи в банке был небольшим, составив от 0,35 до 0,37 руб. в периоде.

По итогам проведённого в пункте 2.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) Банк ВТБ (ПАО) является универсальным коммерческим банком, оказывающим услуги, как юридическим лицам, так и физическим лицам. Банк устойчиво занимает второе место после Сбербанка в рейтинге крупнейших банков РФ, чему способствует его аффилированность с государством;

2) банк характеризуется существенным изменением направленности своей деятельности в период пандемического кризиса. Это проявляется в виде роста валюты баланса, сильном снижении объёмов чистой прибыли, увеличении кредитного портфеля, а также в медленном снижении объёмов собственного капитала. Несмотря на это, банк сохраняет лидерство на рынке, а также обеспечивает устойчивость своей деятельности.

## **2.2 Анализ деятельности и оценка финансового состояния ПАО Банк «ВТБ»**

С целью выявления особенностей финансового состояния банка, проведём анализ его имущества с помощью горизонтального анализа (таблица 11).

Таблица 11 – Горизонтальный анализ имущества Банк ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.		2020 г.	
	сумма, млн. руб.	сумма, млн. руб.	Темп приро- ста, %	сумма, млн. руб.	Темп приро- ста, %
Денежные средства	354865	418726	18,0	448224	7,0
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	337358	631980	87,3	592514	-6,2
Средства в кредитных организациях	83100	142469	71,4	68183	-52,1
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	646721	678812	5,0	1416614	108,7
Чистая ссудная задолженность	10249750	10059922	-1,9	10932936	8,7
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	1002271	429624	-57,1	1034507	140,8
Чистые вложения в ценные бумаги до погашения	0	173638	–	322153	85,5
Инвестиции в дочерние и зависимые общества	0	577308	–	639689	10,8
ОС, НМА и запасы	445498	453128	1,7	504942	11,4
Прочие активы	522636	249628	-52,2	394532	58,0
Всего активов	13642199	13815235	1,3	16354294	18,4

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о том, что по денежным средствам в Банк ВТБ (ПАО) наблюдается рост объёмов статьи. При этом, если по итогам 2019 года рост составил 18 %, то в 2020 году – ещё на 7 %, в результате чего, если на начало периода данная статья составляла 354,9 млрд. руб., то в конце периода – 448,2 млрд. руб., что свидетельствует о повышении объёмов ликвидности у банка.

Объёмы средств кредитных организаций в Банке России были значительным во всём периоде исследования. Основной причиной данного обстоятельства является значительный размер банка. При этом, если в 2019 году наблюдается рост показателя на 87,3 % – с 337,4 до 632,0 млрд. руб., то по итогам 2020 года фиксируется его некоторое снижение – на 6,2 % до 592,5 млрд. руб.

Объёмы средств в кредитных организациях изменялись в Банк ВТБ (ПАО) в разных направлениях. Так, составляя на начало периода 83,1 млрд. руб., в 2019 году они выросли до 142,5 млрд. руб., или на 71,4 %. Однако, ухудшение состояния экономики и снижение уровня доверия банков друг к другу привели к снижению объёмов данных активов в 2020 году до 68,2 млрд. руб., или на 52,1 %.

Объём вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в банке имели тенденцию к увеличению, хотя оно носило неравномерный характер. Так, по итогам 2019 года заметно увеличение данной статьи на 5 % – с 646,7 до 678,8 млрд. руб., после чего, в 2020 году она выросла до 1416,6 млрд. руб., или более чем в 2 раза. Основной причиной данного роста является избыток денежных средств у банка, которые он не может разместить в другие доходприносящие активы в условиях сокращения спроса на кредитование.

Объёмы ссудной задолженности в банке изменялись, но изменения не имели выраженного характера. Так, по итогам 2019 года наблюдается снижение статьи на 1,9 % – с 10250 до 10060 млрд. руб., которое сменилось ростом ссудной задолженности в 2020 году до 10933 млрд. руб., или на 8,7 %. Следует учитывать, что данный рост зафиксирован в период пандемии, когда значительное количество заёмщиков находились в локдауне, и не могли полноценно работать.

Объёмы чистых вложений в иные ценные бумаги для продажи существенно колебались в объёмах. Так, составляя на начало периода 1002,3 млрд. руб., по итогам 2019 года заметно их сокращение до 429,6 млрд. руб., или на 57,1 %. Однако, в 2020 году сумма данных вложений выросла до 1034,5 млрд. руб., что в 2,4 раза больше, нежели чем за год до этого, что также обуславливается сложностью размещения данных средств в прочие доходные активы.

Объёмы чистых вложений в ценные бумаги до погашения в банке выделялись только в 2019-2020 гг., причём в периоде они выросли с нуля до 322,2 млрд. руб. Схожая ситуация наблюдается с инвестициями в дочерние и зависимые общества. По итогам 2018 года данные инвестиции не выделялись, однако, уже в 2019 году их сумма составила 577,3 млрд. руб., а в 2020 году – 639,7 млрд. руб., увеличившись за год на 10,8 %.

Рост масштабов бизнеса Банк ВТБ (ПАО) потребовал увеличения размеров основных средств, нематериальных активов и запасов. Если на начало периода они составляли 445,5 млрд. руб., то в 2019 году по ним фиксируется рост

на 1,7 % до 453,1 млрд. руб., а в 2020 году – до 504,9 млрд. руб., или ещё на 11,4 %.

Объёмы прочих активов Банк ВТБ (ПАО) в рассматриваемом периоде колебались от 249,6 млрд. руб. в 2019 году до 522,6 млрд. руб. по итогам 2018 года. В целом по совокупности активов банка их сумма выросла в периоде с 13,6 до 16,4 трлн. руб., причём если в 2019 году рост был небольшим и составил 1,3 %, то по итогам 2020 года он был более существенным, составив 18,4 %.

Важным аспектом анализа банка является выявление структуры его имущества, что проводится с использованием вертикального анализа. В его ходе выявляются наиболее важные статьи. Результаты анализа имущества Банк ВТБ (ПАО) представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Вертикальный анализ имущества Банк ВТБ (ПАО) в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма, млн.руб.	доля, %	сумма, млн.руб.	доля, %	сумма, млн.руб.	доля, %
Денежные средства	354865	2,6	418726	3,0	448224	2,7
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	337358	2,5	631980	4,6	592514	3,6
Средства в кредитных организациях	83100	0,6	142469	1,0	68183	0,4
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	646721	4,7	678812	4,9	1416614	8,7
Чистая ссудная задолженность	10249750	75,1	10059922	72,8	10932936	66,9
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	1002271	7,3	429624	3,1	1034507	6,3
Чистые вложения в ценные бумаги до погашения	0	0,0	173638	1,3	322153	2,0
Инвестиции в дочерние и зависимые общества	0	0,0	577308	4,2	639689	3,9
ОС, НМА и запасы	445498	3,3	453128	3,3	504942	3,1
Прочие активы	522636	3,8	249628	1,8	394532	2,4
Всего активов	13642199	100,0	13815235	100,0	16354294	100,0

Анализ представленных в таблице данных даёт возможность сделать вывод о том, что в составе имущества Банк ВТБ (ПАО) преобладает такая статья, как чистая ссудная задолженность. Однако, её особенностью является снижение доли в периоде. Так, составляя на начало периода 75,1 %, уже в 2019 году она стала составлять 72,8 %, показав снижение на 2,3 %. По итогам 2020 года

наблюдается снижение доли до 66,9 %, что обуславливается увеличением доли прочих статей баланса.

Второй крупнейшей статьёй баланса по имуществу на начало периода в Банк ВТБ (ПАО) является статья чистых вложений в иные ценные бумаги для продажи. При этом, доля данной статьи сократилась в периоде с 7,3 % до 6,3 %. На конец периода второй по значимости на конец периода была статья вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если на начало периода она составляла 4,7 %, то на конец – уже 8,7 %, что свидетельствует о замещении кредитных вложений вложениями в ценные бумаги в условиях рыночной неустойчивости.

Доли прочих статей были существенно меньше. Так, доля денежных средств колебалась в периоде от 2,6 % до 2,7 %, а доля средств в Банке России – от 2,5 % до 4,6 %. Доля средств в кредитных организациях менялась от 0,4 % до 1 %, а чистых вложений в ценные бумаги до погашения – от нуля до 2 %. По инвестициям в дочерние и зависимые общества доля колебалась от нуля до 4,2 %. Статья основных средств, нематериальных активов и запасов была достаточно стабильной в периоде, изменяясь от 3,1 % до 3,3 %. На долю прочих активов приходилось от 1,8 % до 3,8 %.

С целью выявления особенностей источников финансовых ресурсов, проведём их горизонтальный анализ (таблица 13).

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в объёмы средств Банка России, в составе привлечённых средства Банка ВТБ (ПАО) в период 2018-2019 гг. была достаточно стабильной, составив около 52 млрд. руб. Однако, по итогам 2020 года объёмы данного источника выросли в 13,5 раза – до 706,0 млрд. руб., что указывает на рост потребности в них. Объёмы средств кредитных организаций в балансе банка имели тенденцию к постепенному сокращению объёмов.

Таблица 13 – Горизонтальный анализ источников имущества Банк ВТБ (ПАО) в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.		2020 г.	
	сумма, млн. руб.	сумма, млн. руб.	темп приро- ста, %	сумма, млн. руб.	темп приро- ста, %
<b>Привлечённые средства</b>					
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	51853	52460	1,2	706022	в 13,5 р.
Средства кредитных организаций	1345066	1102635	-18,0	878690	-20,3
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	10122621	10615184	4,9	12575240	18,5
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	149800	199021	32,9	298409	49,9
Выпущенные долговые обязательства	197100	298617	51,5	320775	7,4
Прочие обязательства	184963	119916	-35,2	152261	27,0
Резервы на возможные потери	21962	29592	34,7	43097	45,6
Всего обязательств	12073365	12417425	2,8	14974494	20,6
<b>Источники собственных средств</b>					
Средства участников (акционеров)	651034	651034	0,0	651034	0,0
Эмиссионный доход	439401	439401	0,0	439401	0,0
Резервный фонд	18439	29984	62,6	32552	8,6
Переоценка основных средств	19605	22729	15,9	39162	72,3
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки)	440355	243056	-44,8	217049	-10,7
Всего источников собственных средств	1568834	1397810	-10,9	1379799	-1,3
Итого источников	13642199	13815235	1,3	16354294	18,4

Так, составляя на начало периода 1,3 трлн. руб., то по итогам 2019 года данный показатель стал составлять 1,1 трлн. руб., или на 18 % меньше. По итогам 2020 года сумма данного источника сократилась до менее чем 0,9 трлн. руб., или ещё на 20,3 %, что указывает на снижение значимости данного источника ресурсов.

Существенные объёмы источников финансовых ресурсов в Банк ВТБ (ПАО) приходятся на средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Если в начале данного периода они составляли 10,1 трлн. руб., то по итогам 2019 года – 10,6 трлн. руб., или на 4,9 % больше. По итогам 2020 года сумма данных ресурсов выросла до 12,6 трлн. руб., или ещё на 18,5 %, что указывает на наличие у банка возможностей по привлечению ресурсов в виде средств клиентов даже в такое время.

Объёмы финансовых обязательств, которые оцениваются через прибыль

или убыток в банке имели тенденцию к росту. По итогам 2019 года рост составил 32,9 %, а по итогам 2020 года – ещё 49,9 %, в результате чего за период они выросли со 149,8 до 298,4 млрд. руб. Аналогичных рост наблюдается и по выпущенным долговым обязательствам – на 51,5 % и 7,4 % по годам соответственно, в результате чего сумма данного источника выросла со 197,1 до 320,8 млрд. руб. Объёмы прочих обязательств колебались в пределах от 119,9 до 185,0 млрд. руб., а прочих резервов на возможные потери выросли в периоде с 22,0 до 43,1 млрд. руб.

В целом объём обязательств банка в рассматриваемом периоде вырос с 12,1 до 15,0 трлн. руб., показав по годам рост на 2,8 % и 20,6 %, что указывает на то, что он имеет весь комплекс возможностей для продолжения привлечения клиентов, даже в условиях кризиса.

В составе источников собственных средств в Банк ВТБ (ПАО) объёмы средств участников (акционеров), а также эмиссионный доход были стабильными, составив 651,0 и 439,4 млрд. руб. соответственно. Объёмы резервного фонда, напротив, имели тенденцию к росту в периоде – с 18,4 до 32,6 млрд. руб., что указывает на повышение возможностей банка противостоять негативным экономическим явлениям в своей деятельности. Объёмы переоценки основных средств в рассматриваемом периоде выросли с 19,6 до 39,2 млрд. руб.

Отрицательным фактором функционирования Банк ВТБ (ПАО) можно назвать снижение объёмов нераспределённой прибыли. Если на начало периода они составляли 440,4 млрд. руб., то по итогам 2019 года – уже только 243,1 млрд. руб., или на 44,8 % меньше. По итогам 2020 года сумма данной статьи дополнительно сократилась до 217,0 млрд. руб., или ещё на 10,7 %, что указывает на снижение возможностей банка по формированию собственных источников.

Совокупная сумма источников собственных средств в банке имела тенденцию к снижению. Если на начало периода они составляли 1568,8 млрд. руб., то по итогам 2019 года данный показатель составил уже 1397,8 млрд. руб., или на 10,9 % меньше. В 2020 году снижение составило ещё 1,3 %, в результате че-

го данная статья стала составлять 1379,8 млрд. руб. Таким образом, банк не имеет возможности поддерживать объёмы собственных источников на постоянном уровне, снижая их объём, что является отрицательным фактором его деятельности.

Проведём вертикальный анализ источников банка (таблица 14).

Таблица 14 – Вертикальный анализ источников финансовых ресурсов Банк ВТБ (ПАО) в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма, млн.руб.	доля, %	сумма, млн.руб.	доля, %	сумма, млн.руб.	доля, %
<b>Привлечённые средства</b>						
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	51853	0,4	52460	0,4	706022	4,3
Средства кредитных организаций	1345066	9,9	1102635	8,0	878690	5,4
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	10122621	74,2	10615184	76,8	12575240	76,9
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	149800	1,1	199021	1,4	298409	1,8
Выпущенные долговые обязательства	197100	1,4	298617	2,2	320775	2,0
Прочие обязательства	184963	1,4	119916	0,9	152261	0,9
Резервы на возможные потери	21962	0,2	29592	0,2	43097	0,3
Всего обязательств	12073365	88,5	12417425	89,9	14974494	91,6
<b>Источники собственных средств</b>						
Средства участников (акционеров)	651034	4,8	651034	4,7	651034	4,0
Эмиссионный доход	439401	3,2	439401	3,2	439401	2,7
Резервный фонд	18439	0,1	29984	0,2	32552	0,2
Переоценка основных средств	19605	0,1	22729	0,2	39162	0,2
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки)	440355	3,2	243056	1,8	217049	1,3
Всего источников собственных средств	1568834	11,5	1397810	10,1	1379799	8,4
Итого источников	13642199	100,0	13815235	100,0	16354294	100,0

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о том, что доля средств Банка России в составе пассивов у Банк ВТБ (ПАО) заметно выросла. Если на начало периода она составляла 0,4 %, то на конец – уже 4,3 %. Заметно снижение доли средств кредитных организаций как источника финансовых ресурсов. Если на начало периода они составляли 9,9 %, то по итогам 2019 года данная доля сократилась до 8 %, а по итогам 2020 года – до 5,4 %, общее снижение доли составило 5,5 % или почти в 2 раза, что указывает на снижение возможно-

стей у банка по финансированию своей деятельности за счёт данного источника.

Крупнейшим источником финансовых ресурсов в банке являются средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. При этом, наблюдается рост данной доли – с 74,2 % до 76,9 % в периоде, что указывает на повышение значимости средств клиентов как источника финансовых ресурсов.

По остальным статьям доли существенно меньше, и не превосходят 3 %. При этом, наблюдается рост доли финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с 1,1 % до 1,8 %, выпущенных долговых обязательств с 1,4 % до 2 %. Напротив, прочие обязательства сократились в доле с 1,4 % до 0,9 %.

В целом доля привлечённых средств в балансе Банк ВТБ (ПАО) имела тенденцию к росту – с 88,5 % до 91,6 %, или на 3,1 %, что обуславливается, прежде всего, снижением доли источников собственных средств.

В составе собственных источников доля средств участников и эмиссионного дохода сократились – с 4,8 % до 4 % и с 3,2 % до 2,7 % соответственно, что указывает на снижение значимости данных источников. Доля резервного фонда, напротив, выросла с 0,1 % до 0,2 %, однако, оставалась крайне небольшой. Доля нераспределённой прибыли, которая являлась одним из основных источников собственных средств, в банке сократилась с 3,2 % до 1,3 %. В целом же, доля источников собственных средств снизилась с 11,5 % до 8,4 %, что свидетельствует о снижении возможности финансирования банка за счёт данного источника, что является отрицательным фактором в его деятельности.

Проведём горизонтальный анализ отчёта о финансовых результатах банка (таблица 15).

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по процентным доходам у банка наблюдается неустойчивая динамика – рост на 8,8 % по итогам 2019 года и снижение на 6,3 % – по итогам 2020 года.

Таблица 15 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах Банк ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.		2020 г.	
	сумма, млн.руб.	сумма, млн.руб.	темпы при- роста %	сумма, млн.руб.	темпы прироста, %
Процентные доходы	924288	1005414	8,8	942473	-6,3
Процентные расходы	524948	607535	15,7	469091	-22,8
Чистые процентные доходы	399340	397879	-0,4	473388	19,0
Изменение резерва на возможные потери по ссудам	-113674	-164374	44,6	-230390	40,2
Чистые процентные доходы (за минусов резерва)	285666	233505	-18,3	242998	4,1
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	75460	-150335	–	101806	–
Чистые доходы от операций с ценными бумагами для перепродажи	6303	-1049	–	168	–
Чистые доходы от операций с инвалютой и драгметаллами	52616	-8481	–	-6085	-28,3
Чистые доходы от переоценки инвалюты	-105679	131684	–	-182495	–
Доходы от участия в капитале	101488	16089	-84,1	20878	29,8
Комиссионные доходы	137771	160734	16,7	184222	14,6
Комиссионные расходы	41948	48380	15,3	52877	9,3
Изменение резерва по прочим потерям	-42028	-31710	-24,6	-79287	150,0
Прочие операционные доходы	85019	132562	55,9	71705	-45,9
Чистые доходы	572701	459972	-19,7	404772	-12,0
Операционные расходы	290516	291307	0,3	404958	39,0
Прибыль до налогообложения	282185	168664	-40,2	-186	–
Начисленные налоги	51278	-28442	–	-654	-97,7
Прибыль после налогообложения	230907	197106	-14,6	468	-99,8
Выплаты из прибыли после налогообложения	0	0	–	0	–
Неиспользованная прибыль за отчетный период	230907	197106	-14,6	468	-99,8

Основной причиной снижения в 2020 году является снижение экономической активности и снижение ставок в экономике страны. Это подтверждается динамикой процентных расходов – рост на 15,7 % в 2019 году и снижение на 22,8 % – в 2020 году.

Объём чистых процентных доходов в банке после стабильных объёмов в 2018-2019 гг., по итогам 2020 года данный показатель вырос до 473,4 млрд. руб. или на 19 %. Объём чистых процентных доходов банка в рассматриваемом периоде за минусом резервов после значительного снижения на 18,3 % по итогам

2019 года, в 2020 году вырос незначительно – на 4,1 %, в результате чего в целом за период наблюдается снижение показателя с 285,7 до 243,0 млрд. руб.

Значительный рост фиксируется по комиссионным доходам – на 16,7 % и 14,6 % по годам, в результате чего они выросли со 137,8 до 184,2 млрд. руб. При этом, объёмы комиссионных расходов также выросли – на 15,3 % и 9,3 %, в результате чего они увеличились с 41,9 до 52,9 млрд. руб.

Совокупный объём чистых доходов в целом по банку имели тенденцию к снижению, что свидетельствует об уменьшении возможностей банка по получению прибыли. Так, по итогам 2019 года они сократились на 19,7 %, а в 2020 году – ещё на 12 %. В результате этого общий объём чистых доходов сократился с 572,7 до 404,8 млрд. руб.

Объём операционных расходов банка после стабильных сумм в 2018-2019 гг., в 2020 году они выросли на 39 % до 405 млрд. руб. В результате этого прибыль до налогообложения имела тенденцию к активному снижению. При этом, если за 2019 год снижение показателя составило 40,2 %, а в 2020 году получен небольшой убыток в размере 186 млн. руб.

Размер неиспользованной прибыли в отчётном периоде после снижения на 14,6 % с 230,9 до 197,1 млрд. руб. в 2019 году, по итогам 2020 году данный показатель составил всего 468 млн. руб., что свидетельствует о снижении возможностей у банка по формированию прибыли.

Проведём анализ динамики обязательных экономических нормативов (таблица 16).

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что Банк ВТБ (ПАО) выполняет все требования Банка России в части установленных обязательных нормативов, что позволяет сделать вывод об устойчивости банка, и способности его функционировать в течение длительного периода времени, обеспечивая возможность получения прибыли своим акционерам.

Таблица 16 – Значения обязательных экономических нормативов Банк ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Норматив	Нормативное значение, %	Фактическое значение, %		
		На 1.01.19 г.	На 1.01.20 г.	На 1.01.21 г.
Н1 (норматив достаточности собственных средств (капитала) банка)	> 8	11,3	11,1	11,3
Н2 (норматив мгновенной ликвидности)	> 15	107,6	139,0	44,6
Н3 (норматив текущей ликвидности)	> 50	133,9	157,9	57,5
Н4 (норматив долгосрочной ликвидности)	< 120	69,9	62,1	66,2
Н6 (норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков)	< 25	15,9	16,1	16,4
Н7 (норматив максимального размера крупных кредитных рисков)	< 800	215,0	217,9	245,5
Н9.1 (Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам))	< 50	0,0	0,0	0,0
Н10.1 (норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка)	< 3	0,3	0,3	0,0
Н12 (Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц)	< 25	15,5	14,5	14,1

По итогам проведенного в пункте 2.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) основной объем активов банка формируется за счёт ссудной задолженности, однако, доля данных активов снизилась с 75,7 % до 66,9 %. Наряду с этим выросли объёмы вложений в ценные бумаги, что обуславливается сложностью увеличения кредитного портфеля в условиях экономического кризиса;

2) в качестве основного источника финансовых ресурсов в банке выступают средства клиентов, которые формируют 3/4 всего их объёма. Вместе с этим, значительный объём составляют средства кредитных организаций, а также средства Банка России. Отрицательной тенденцией периода является снижение как объёмов, так и доли источников собственных средств – с 11,5 % до 8,4 %, прежде всего, за счёт снижения объёмов нераспределённой прибыли;

3) банк соблюдает весь комплекс обязательных экономических нормативов Банка России, что свидетельствует о достаточном уровне финансовой

устойчивости у Банка ВТБ (ПАО).

### **2.3 Анализ взаимодействия кредитных и страховых организаций в Хабаровском крае**

По состоянию на 01.05.2021 г. на территории Хабаровского края осуществляют деятельность следующие банки, и связанные с ними страховые компании (таблица 17).

Как видно из представленных в таблице данных, напрямую связаны с банками, имеющими филиалы в Хабаровске, такие страховые компании, как Альфа-страхование, ВТБ-страхование, Сберстрахование, Росгосстрах, а также РСХБ-страхование.

Все остальные банки осуществляют операции страхования через аккредитацию при себе того или иного комплекса страховых компаний, что позволяет обеспечить конкурентность при предоставлении таких услуг банку.

Таблица 17 – Подразделения банков и связанные с ними страховые компании в Хабаровском крае по состоянию на 01.05.2021 г.

Банк	Страховая компания
ОТП-Банк	–
Альфа-Банк	Альфа-страхование
ВТБ	ВТБ-Страхование
Банк «Восточный»	–
МТС-Банк	–
Промсвязьбанк	–
ФК Открытие	–
Сбербанк России	Сберстрахование
Бэнк оф Чайна	–
Инкахран	–
Росгосстрахбанк (РГС-Банк)	Росгосстрах
Россельхозбанк	РСХБ-страхование

Банки, имеющие филиалы в Хабаровском крае, и не имеющие кэптивных страховых компаний, предпочитают услуги следующих страховых компаний (таблица 18).

Таблица 18 – Основные страховые компании, выбираемые банками Хабаровского края

Банк	Страховая компания
ОТП-Банк	Альфа-страхование, СК ПАРИ, СОГАЗ, Ренессанс Страхование, РЕСО-Гарантия, ВТБ Страхование СК Согласие
Банк «Восточный»	Альфа-страхование, АО Альянс, ВСК, Ренессанс-Жизнь, ДальЖАСО, РЕСО-Гарантия, Абсолют-страхование, СК Резерв, ВТБ Страхование, МАКС, СК Югория-жизнь, СГ Компаньон, СК Цюрих
МТС-Банк	СК Метлайф, ВСК, Ренессанс (Жизнь, Страхование), Ингосстрах Жизнь Альфа Страхование
Промсвязьбанк	Абсолют страхование, Альянс (РОСНО), Альянс Жизнь, Британский страховой дом, Ренессанс здоровье, СОАО ВСК, ВТБ Страхование, СК Екатеринбург, Зетта (Цюрих), Ингосстрах, Капитал-полис, Либерти, Страхование (КИТ Финанс страхование), СК МАКС, СК Метлайф и др.
ФК Открытие	СК Росгосстрах, Альфа-страхование, РЕСО-Гарантия, СК СОГАЗ
Бэнк оф Чайна	н/д

Как видно из данной таблицы, в целом банки, не имеющие кэптивных страховых компаний, ориентируются на страховые компании, которые имеют наибольший опыт ведения банкострахования совместно с банками. Сюда относятся, прежде всего, такие компании, как Альфа Страхование, ВТБ Страхование, СК Согласие (группа Росбанка), СОГАЗ (Группа Газпромбанка).

Особенностью взаимодействия банков, которые имеют кэптивные страховые компании, имеющие подразделения в Хабаровском крае, является, прежде всего, самостоятельность их деятельности, а также прямая направленность на взаимодействие с банком, являющимся владельцем.

Применительно к банкам, которые не имеют кэптивных страховых компаний, взаимодействие осуществляется путём формирования страховых продуктов, которые разрабатываются напрямую страховой компанией, и предусматривают индивидуальные условия для банка. В результате этого, банк предлагает банкостраховые продукты, которые жёстко ориентированы на конкретную страховую компанию. Примером здесь может являться Банк «Восточный» (таблица 19).

Как видно из таблицы, из 7 видов банкостраховых продуктов в Банке «Восточный», 5 продуктов реализуют 1 или 2 страховых компании. Лишь по страхованию имущества и по страхованию от потери работы возможен выбор

из значительного количества компаний. Аналогичная ситуация наблюдается и по МТС-Банку, ОТП-Банку.

Таблица 19 – Банкостраховые продукты Банка «Восточный»

Банкостраховой продукт	Уполномоченная страховая компания
Страхование предмета залога от рисков утраты и повреждения	АО Альянс
Страхование имущества	Альфа Страхование, ВСК
Страхование заемщиков	Ренессанс Жизнь, ДальЖАСО, РЕСО-Гарантия, Абсолют страхование, СК Резерв, АльфаСтрахование, ВТБ Страхование, МАКС, Росгосстрах Жизнь, Юниаструмбанк, СК Югория Жизнь, СГ Компаньон, СК Цюрих, Энергогарант, СК Советская, Надежда, ВСК, Д2 Страхование, СК Колымская
Страхование от потери работы	МАКС, ВТБ Страхование, МетЛайф, СК Резерв, Альфа Страхование, РЕСО-гарантия
Страхование выезжающих за рубеж	ВТБ Страхование
Страхование карт от мошенничества с ежемесячным платежом	Зетта Страхование
Страхование «Все включено!»	Альфа Страхование

Также, на территории Хабаровского края также ведут свою деятельность страховые компании, банки-владельцы которых не имеют филиалов на территории края (таблица 20).

Таблица 20 – Страховые компании, банки-владельцы которых не имеют филиалов на территории Хабаровского края по состоянию на 01.01.2021 г.

Страховая компания	Владеющий банк
Альфа Страхование (включая Жизнь)	Альфа-Банк
Русский Стандарт Страхование	Русский Стандарт
Тинькофф Страхование (включая Жизнь)	ТКС Банк
Ингосстрах (включая Жизнь)	Банк Союз
Ренессанс (включая Жизнь)	Ренессанс Кредит
Райффайзен (включая Лайф)	Райффайзен Банк
Согласие (включая Вита)	Росбанк
Сосьете Женераль Страхование (включая Жизнь)	Росбанк
Хоум Кредит Страхование	ХКФ-Банк
СК Гелиос	Азиатско-Тихоокеанский банк

Следует отметить, что вместе с компанией Росгосстрах, которая владеет РГС-банком, схожая ситуация наблюдается и у компании Ингосстрах, которая владеет банком Союз. В целом же по всей совокупности страховых компаний, ведущих свой бизнес в Хабаровском крае, из 58 таких компаний 19 прямо принадлежат банкам, либо владеют ими.

Общие размеры сборов страховых компаний, которые представлены в Хабаровском крае и являются дочерними компаниями банков, либо владеют ими, представлены в таблице 21.<sup>23</sup>

Как видно из данной таблицы, в целом банкостраховые объединения в Хабаровском крае контролируют сбор почти половины всего объёма премий, которые получают все страховые компании – 49,8 %.

Таблица 21 – Доля рынка страховых компаний по сборам в Хабаровском крае в 2020 г.

Страховая компания	Сумма сборов, млн. руб.	Доля рынка, %	Доля среди всех компаний банко-страхования, %
Альфа Страхование (включая Жизнь)	1242924	12,7	25,5
Русский Стандарт Страхование	43289	0,4	0,9
Тинькофф Страхование (включая Жизнь)	21949	0,2	0,4
Ингосстрах (включая Жизнь)	509122	5,2	10,4
Ренессанс (включая Жизнь)	37433	0,4	0,8
Райффайзен (включая Лайф)	347	0,0	0,0
Согласие (включая Вита)	194465	2,0	4,0
Сосьете Женераль Страхование (включая Жизнь)	333325	3,4	6,8
Хоум Кредит Страхование	16680	0,2	0,3
РСХБ-Страхование	213627	2,2	4,4
Росгосстрах	1076161	11,0	22,0
Сбербанк Страхование	944164	9,6	19,3
СК Гелиос	249902	2,5	5,1
Всего	4883388	49,8	100,0

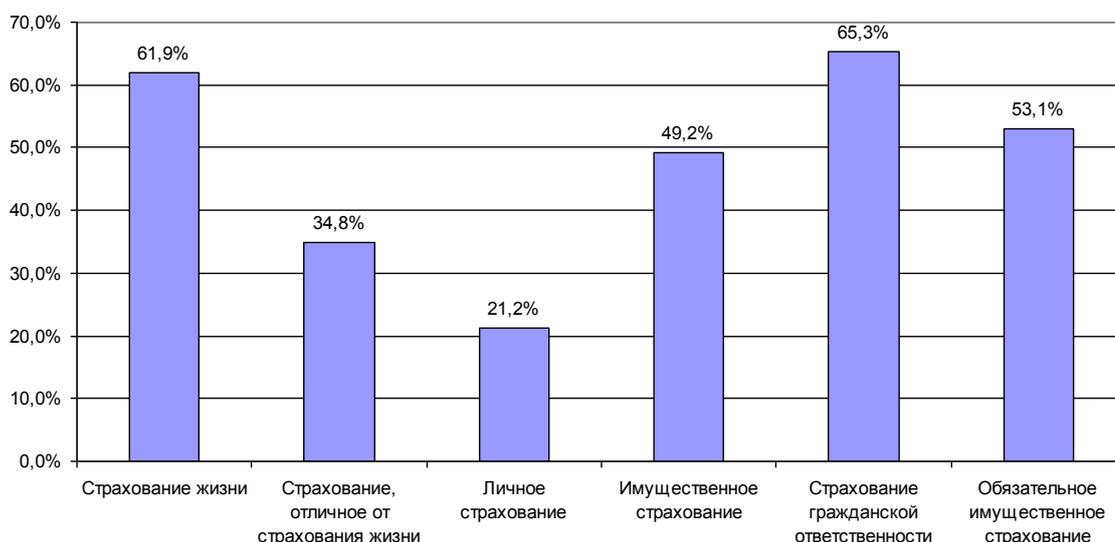
Следует отметить, что в данный рейтинг компаний не включена компания «СОГАЗ», которая является центром группы «СОГАЗ», и которая хотя и связана через компанию «Газпром» с Газпромбанком, однако, прямого влияния

<sup>23</sup> Составлено по данным Банка России [Электр. источник]. URL: www.cbr.ru. 01.05.2021.

на деятельность данной компании Газпромбанк не оказывает. Крупнейшей страховой компанией рынка банкострахования в Хабаровском крае является компания «Альфа Страхование», которая контролирует 12,7 % рынка страхования по премиям, и более 1/4 всего объёма рынка банкостраховых услуг (25,5 %). Второй по значимости страховой компанией на рынке Хабаровского края является «Росгосстрах», доля которого составляет 11 %, а на долю банкостраховых услуг в ней приходится 22 %.

Третьей по объёмам сборов страховой компанией среди компаний, которые напрямую участвуют в банкостраховании в Хабаровском крае является СК «Гелиос». Доля данной компании в целом по рынку составила в 2020 году 9,6 %, а по рынку банкостраховых компаний – 19,3 %. Существенные объёмы среди других компаний имеет компания Ингосстрах, доля которой в страховых сборах по итогам 2020 года составила 5,2 %, а по рынку банкостраховых компаний – 10,4 %.

Доля страховых компаний, участвующих в банкостраховании, на рынке Хабаровского края по основным направлениям деятельности представлена на рисунке 8.



Источник: расчёты автора на основании данных Банка России.

Рисунок 8 – Доля страховых компаний, участвующих в банкостраховании, на рынке Хабаровского края по основным направлениям деятельности в премиях в 2020 г.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что страховые компании, которые участвуют в банкостраховании на территории Хабаровского края, имеют существенный уровень рыночной доли, что обуславливается наличием у банкостраховых групп технологий, которые позволяют эффективно аккумулировать и использовать средства, получаемые от клиентов.

По страхованию жизни доля банкостраховых компаний в рассматриваемом периоде составила 61,9 %, что обуславливается схожестью страхования жизни, особенно – накопительного страхования, с вкладными и депозитными операциями.

Наряду с этим, значительные объёмы доли рынка для страховых компаний – участников банкострахования, приходится на страхование гражданской ответственности. Основной причиной здесь является то, что данное страхование широко используется банками в кредитных продуктах, что позволяет снизить риски потери средств. Для рассматриваемой совокупности банков данная доля составляет 65,3 % и является максимальной среди всех видов страхования.

Существенный уровень доли у страховых компаний, которые участвуют в банкостраховании, наблюдается по таким операциям, как обязательное имущественное страхование (53,1 %) и имущественное страхование (49,2 %). Особенностью добровольного имущественного страхования является его широкое применение в кредитовании, с целью обеспечения сохранности залога. Получая необходимый объём информации о поведении клиентов, страховые компании могут распространить сведения и на операции, требующие обязательного имущественного страхования.

Относительно менее крупные доли у страховых компаний, участвующих в банкостраховании по страхованию, отличному от страхования жизни – 34,8 %, что объясняется сложностью увязки таких страховых продуктов с банковскими продуктами. Наименьший уровень проникновения наблюдается по личному страхованию (кроме страхования жизни) – 21,2 %. Здесь также причиной низкой доли выступает сложность формирования связей с банковскими продук-

тами.

По итогам проведённого в пункте 2.3 исследования анализа взаимодействия кредитных и страховых организаций в Хабаровском крае сделаем следующие выводы:

1) ключевой особенностью Хабаровского края в части организации банкострахования является как отсутствие в нём самостоятельных кредитных организаций, зарегистрированных в регионе (присутствуют только филиалы), так и тот факт, что кэптивные страховые компании есть не у всех филиалов банков региона, а только у Альфа-Банка, ВТБ, Сбербанка, РГС-Банка и Россельхозбанка. Деятельность всех остальных филиалов банков ведётся на основании коммерческих договорённостей с независимыми страховыми компаниями, причём зачастую банкостраховые продукты ориентируются на условия, устанавливаемые по страхованию страховой компанией;

2) из 58 страховых организаций Хабаровского края 19 страховых компаний входят в состав банкостраховых групп. При этом, многие страховые компании не имеют в крае филиала родительского или дочернего банка, в результате чего они не могут использовать преимущества банкострахования в полной мере;

3) страховые компании – участники банкостраховых групп лидируют по тем страховым услугам, которые возможно увязать с банковскими услугами. В том случае, если такая увязка существует, страховые компании имеют возможность контролировать более половины рынка. В Хабаровском крае такими направлениями деятельности страховых компаний выступают страхование жизни и страхование гражданской ответственности (более 60 % всего рынка), обязательное и добровольное имущественное страхование (около 50 % рынка). В тех случаях, когда такую увязку организовать не удаётся, доля таких компаний на рынке составляет 20-30 %.

По итогам проведённого в главе 2 исследования сделаем следующие выводы обобщающего характера:

1) Банк ВТБ (ПАО) является универсальной кредитной организацией. Бу-

дучи квазигосударственным банком, это даёт ему преимущество в доступе к значительным объёмам финансовых ресурсов по низкой ставке, в результате чего он стабильно второй на рынке, уступая по объёмным показателям только Сбербанку;

2) основным источником финансовых ресурсов в банке выступают средства клиентов, размещаемые в кредиты. Несмотря на общее ухудшение экономической обстановки в РФ в 2020 году, банку удалось не получить убытков, однако, отрицательным фактором в его деятельности является снижение объёмов собственных средств. Несмотря на это банк обеспечивает выполнение обязательных экономических нормативов своей деятельности, что указывает на его устойчивость;

3) особенностью реализации банкостраховой деятельности в Хабаровском крае является малое количество банков, которые ведут в нём свою деятельность в виде филиалов. В результате этого, страховые компании не могут полностью раскрыть свои возможности по предоставлению банкостраховых услуг. В случае, если возможно использование банковских технологий в предоставлении банкостраховой услуги, это позволяет увеличить долю рынка банкостраховых групп до 60 % и более. Те направления страхования, по которым банковские технологии не могут быть применены или адаптированы, приводит к тому, что доля страховых компаний – участников банкостраховых групп снижается до 20-30 %.

### 3 АНАЛИЗ ПРАКТИКИ И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОСТРАХОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО БАНК «ВТБ»

#### 3.1 Анализ предоставления страховых услуг в ПАО Банк «ВТБ»

По состоянию на 01.05.2021 года основными страховыми продуктами, которые реализует ПАО Банк «ВТБ» в рамках операций по банкострахованию выступают следующие (таблица 22).

Таблица 22 – Основные продукты, реализуемые ПАО Банк «ВТБ» в рамках банкострахования

Наименование банко-страхового продукта	Страховая компания, предоставляющая услуги	Содержание программы
Программа «Защити будущее»	ВТБ Страхование, СОГАЗ	Комплексное обследование организма и лечение впервые выявленных заболеваний
Программа «Защити жильё»	СОГАЗ	Комплексное страхование имущества квартиры или дома
Программа «Защити детей»	СОГАЗ	Страхование детей от несчастного случая по всему миру Оформить в отделении
Программа «Новое поколение»	СОГАЗ	Программа ведения беременности и родов в сети клиник ГК «Мать и дитя»
Программа «Страхование кредитной карты»	СОГАЗ	Программа страхования, позволяющая полностью или частично погасить задолженность по кредитной карте в результате несчастного случая или болезни
Программа «Финансовый резерв»	СОГАЗ	Поможет полностью или частично погасить кредит, а также обеспечит дополнительную финансовую поддержку вам и вашим близким в непредвиденных ситуациях
Программа «Живи уверенно»	СОГАЗ	Поможет получить оперативный доступ к передовым методам лечения онкологических заболеваний и покроет расходы на лечение и реабилитацию.
Программа «Максимум плюс»	СОГАЗ-Жизнь	Инвестиционное страхование жизни
Программа «Семейный капитал»	СОГАЗ-Жизнь	Накопительное страхование жизни

Следует отметить, что по итогам 2018 года была закрыта сделка между страховой группой «СОГАЗ» и ПАО Банк «ВТБ», в ходе которой были объединены страховые бизнесы данных компаний. В результате этого компания «ВТБ

Страхование» на сегодняшний день является подразделением компании «СО-ГАЗ».

Как видно из таблицы, основной объём услуг в ПАО Банк «ВТБ» оказывается страховой компанией «СОГАЗ», а также её подразделением «СОГАЗ-Жизнь». При этом, компания «ВТБ Страхование» осуществляет страхование только по одному банкостраховому продукту – программе «Защити будущее».

Проведём анализ особенностей данных банкостраховых продуктов.

Основные условия программы «Новое поколение» представлены в таблице 23.

Таблица 23 – Основные условия программы «Новое поколение»

Показатель	Значение
Краткое описание	Программа ведения беременности и родов в сети клиник ГК «Мать и дитя»
Страховщик	АО «СОГАЗ», ООО «ВТБ Страхование»
Территория страхования	По сети медицинских организаций, с которыми у АО «СОГАЗ» заключены договора
Возраст застрахованного лица	Женщины в возрасте 18-50 лет
Страховая премия, тыс. руб.	
– ведение беременности	70
– роды	100
– комплекс	150
Страховая сумма, тыс. руб.	
– ведение беременности	400
– роды	600
– комплекс	1000
Порядок выплаты страховой суммы	Путём предоставления медицинских услуг в пределах страховой суммы
Срок страхования, лет	3
Временная франшиза, мес.	3
Максимальный срок беременности на момент завершения временной франшизы, не более недель	12
Активация договора	Клиентом самостоятельно

Особенностью данного страхового продукта является то, что финансовая составляющая в нём состоит в том, что клиент не получает денежных средств при страховом случае, а все действия, необходимые для ликвидации последствий берёт на себя АО «СОГАЗ». При том, ПАО Банк «ВТБ» выступает в ка-

честве продавца данного продукта.

Основные условия программы «Защити жильё» представлены в таблице 24.

Таблица 24 – Основные условия программы «Защити жильё»

Показатель	Значение
Краткое описание	Страхование имущества и гражданской ответственности
Страховщик	АО «СОГАЗ»
Территория страхования	Жилое помещение, пригодное для проживания в пределах РФ
Страховая премия, тыс. руб.	14,9
Страховая сумма, тыс. руб.	5000
Порядок выплаты страховой суммы	Выплата ущерба в рамках установленных лимитов
Срок страхования, лет	1
Страховые риски	– огонь, пожар – воздействие жидкостей – стихийные бедствия – противоправные действия третьих лиц – постороннее воздействие – гражданская ответственность
Оценочная стоимость внутренней отделки, инженерных сетей и оборудования, тыс. руб.	2500
Движимое имущество, тыс. руб.	500
Гражданская ответственность, тыс. руб.	2000
Активация договора	Клиентом самостоятельно

Особенностью данной банкостраховой услуги является то, что ПАО Банк «ВТБ» является агентом по выплате сумм от страховой компании, кроме того, в его функции также входит продажа услуги, а активация договора осуществляется клиентом самостоятельно через сайт страховой организации. Кроме того, особенностью данного договора является его краткосрочный характер, так как он заключается на срок 1 год.

Отдельно в рамках данной страховой программы страхуются внутренняя отделка, инженерные сети и оборудование, движимое имущество и гражданская ответственность, по которым страховая сумма установлена в меньшей сумме, нежели чем по жилью.

Основные показатели программы «Защити детей» представлена в таблице

25.

Таблица 25 – Основные условия программы «Защиты детей»

Показатель	Значение
Краткое описание	Страховая защита детей по всему миру
Страховщик	АО «СОГАЗ»
Территория страхования	Весь мир
Возраст застрахованного лица, лет.	1-17
Страховая премия, руб.	
– тариф «Непоседа»	2900
– тариф «Непоседа+»	5900
Страховая сумма, руб.	
– тариф «Непоседа»	1000000
– тариф «Непоседа+»	1750000
Порядок выплаты страховой суммы	Получение сумм страховки законными представителями, либо застрахованным, либо наследниками застрахованного лица
Срок страхования, лет	1
Страхуемые риски	– травма – инвалидность
Порядок возмещения, тыс. руб.	
– травма	250 в процентах по таблице
– инвалидность	250-500
– уход из жизни	500-1000
Активация договора	Клиентом самостоятельно

В рамках данного банкострахового продукта страховая защита распространяется на застрахованных детей. Данный банкостраховой продукта также является краткосрочным (на 1 год), при этом выделяется три категории выплат – по травме, по инвалидности и по уходу из жизни.

Выплата страховки осуществляется либо законным представителям застрахованного лица (при недостижении им возраста 18 лет), либо самим застрахованным (при достижении им возраста 18 лет на момент выплаты), либо наследникам застрахованного лица.

Следует отметить, что в данном случае ПАО Банк «ВТБ» выступает как продавцом данного банкострахового продукта, так и консультантом по его реализации. Кроме этого, он также выступает в качестве банка-агента, осуществляющего выплаты через свои счета в пользу застрахованного лица, а также

обеспечивает взимание страховой премии.

Основные показатели банкостраховой программы «Защити будущее» представлены в таблице 26.

Таблица 26 – Основные условия программы «Защити будущее»

Показатель	Значение
Краткое описание	Программа профилактического обслуживания застрахованных лиц с целью выявления заболеваний
Страховщик	ООО СК «ВТБ Страхование»
Территория страхования	По всей территории РФ по перечню организаций, с которыми заключены договора
Возраст застрахованного лица, лет.	18-60
Страховая премия, руб.	15000
Страховая сумма, руб.	450000
Порядок выплаты страховой суммы	Выплата путём организации медицинских услуг в пределах страховой суммы
Срок страхования, лет	1
Страхуемые риски	Впервые установленный диагноз онкологического заболевания (злокачественные новообразования, новообразования головного мозга)
Объём услуг	– лабораторная диагностика и консультация врача-терапевта; – профилактическое обследование, консультацию врача, а также лечение в рамках одного направления на выбор: гинекология, урология, кардиология, эндокринология, неврология, гастроэнтерология, дерматология; – медицинские услуги в случае выявления онкологии; – телемедицинские онлайн консультации; – сервисные услуги по организации медицинской помощи.
Активация договора	Самостоятельно, через сайт страховой компании.

Особенностью банкостраховой программы «Защити будущее» является её нацеленность на предоставление услуг, которые предполагают выплату страховой суммы в случае выявления у застрахованного лица онкологического заболевания. В рамках данной банкостраховой программы ПАО Банк «ВТБ» выступает как в роли банка-продавца страхового полиса, так и банка-агента по получению сумм страховых премий, а также осуществления первичной консультативной помощи в рамках процедуры продажи данного банкострахового продукта.

Основные особенности банкострахового продукта «Страхование кредит-

ной карты» представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Основные условия услуги «Страхование кредитной карты»

Показатель	Значение
Краткое описание	Предполагает возможность полного или частичного погашения задолженности по кредитной карте в случае несчастного случая или болезни её владельца
Страховщик	АО «СОГАЗ»
Территория страхования	По всей территории расположения Банка ВТБ
Ограничения по страхованию	– инвалидность – наличие определённых заболеваний – учёт в наркологическом или психоневрологическом диспансере – нахождение в стационаре для указанных заболеваний в течение предыдущих 6 мес.
Страховая премия	0,95 % в месяц от задолженности по карте
Страховая сумма	В размере задолженности по основному долгу
Порядок выплаты страховой суммы	В погашение задолженности по кредитной карте
Срок страхования	1 мес. с автоматическим пролонгированием в течение 1 года
Страхуемые риски	Риск неуплаты сумм основного долга
Активация договора	В ПАО Банк «ВТБ»

В отличие от предыдущих банкостраховых продуктов, услуга «Страхование кредитной карты» характеризуется весьма коротким периодом страховой защиты – 1 месяц, при этом данная защита может быть автоматически продлена на срок до 12 месяцев. В качестве страховой услуги здесь выступает погашение сумм основного долга по кредитной карте, а в качестве основания для выплаты выступает болезнь или несчастный случай с владельцем карты, препятствующий гашению задолженности.

Ещё одной особенностью реализации данной банкостраховой услуги является то, что выплаты осуществляются в денежном виде, однако, они автоматически идут на погашение задолженности перед банком. При этом, ПАО Банк «ВТБ» выступает как в качестве продавца данной услуги, так и в качестве конечного получателя средств от страховой компании, которая организует возмещение ущерба страхователю. Следует также отметить тот факт, что выплаты по данному банкостраховому продукту не распространяется на процентные выплаты, которые должны быть погашены заёмщиком по кредитной карте само-

стоятельно.

Основные характеристики банкострахового продукта «Финансовый резерв» представлены в таблице 28.

Таблица 28 – Основные условия программы «Финансовый резерв»

Показатель	Значение
Краткое описание	Частичное или полное погашение кредита в случае заболевания или несчастного случая
Страховщик	АО «СОГАЗ»
Территория страхования	Весь мир
Возраст застрахованного лица, лет.	18-80
Страховая премия, руб.	Определяется расчётно
Страховая сумма, руб.	В размере задолженности по основному долгу по кредиту
Страховая выплата	В % от страховой суммы, определяется по таблице
Порядок выплаты страховой суммы	В погашение суммы основного долга по кредиту страховой компанией
Срок страхования, лет	1
Страховые риски	Риск смерти или заболевания
Активация договора	Страховой компанией

В рамках данной программы предоставляется страховая защита от смерти или в случае заболевания. При этом, сумма страховой премии определяется расчётно, и не оглашается банком напрямую. Страховая сумма определяется в размере основного долга по кредиту, который гасится в случае наступления страхового случая страховой компанией. Расчёт сумм страховой выплаты осуществляется в процентах от страховой суммы, и проводится на основании таблицы к правилам страхования, принятым в АО «СОГАЗ». Ключевой особенностью данного банкострахового продукта является его активация страховой компанией, а ПАО Банк «ВТБ» выступает здесь лишь в качестве продавца данной программы, а также получателя средств в случае наступления страхового случая от страховой компании. При этом, покрывается только сумма основного долга, покрытие процентов осуществляется страхователем самостоятельно.

Основные показатели банкострахового продукта Страховой полис «Живи уверенно» представлены в таблице 29.

Таблица 29 – Основные условия Страхового полиса «Живи уверенно»

Показатель	Значение
Краткое описание	Страхование лечения онкологических заболеваний в РФ
Страховщик	АО «СОГАЗ»
Территория страхования	– медицинские услуги – РФ – телемедицинские услуги – весь мир
Возраст застрахованного лица, лет.	1-60
Страховая премия, руб.	5900
Страховая сумма, руб.	До 5300000
Порядок выплаты страховой суммы	В виде оплаты услуг лечения, в том числе – санаторно-курортного, реабилитационно-восстановительного и прочих. Оплата осуществляется в пользу медицинского учреждения, проводящего лечение
Срок страхования, лет	1
Страхуемые риски	Впервые установленный диагноз онкологического заболевания (злокачественные новообразования, новообразования головного мозга).
Активация договора	Самостоятельно клиентом

Для рассматриваемого вида банкостраховых услуг характерна возможность предоставления услуг как в РФ, так и в целом по миру в случае применения телемедицины. При этом, страховой компанией страхуется риск первоначального выявления онкологических заболеваний, а осуществляемые выплаты нацелены на то, чтобы реализовать лечение в случае такого выявления. При этом, страхования компания оплачивает услуги лечения медицинской организации, которая их оказывает, в рамках заранее оговоренного спектра, но с общим ограничением стоимости в размере 5,3 млн. руб. Роль ПАО Банк «ВТБ» в рамках данного банкострахового продукта ограничивается как взиманием страховой премии и заключением договора на страхование, так и организацией перечисления средств в заданную медицинскую организацию согласно распоряжения страховщика.

Инвестиционное страхование жизни осуществляется в рамках банкострахования в ПАО Банк «ВТБ» при реализации программы «Максимум плюс». Основные параметры данного продукта представлены в таблице 30.

Таблица 30 – Основные условия программы «Максимум плюс»

Показатель	Значение
Краткое описание	Получение дохода с гарантией возврата вложенных средств
Страховщик	АО «СОГАЗ-Жизнь»
Территория страхования	РФ
Страховая премия, тыс. руб.	100, единовременно
Страховая сумма, млн. руб.	– 7, для застрахованных до 72 лет – 1, для застрахованных более 72 лет – 3, для застрахованных до 65 лет при получении 1-й группы инвалидности
Порядок выплаты страховой суммы	На счёт в ПАО Банк «ВТБ»
Срок страхования, лет	4
Страхуемые риски	– дожитие до окончания срока договора с единовременной выплатой средств – уход из жизни по любой причине, в том числе – ввиду несчастного случая, ДТП – получение 1-й группы инвалидности
Активация договора	В ПАО Банк «ВТБ»

Особенностью данного банкострахового продукта является то, что страховая компания использует средства, полученные от клиентов, как инструмент для получения дохода на рынке ценных бумаг. При этом, АО «СОГАЗ-Жизнь» осуществляет разделение полученных средств на две части:

- консервативный портфель;
- активный портфель.

Консервативный портфель используется для вложения в ценные бумаги с фиксированной, и, как правило, небольшой доходностью, в отношении которых, однако, есть полная уверенность в получении дохода в любом случае.

Активный портфель формируется из ценных бумаг, для которых характерно наличие возможностей по формированию значительного уровня дохода, в АО «СОГАЗ-Жизнь» в качестве таковых используются валютные инструменты рынка ценных бумаг. Получаемый доход основывается как на росте курсовой стоимости ценных бумаг в иностранной валюте, так и на росте стоимости курса иностранных валют, прежде всего, доллара США относительно рубля.

Роль ПАО Банк «ВТБ» в рамках данного банкострахового продукта состоит в том, что он выступает как агент по продаже данного продукта, а также

обеспечивает приём и выплату денежных средств клиенту, который заключил договор такого страхования.

Программа «Семейный капитал» представляет собой накопительное страхование жизни. Основные его параметры представлены в таблице 31.

Таблица 31 – Основные условия программы «Семейный капитал»

Показатель	Значение
Краткое описание	Предполагает использование в качестве инструмента как страхования жизни, так и накопления средств
Страховщик	АО «СОГАЗ-Жизнь»
Территория страхования	РФ
Страховой взнос, тыс. руб.	25,50,75,100,125,150
Периодичность уплаты взносов	Ежегодно
Страховая сумма, млн. руб.	В сумме взносов
Порядок выплаты страховой суммы	– дожитие – 100 % страховой суммы + инвест. доход – уход из жизни – 100 % страховой суммы + инвест. доход – несчастный случай с уходом из жизни – 200 % страховой по дожитию – уход из жизни в результате ДТП – 300 % страховой суммы по дожитию
Срок страхования, лет	7-10-15-20
Страхуемые риски	– дожитие до окончания срока договора с единовременной выплатой средств – уход из жизни по любой причине, в том числе – ввиду несчастного случая, ДТП
Активация договора	В ПАО Банк «ВТБ»

Особенностью данного банкострахового продукта является то, что он рассчитан на длительный период (7 лет и более), что предполагает установление тесных отношений между клиентом-страхователем, ПАО Банк «ВТБ» и АО «СОГАЗ-Жизнь». В результате этого банк и страховая компания получают гарантированные взносы, а также возможность длительного распоряжения данными средствами. Доходы страхователя формируются за счёт получения им инвестиционного дохода от размещения внесённых сумм, которые он получает в случае дожития, либо в случае ухода из жизни по любой из причин. Это позволяет говорить о данном банкостраховом продукте как о совмещающем в себе свойства вклада и страхования жизни.

По итогам рассмотрения банкостраховых продуктов рассмотрим роль в

них ПАО Банк «ВТБ», что представлено в таблице 32.

Таблица 32 – Роль ПАО Банк «ВТБ» в банкостраховых продуктах

Банкостраховой продукт	Роль ПАО Банк «ВТБ»				
	Продавец	Консультант	Агент по выплате страховых сумм	Получатель страховых сумм	Активатор
Программа «Защити будущее»	+	+	–	–	–
Программа «Защити жильё»	+	+	+	–	–
Программа «Защити детей»	+	+	+	–	–
Программа «Новое поколение»	+	+	–	–	–
Программа «Страхование кредитной карты»	+	+	–	+	+
Программа «Финансовый резерв»	+	+	–	+	–
Программа «Живи уверенно»	+	+	–	–	–
Программа «Максимум плюс»	+	+	+	–	+
Программа «Семейный капитал»	+	+	+	–	+

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что ПАО Банк «ВТБ» выступает, прежде всего, в качестве продавца и консультанта при продаже банкостраховых услуг, так как во всех рассмотренных услугах он реализует данные функции. Наряду с этим, он также в 4 случаях из 9 выступает и в качестве агента по выплате страховых сумм, а в качестве получателя – в 2 случаях, которые напрямую связаны с продуктами, страхующими взаимодействие между банком и заёмщиком – по кредитной карте (страхование кредитной карты), а также по кредитам (программа «Финансовый резерв»). Кроме того, в отдельных случаях банк выступает также и в качестве активатора тех или иных продуктов. Это относится к таким продуктам, как страхование кредитных карт, а также инвестиционное и накопительное страхование (программы «Максимум плюс» и «Семейный капитал»).

Рассмотрим динамику объёмов банкостраховых услуг на примере Хабаровского филиала ПАО Банк «ВТБ», ввиду отсутствия сводной информации в целом по банку (таблица 33).

Таблица 33 – Банкостраховые услуги Хабаровского филиала ПАО Банк «ВТБ» в 2018-2020 гг.

Продукт	Количество, ед.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Программа «Привет сосед»	3923	1628	1396	-58,5	-14,3
Программа «Управляй здоровьем»	8854	6950	3902	-21,5	-43,9
Программа «Ваш личный доктор»	5642	2304	3023	-59,2	31,2
Программа «Медконтроль»	2446	1086	281	-55,6	-74,1
Программа «Могу всё»	3375	735	253	-78,2	-65,6
Программа «Налоговый вычет»	41	10	3	-75,6	-70,0
Программа «Отличная поликлиника»	888	192	219	-78,4	14,1
Программа «Защити будущее»	0	1103	2385	–	116,2
Программа «Защити детей»	0	0	587	–	–
Программа «Защити жильё»	554	1255	2520	126,5	100,8
Итого	25723	15263	14569	-40,7	-4,5

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в целом по Хабаровскому филиалу ПАО Банк «ВТБ» наблюдается существенное снижение количества заключённых сделок в рамках банко страхования. Так, по итогам 2019 года снижение составило 40,7 %, а в 2020 году – на 4,5 %. При этом, по итогам 2019 года рост был зафиксирован только по продукту «Защити жильё», который использовался для страхования при ипотечным сделкам.

По всем остальным банко страховым продуктам наблюдается активное снижение уровня – от 21,5 % по продукту «Управляй здоровьем» до 78,4 % по продукту «Отличная поликлиника».

В 2020 год рост количества сделок наблюдается по таким банко страховым продуктам, как «Ваш личный доктор» на 31,2 %, «Отличная поликлиника» на 14,1 %, «Защити будущее» в 2,2 раза и «Защити жильё» в 2 раза. По остальным видам банко страховых продуктов фиксируется снижение количества заключённых сделок.

Проведём анализ структуры сделок по их количеству, что представлено в таблице 34.

Таблица 34 – Структура банкостраховых услуг в Хабаровском филиале ПАО Банк «ВТБ» в 2018-2020 гг.

Продукт	Доля, процентов			Изменение, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Программа «Привет сосед»	15,3	10,7	9,6	-4,6	-1,1
Программа «Управляй здоровьем»	34,4	45,5	26,8	11,1	-18,8
Программа «Ваш личный доктор»	21,9	15,1	20,7	-6,8	5,7
Программа «Медконтроль»	9,5	7,1	1,9	-2,4	-5,2
Программа «Могу всё»	13,1	4,8	1,7	-8,3	-3,1
Программа «Налоговый вычет»	0,2	0,1	0,0	-0,1	0,0
Программа «Отличная поликлиника»	3,5	1,3	1,5	-2,2	0,2
Программа «Защити будущее»	0,0	7,2	16,4	7,2	9,1
Программа «Защити детей»	0,0	0,0	4,0	0,0	4,0
Программа «Защити жильё»	2,2	8,2	17,3	6,1	9,1
Итого	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

В рассматриваемом периоде наблюдалось существенное изменение структуры реализованных банкостраховых услуг. Если в начале анализируемого периода основными были такие продукты, как «Управляй здоровьем» с долей 34,4 %, «Ваш личный доктор» с долей 21,9 % и «Привет сосед» с долей 15,3 %, то по итогам периода в качестве таких стали выступать также продукты «Защити будущее» с долей 16,4 %, а также «Защити жильё» с долей 17,3 %. Таким образом, если в начале периода основное количество реализуемых банкостраховых продуктов приходилось на продукты, связанные со здоровьем, то в конце – на продукты по страхованию имущества и ответственности.

Состав продаж банкостраховых продуктов представлен в таблице 35.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по сумме также наблюдается снижение объёмов продаж банкостраховых продуктов в рассматриваемом банке. Так, составляя на начало периода 227,3 млн. руб., по итогам 2019 года сумма сократилась до 146,8 млн. руб., или на 35,4 млн. руб. В 2020 году наблюдается дальнейшее снижение показателя – до 125,9 млн. руб., что свидетельствует об определённом насыщении рынка банкостраховых услуг и снижении потребности и востребованности со стороны клиентов.

Таблица 35 – Доходы от продажи банкостраховых продуктов в Хабаровском филиале ПАО Банк «ВТБ»

Продукт	Сумма, тыс. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Программа «Привет сосед»	22009	8182	6980	-62,8	-14,7
Программа «Управляй здоровьем»	84098	73074	40498	-13,1	-44,6
Программа «Ваш личный доктор»	32760	11872	10115	-63,8	-14,8
Программа «Медконтроль»	21930	12690	2327	-42,1	-81,7
Программа «Могу всё»	19577	3878	1265	-80,2	-67,4
Программа «Налоговый вычет»	205	50	15	-75,6	-70,0
Программа «Отличная поликлиника»	6361	1262	1102	-80,2	-12,7
Программа «Защити будущее»	0	16545	35775	–	116,2
Программа «Защити детей»	0	0	2443	–	–
Программа «Защити жильё»	40310	19205	25419	-52,4	32,4
Итого	227250	146758	125939	-35,4	-14,2

При этом, на конец периода наибольший объём поступлений банку давали такие продукты, как «Управляй здоровьем» (40,5 млн. руб.), «Защити будущее» (35,8 млн. руб.), а также «Защити жильё» (25,4 млн. руб.).

Средний размер сделки по продаже банкостраховых продуктов представлен на рисунке 9.

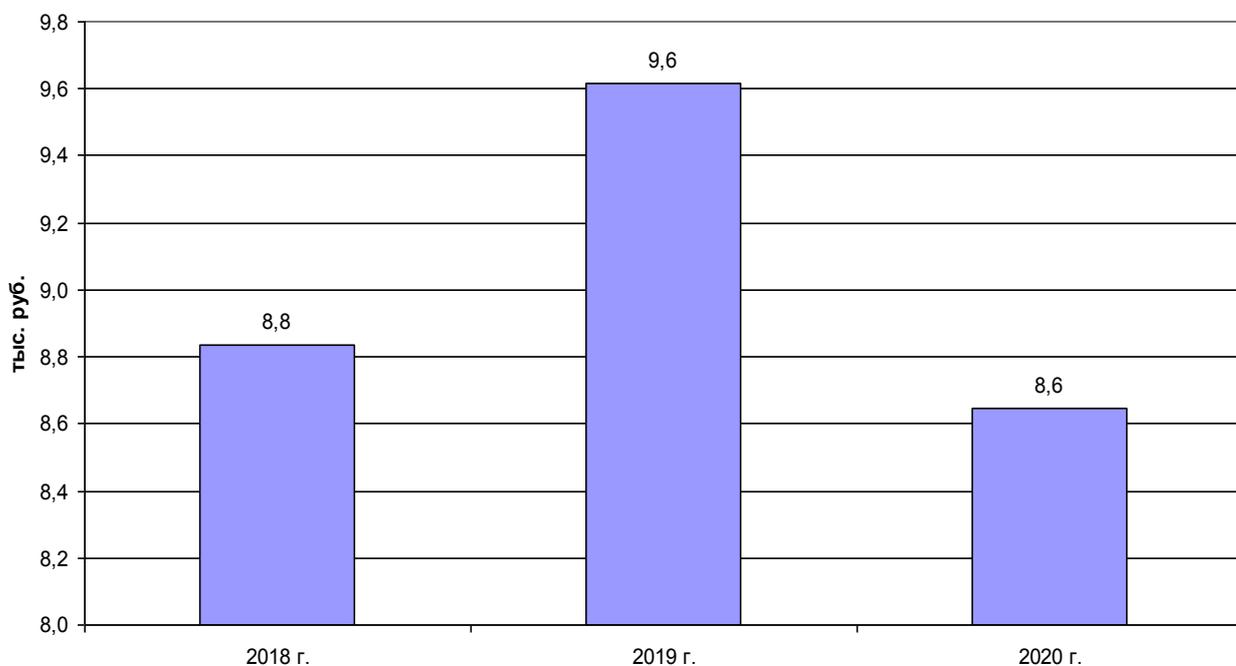


Рисунок 9 – Средний размер банкостраховой сделки в Хабаровском филиале ПАО Банк «ВТБ» в 2018-2020 гг.

Как видно из рисунка, в целом за период средний размер банкостраховой сделки в банке не превышал 10 тыс. руб., что свидетельствует о том, что данные сделки ориентированы на широкий круг потребителей. Максимальный уровень наблюдается в 2019 году, когда она составила 9,6 тыс. руб., в 2018 и 2020 годах данный показатель не превышал 9 тыс. руб.

По итогам проведённого в пункте 3.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) основными направлениями банкостраховых услуг в ПАО Банк «ВТБ» выступают программы страховой защиты клиентов (программы «Защити будущее», «Защити жильё», «Защити детей» и «Новое поколение», страховой полис «Живи уверенно»), программы страхования кредитной задолженности (страхование кредитной карты, программа «Финансовый резерв»), а также страхование жизни – инвестиционное («Максимум плюс») и накопительное «Семейный капитал»);

2) основными ролями ПАО Банк «ВТБ» в рамках банкострахования являются роли продавца и консультанта. Кроме того, в части таких услуг банк может выступать и в качестве агента по выплате страховых сумм. В качестве получателя страховых сумм он выступает по продуктам, связанным со страхованием кредитов. Также, в отдельных случаях банк также может выступать в качестве лица, активирующего договор страхования.

### **3.2 Мероприятия по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ»**

В качестве основных недостатков в деятельности ПАО Банк «ВТБ» в части банкострахования на текущий момент можно указать:

1) Отсутствие страхования мошеннического доступа к средствам клиента.

На текущем этапе в ПАО Банк «ВТБ» и связанные с ним страховые компании («ВТБ Страхование», а также группа «СОГАЗ») не предоставляют услуг, которые был страховали средства клиентов. Речь идёт, прежде всего, о средствах физических лиц, находящихся у них на счетах, к которым можно осуществить доступ удалённо – средствах на пластиковых картах.

На сегодняшний день получила широкое распространение схема мошенничества с пластиковыми картами, в ходе которой злоумышленники с помощью социальной инженерии получают доступ либо к системам «Банк-Клиент», установленным на мобильных устройствах клиента, либо данным по пластиковым картам данных лиц. После этого осуществляется списание данных средств в пользу злоумышленников, что приводит к потерям средств клиентов.

Более того, в ходе такого мошенничества существуют случаи, когда клиенты стремятся получить кредит, в том числе – на пластиковую карту, для того, чтобы перечислить средства мошенникам. В этих случаях у клиентов не только отнимаются средства, которые им принадлежат, но у них также образуется и значительный объём кредитной задолженности, которую они должны покрыть. В этих случаях реализованные ПАО Банк «ВТБ» совместно со страховыми компаниями банкостраховые продукты (страхование кредитной карты и программа «Финансовый резерв») не действуют, так как страхуют исключительно случаи, связанные с потерей трудоспособности.

Особенностью подобного мошенничества является, прежде всего, его ориентация на пожилых людей, так как у них, как правило, недостаточно компетенций для того, чтобы разобраться в ситуации, а также они достаточно плохо владеют техническими средствами, используемыми для производства платежей – пластиковыми картами, смартфонами и прочими. Соответственно, решение проблемы мошенничества в отношении данных лиц является, в значительной степени, социальной задачей. Соответственно, решая данную задачу ПАО Банк «ВТБ» может не только увеличить безопасность своих клиентов, но также и повысить уровень доверия к банку как к месту хранения своих средств.

Более того, можно предполагать, что такой подход будет вести к перераспределению клиентов от банков, которые не имеют подобной системы страхования, к банкам, которые её введут. При этом, следует учитывать тот факт, что граждане пожилого возраста, как правило, имеют существенные накопления, что позволит банкам, которые реализуют подобную защиту, повысить объёмы долгосрочных ресурсов в своём распоряжении, что будет вести как к повыше-

нию уровня их устойчивости, так и увеличению возможностей, связанных с кредитованием, в том числе, требующим длинных ресурсов, например, ипотечного.

## 2) Отсутствие комплексных депозитно-страховых продуктов.

По итогам анализа банкостраховых продуктов, которое проведено в пункте 3.1 можно сделать вывод о том, что в их рамках ПАО Банк «ВТБ» выступает в большей части как посредник, нежели чем как организация, которая использует полученные средства в своём бизнесе. Представленные выше банкостраховые продукты предусматривают, что все собранные страховые премии ПАО Банк «ВТБ» направляет в адрес страховых организаций, что ограничивает банк в эффективности, так как получаемые им за счёт проведения банкостраховых операций средства являются комиссионными, и не предполагают возможности использования средств в бизнесе банка.

Возможно, предполагать, что суммы комиссионного вознаграждения, которые получают ПАО Банк «ВТБ» не превышают 2-5 % от сумм страховых премий. При этом, оставшиеся 95-98 % получают страховые компании. Вместе с этим, в такой же пропорции находятся и доходы, которые могут получить банк и страховая компания. В результате этого можно предполагать, что получение комиссионных от таких операций хотя и выгодно банку, однако, гораздо больше он может получить от размещения средств страховой компании, которая оказывает услуги, в самом банке, так как в этом случае банк будет иметь возможность выдачи за счёт них кредита, а следовательно – получения значительно большего объёма процентных доходов, чем при чисто комиссионной схеме работы.

В этих условиях необходимым условием увеличения эффективности деятельности ПАО Банк «ВТБ» на рынке банкострахования будет являться такой банкостраховой продукт, в котором будет сочетаться как банковская, так и страховая услуга. В результате этого свою выгоду будет получать и банк и страховая компания, что позволит повысить уровень взаимопроникновения банковского и страхового бизнеса.

3) Накопительное страхование жизни предполагает только ежегодные взносы.

Проведённый анализ накопительного страхования жизни позволяет сделать вывод о том, что минимальная сумма вложений, которая осуществляется клиентом при накопительном страховании жизни, составляет 25 тыс. руб., при этом её вложение осуществляется на ежегодной основе. Данная схема содержит в себе неудобство, которое заключается в следующих аспектах:

а) градации сумм с шагом 25 тыс. руб. неудобны для клиентов, у которых может быть в наличии сумма, которая не может быть вложена полностью, в результате чего страховая компания будет терять средства, которыми могла бы располагать;

б) единовременный взнос крупной суммы может быть проблематичен для клиента, так как будет требовать от него накопления данных сумм. Соответственно, велик риск пропуска внесения платежа по накопительному страхованию жизни.

Соответственно, необходимой является модификация подходов к накопительному страхованию жизни, что позволит сделать условия данного банко-страхового продукта более приемлемыми для клиента.

С учётом выявленных недостатков в реализации банкострахования в ПАО Банк «ВТБ» нами предлагаются к реализации следующие банкостраховые продукты, нацеленные на ликвидацию выявленных недостатков, а также предполагающие получение банком прибыли от них:

1) Страхование средств на пластиковых картах от мошеннических действий «Будь уверен» с применением обязательной авторизации платежей и системы лимитов.

В рамках данного мероприятия предполагается, что будет реализован подход, при котором средства на пластиковых картах будут застрахованы от мошеннических действий, как за счёт организационных мероприятий, так и за счёт изменения условий обслуживания пластиковых карт.

Основные характеристики данного банкострахового продукта представлены в таблице 36.

В рамках данного банкострахового продукта предполагается, что будет необходимым установление как параметров страхового продукта, так и изменение договора на обслуживание пластиковых карт.

Таблица 36 – Основные параметры банкострахового продукта «Будь уверен» от мошеннических действий

Показатель	Значение
Параметры страхования	
Краткое описание	Страхование риска потери денежных средств с дебетовой карты
Страховщик	АО «СОГАЗ-Жизнь»
Территория страхования	РФ
Страховая премия, руб.	50 руб. ежемесячно
Страховая сумма, тыс. руб.	До 100
Порядок выплаты страховой суммы	На счёт в ПАО Банк «ВТБ»
Срок страхования, лет	1
Страхуемые риски	Риск утраты денежных средств с дебетовой карты ПАО Банк «ВТБ»
Активация договора	В ПАО Банк «ВТБ»
Параметры договора на обслуживание пластиковых карт	
Лимит на безналичные переводы с карты в день, тыс. руб.	5
Лимит на снятие наличных в день, тыс. руб.	10
Уровень бонусов за использование дебетовых средств для покупок, %	0
Прочие условия	Авторизация 2-го и последующих переводов с карты в день с использованием электронной почты

Предполагается, что страховой платёж, который будет перечисляться в рамках данного банкострахового продукта, составит 50 руб. ежемесячно, причём сумма возмещения будет ограничена 100 тыс. руб. Причиной такого ограничения является как ограниченность средств у банка и страховой компании, так и то, что это позволит пострадавшему лицу получить минимальный объём средств для того, чтобы обеспечить себе существование в период возврата утраченных средств.

Наряду с принятием клиентом условий договора страхования, также предполагается и изменение договора на обслуживание пластиковых карт. В рамках данного договора предполагается установить лимиты:

- на безналичные переводы в сумме не более 5 тыс. руб. в день;
- лимит на снятие наличных в день в размере 10 тыс. руб.

Это позволит предотвратить проведение серийных операций, когда значительные суммы средств снимаются в несколько операций, которые, однако, являются подлимитными.

Вместе с этим предполагается применение авторизации 2-го и последующих переводов с карты в день, с целью уменьшения риска перевода средств злоумышленникам. В рамках авторизации предполагается, что клиенту будет передан код по электронной почте, что дополнит авторизацию платежей по СМС.

## 2) Депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции».

С целью повышения привлекательности накопительного страхования предполагается реализовать депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции», в рамках которого будет возможным обойти установленные ограничения по программе «Семейный капитал». Он будет сочетать в себе как банковскую, так и страховую составляющую.

Основные параметры данного продукта представлены в таблице 37.

Таблица 37 – Основные параметры банкострахового продукта «Умные инвестиции»

Показатель	Значение
1	2
Страховой продукт	
Краткое описание	Предполагает использование в качестве инструмента как страхования жизни, так и накопления средств
Страховщик	АО «СОГАЗ-Жизнь»
Территория страхования	РФ

1	2
Страховой взнос	В размере перечисляемых процентов по вкладу
Периодичность уплаты взносов	Ежемесячно
Страховая сумма, млн. руб.	В сумме взносов с учётом инвестиционного дохода
Порядок выплаты страховой суммы	Аналогичен программе «Семейный капитал»
Срок страхования, лет	7-20 с градацией в 1 год
Страхуемые риски	– дожитие до окончания срока договора с единовременной выплатой средств – уход из жизни по любой причине, в том числе – ввиду несчастного случая, ДТП
Активация договора	АО «СОГАЗ-Жизнь» после поступления 1-го платежа
Банковский (депозитный) продукт	
Минимальная сумма договора, тыс. руб.	1000
Уровень процентной ставки по договору, % годовых	5
Возможность пополнения вклада	Есть
Возможность снятия вклада частично	Нет
Срок вклада, лет	3 и более
Порядок использования процентов по вкладу	– 50 % – капитализируется – 50 % – направляется как вклад в страховой продукт

Предполагается, что в рамках данного продукта половина всего объёма процентов по вкладу будет направляться на накопительное страхование жизни, а вторая половина – капитализироваться. При этом, выгода для клиента в рамках данного продукта будет состоять в следующем:

- инвестиционный доход от страховой части данного продукта не облагается НДФЛ в размере 13 %;
- возможно получение большего уровня дохода по продукту в целом, нежели чем от простого вклада.

В то же время, ограничивающим фактором распространения данного продукта будет являться высокий уровень финансовой грамотности клиентов банка, которые заключают такие договора.

По итогам проведённого в пункте 3.2 исследования сделаем следующие выводы:

- 1) первой выявленной проблемой текущего этапа развития банкострахо-

вания в ПАО Банк «ВТБ» является отсутствие страхования мошеннического доступа к средствам клиента, в результате чего клиенты могут лишаться средств на своих дебетовых картах. При этом, на сегодняшний день у банка отсутствуют страховые продукты, которые могли бы решить данную проблему, так как страхуется лишь кредитная задолженность клиентов. Вторым недостатком является отсутствие комплексных депозитно-страховых продуктов, что выражается в том, что имеющиеся продукты банкострахования не предусматривают прямой связи между банковскими и страховыми продуктами. Третьим недостатком является то, что накопительное страхование жизни предполагает только ежегодные взносы, а также жёсткий график внесения платежей, значительность сумм данных платежей, что снижает привлекательность данной услуги;

2) в качестве первого мероприятия к реализации предлагается страхование средств на пластиковых картах от мошеннических действий «Будь уверен» с применением обязательной авторизации платежей и системы лимитов. В его рамках устанавливается страхование средств держателей дебетовых карт на максимальную сумму в размере 100 тыс. руб. по тарифу 50 руб. ежемесячно. С целью снижения рисков потери средств необходимым также является изменение режима функционирования пластиковой карты, в том числе – установление лимитов на переводы и снятие, а также дополнительная авторизация после 2 перевода с использованием электронной почты;

3) вторым мероприятием является депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции», в рамках которого предполагается как открытие срочного депозитного договора, так и заключение договора накопительного страхования жизни. С целью повышения уровня привлекательности страховой части данного продукта предполагается направление половины всего объёма начисленных процентов для формирования платежа по накопительному страхованию, что позволит перейти от крупного единовременного взноса к периодическим, но более мелким взносам, упрощая таким образом, возможности по реализации такого страхового продукта.

### 3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Дадим оценку экономической эффективности предложенных мероприятий:

1) Страхование средств на пластиковых картах от мошеннических действий «Будь уверен» с применением обязательной авторизации платежей и системы лимитов.

По данным годового отчёта ПАО Банк «ВТБ», по итогам 2019 года количество активных карт банка в обращении составило 8,8 млн. ед.<sup>24</sup> Определим целевую группу клиентов как 2 % от данного количества, исходя из консервативного подхода к реализации данной услуги. Выбор данного уровня обуславливается тем, что количество страхуемых таким образом карт составит 176 тыс. ед., что вполне отражает количество граждан, которые имеют потребность в данной услуге.

Оценим рентабельность кредитных операций как основного направления деятельности ПАО Банк «ВТБ». По итогам 2020 года среднегодовой объём ссудной задолженности составил:

$$CЗ = \frac{10059,9 + 10932,9}{2} = 10496,4 \text{ млрд. руб.}$$

Отсюда, средняя ставка размещения средств составила (годовых):

$$CP = \frac{942,5}{10496,4} \times 100\% = 8,98\%$$

Следует отметить, что предлагаемая ставка в размере 50 руб. на суммы до 100 тыс. руб. составляет не более:

$$CT = \frac{50 \times 12}{100000} \times 100\% = 0,6\%, \text{ что сопоставимо со страховым продуктом по}$$

страхованию кредитной задолженности по картам. При этом, данная сумма несколько ниже за счёт того, что в рамках изменений условий использования пластиковых карта банка по таким картам не начисляются бонусы, что позволяет поднять уровень доходности по данному продукту на 0,2-0,5 % дополнительно,

<sup>24</sup> Банк ВТБ. Годовой отчёт за 2019 г. [Электр. источник]. URL: [www.vtb.ru](http://www.vtb.ru). 01.05.2021.

или до 0,8-1,1 %.

В рамках расчёта эффективности предполагается, что страховой компании (АО СК «СОГАЗ») передаётся 70 % собранных средств, с целью обеспечения страховой защиты. Кроме того, предполагается размещение полученных средств в кредиты по средней ставке кредитов, которые есть в банке. С целью учёта текущей тенденции к снижению уровня ставок по кредитам принято, что уровень средней ставки будет снижаться на 0,5 % годовых ежегодно. Это даст возможность оценить потенциальный объём доходов ПАО Банк «ВТБ» от раскредитования данной суммы более объективно.

Кроме того, расходы АО СК «СОГАЗ» в данном мероприятии не рассматриваются, так как подразумевается эффективность данной деятельности и достаточность перечисляемых сумм для покрытия расходов страховой компании.

Примем реализацию данного мероприятия в течение 3-летнего периода. Оценка доходов от данного мероприятия представлена в таблице 38.

Таблица 38 – Оценка эффективности от реализации продукта «Будь уверен»

Квартал	Кол-во договоров, тыс. ед.	Сумма доходов от продукта, млн. руб.	Сумма, передаваемая страховой компании, млн. руб.	Чистый доход, млн. руб.	Иммобилизация 5 %	Сумма кредитной задолженности, млн. руб.	% ставка, годовых	Проц. доходы, млн. руб.
1	14,7	1,100	0,770	0,330	0,017	0,314	8,98	0,007
2	29,3	3,300	2,310	0,990	0,050	0,941	8,98	0,021
3	44,0	5,500	3,850	1,650	0,083	1,568	8,98	0,035
4	58,7	7,700	5,390	2,310	0,116	2,195	8,98	0,049
5	73,3	9,900	6,930	2,970	0,149	2,822	8,48	0,060
6	88,0	12,100	8,470	3,630	0,182	3,449	8,48	0,073
7	102,7	14,300	10,010	4,290	0,215	4,076	8,48	0,086
8	117,3	16,500	11,550	4,950	0,248	4,703	8,48	0,100
9	132,0	18,700	13,090	5,610	0,281	5,330	7,98	0,106
10	146,7	20,900	14,630	6,270	0,314	5,957	7,98	0,119
11	161,3	23,100	16,170	6,930	0,347	6,584	7,98	0,131
12	176,0	25,300	17,710	7,590	0,380	7,211	7,98	0,144
Итого	-	158,400	110,880	47,520	2,376	45,144	-	0,932

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том,

что при реализации данного банкострахового продукта дополнительный чистый доход банка составит 47,5 млн. руб., объёмы дополнительно полученных процентов от раскредитования данной суммы с учётом иммобилизации в составе денежных средств в кассе и на корреспондентском счёте в размере 5 % составит ещё 0,9 млн. руб. При этом, объёмы страховых премий, переданных в АО СК «СОГАЗ» составят 110,9 млн. руб., что будет поддерживать интенсивность и заинтересованность взаимодействия между банком и данной страховой компанией на высоком уровне.

2) Депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции».

Вначале проведём расчёт сумм, которые будут привлекаться банком в рамках данного продукта. Для этого, рассчитаем среднюю ставку привлечения средств. Среднегодовая сумма средств населения в ПАО Банк «ВТБ» в 2020 году составила:

$$CC = \frac{5012,6 + 4430,2}{2} = 4721,4 \text{ млрд. руб.}$$

С учётом процентных расходов по вкладам населения в размере 347,4 млрд. руб. по итогам 2020 года, средний уровень ставки по вкладам составит (годовых):

$$CT = \frac{347,4}{4721,4} \times 100\% = 7,36\%$$

Оценим объёмы реализации данного мероприятия. По итогам 2019 года объём страхования жизни в РФ составил около 51,1 млрд. руб. Ввиду того, что в целом по рынку рыночная доля ПАО Банк «ВТБ» составляет около 15 %, получим, что возможно привлечение с помощью данного мероприятия суммы в размере:

$$СП = 51,1 \times 15\% = 7,665 \text{ млрд. руб.}$$

Для расчётов примем равномерное увеличение суммы данных средств, которые будут направляться в оцениваемый продукт банкострахования. В качестве эффекта от реализации данного мероприятия будут выступать:

- суммы привлечения средств в долгосрочные вклады;
- разница в процентах между ставкой привлечения и ставкой размещения

средств.

С целью повышения объективности расчёта будем предполагать, что уровень ставки и по привлечению средств, и по размещению средств в рассматриваемом периоде будет снижаться с темпом 0,3 % годовых ежегодно.

В рамках данного мероприятия, так как накопительное страхование жизни является долгосрочной операцией, будем исходить из срока реализации мероприятия в течение 5 лет. Расчёты представлены в таблице 39.

Таблица 39 – Оценка эффективности депозитно-страхового продукта «Умные инвестиции»

Квартал	Привлечено, млн. руб.	Ставка процента, % годовых	Сумма процентных расходов, млн. руб.	Суммы на НСЖ, млн. руб.	Ставка размещения, % годовых	Сумма размещения, млн. руб.	Сумма % доходов, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	383,3	5,00	2,395	1,198	8,98	191,625	4,302	1,907
2	766,5	5,00	7,186	3,593	8,98	574,875	12,906	5,720
3	1149,8	5,00	11,977	5,988	8,98	958,125	21,510	9,533
4	1533,0	5,00	16,767	8,384	8,98	1341,375	30,114	13,347
5	1916,3	4,70	20,264	10,132	8,68	1724,625	37,424	17,160
6	2299,5	4,70	24,768	12,384	8,68	2107,875	45,741	20,973
7	2682,8	4,70	29,271	14,635	8,68	2491,125	54,057	24,787
8	3066,0	4,70	33,774	16,887	8,68	2874,375	62,374	28,600
9	3449,3	4,40	35,834	17,917	8,38	3257,625	68,247	32,413
10	3832,5	4,40	40,050	20,025	8,38	3640,875	76,276	36,227
11	4215,8	4,40	44,265	22,133	8,38	4024,125	84,305	40,040
12	4599,0	4,40	48,481	24,241	8,38	4407,375	92,335	43,853
13	4982,3	4,10	49,104	24,552	8,08	4790,625	96,771	47,667
14	5365,5	4,10	53,032	26,516	8,08	5173,875	104,512	51,480
15	5748,8	4,10	56,961	28,480	8,08	5557,125	112,254	55,293
16	6132,0	4,10	60,889	30,444	8,08	5940,375	119,996	59,107
17	6515,3	3,80	60,074	30,037	7,78	6323,625	122,995	62,920
18	6898,5	3,80	63,715	31,858	7,78	6706,875	130,449	66,733
19	7281,8	3,80	67,356	33,678	7,78	7090,125	137,903	70,547
20	7665,0	3,80	70,997	35,499	7,78	7473,375	145,357	74,360
Итого	—	—	797,160	398,580	—	—	1559,828	762,668

Как видно из данной таблицы, в целом по итогам предлагаемого мероприятия будет наблюдаться прибыль в размере 762,7 млн. руб. по итогам периода реализации, а также перечисление в АО СК «СОГАЗ» суммы в размере 398,6 млн. руб., которая будет направлена на накопительное страхование жизни.

ни.

Наряду с этим, совокупный объём доходов от кредитования в периоде составит 1559,8 млн. руб., а проценты, которые будут уплачиваться населению от привлечения средств в рамках данного мероприятия, составят 797,2 млн. руб. в течение 5-летнего периода реализации. При этом, уровень ставки привлечения средств снизится в периоде с 5 % до 3,8 % годовых, а по размещению – с 8,98 % до 7,78 % годовых.

Сведём результаты расчётов в следующую таблицу 40.

Таблица 40 – Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий по совершенствованию банкострахования в ПАО Банк «ВТБ»

Недостаток	Мероприятие	Вид эффекта	Размер эффекта	Срок реализации, лет
Отсутствие страхования мошеннического доступа к средствам клиента	Продукт по страхованию средств на дебетовых картах «Будь уверен»	Кол-во договоров, тыс. ед.	176,0	3
		Чистые комиссионные доходы, млн. руб.	47,5	
		Процентные доходы от размещения средств, млн. руб.	0,9	
		Передаваемые средства страховой компании, млн. руб.	110,9	
Отсутствие комплексных депозитно-страховых продуктов	Депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции» (накопительное страхование)	Сумма привлечения средств, млн. руб.	7665,0	5
Накопительное страхование жизни предполагает только ежегодные взносы		Чистые процентные доходы, млн. руб.	762,7	
		Передаваемые средства страховой компании, млн. руб.	398,6	

В целом по комплексу мероприятий можно сделать вывод о том, что второе мероприятие, предполагающее накопительное страхование будет существенно более масштабным, нежели чем первое.

По итогам проведённого в пункте 3.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) оценка мероприятия по страхованию средств на дебетовых картах даёт

возможность застраховать 176 тыс. карт. При этом, чистые комиссионные доходы от реализации данного мероприятия в 3-летней перспективе составят 47,5 млн. руб., а доходы от размещения данных средств – 0,9 млн. руб. В пользу компании-страховщика будет направлено 110,9 млн. руб.;

2) второе мероприятие, состоящее в реализации депозитно-страхового продукта «Умные инвестиции», который реализует накопительное страхование, будет существенно более крупным по объёмам. В течение его реализации, которая предполагается в течение 5 лет, будет привлечено дополнительно 7,7 млрд. руб., что составляет 15 % от рынка данных услуг в стране, чистые процентные доходы банка от данного мероприятия составят 762,7 млн. руб., а суммы, которые будут переданы страховой компании для реализации своей части данного продукта, составят 398,6 млн. руб. Исходя из полученных данных можно сделать вывод об эффективности обоих предложенных мероприятий.

По итогам проведённого в главе 3 исследования сделаем следующие обобщающие выводы:

1) в качестве основных направлений деятельности ПАО Банк «ВТБ» в части банкострахования выступают программы страховой защиты клиентов, страхования кредитной задолженности, а также страхования жизни, как инвестиционного, так и накопительного. В данной деятельности банк выступает как продавец и консультант, он может выступать как агент по выплате страховых сумм и как их конечный получатель, а также как активатор начала договорных отношений;

2) в качестве основных недостатков деятельности банка в части банкострахования выступают отсутствие страхования мошеннического доступа к средствам клиента, отсутствие комплексных депозитно-страховых продуктов, а также то, что накопительное страхование жизни предполагает только ежегодные взносы;

3) в качестве первого мероприятия предлагается продукт по страхованию средств на дебетовых картах «Будь уверен». В его рамках страхуется остаток средств на дебетовой карте, тариф составляет 50 руб. в месяц при страховой

выплате не более 100 тыс. руб. Для снижения рисков по данному мероприятию предполагается также подписание дополнительного соглашения по изменений условий пользования дебетовой пластиковой картой, в частности – установление небольших лимитов на перечисление и снятие наличных. По результатам расчётов выявлено, что в планируемый 3-летний срок реализации мероприятия будет заключено 176 тыс. договоров на данную услугу, чистые комиссионные доходы от них составят 47,5 млн. руб., процентные доходы от размещения средств 0,9 млн. руб., а передаваемые страховой компании средства 110,9 млн. руб.;

4) в рамках второго мероприятия предполагается реализация продукта накопительного страхования жизни – депозитно-страхового продукта «Умные инвестиции». В его рамках предполагается направление 50 % процентов по вкладу на накопительное страхование жизни, что позволит производить выплаты по данному страховому продукту не одной суммой, а в рассрочку, и не зачисляя при этом клиента. Проведённые расчёты показали, что сумма привлечения средств посредством данного мероприятия составит 7,7 млрд. руб., что составит 15 % рынка накопительного страхования жизни в РФ. Чистые процентные доходы банка составят 762,7 млн. руб., а передаваемая сумма АО СК «СОГАЗ» будет составлять 398,6 млн. руб. Такое распределение средств позволит сделать выгодным деятельность не только страховой компании, но и банку. Следствием этого будет углубление отношений между ПАО Банк «ВТБ» и АО СК «СОГАЗ» и дальнейшее развитие банкострахования в банке и стране.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Банкострахование представляет собой деятельность банков и страховых компаний, в ходе которой ими предоставляются клиентам банковские и страховые услуги в рамках единого процесса обслуживания, в одном месте и в одно время. Реализация банкостраховых услуг предполагает интеграцию возможностей банка и страховой компании, формирование новых, совместных каналов дистрибуции, обеспечение возможности страхования банковских рисков.

Классификация банкострахования может быть осуществлена как по моделями его организации, так и по способу продажи. В последнем случае выделяют такие способы продажи, как перекрёстные продажи, пакетные продажи, интегрированные и комбинированные продажи.

Недостатки банкострахования связаны со спецификой банковской и страховой деятельности, которая в рамках данной деятельности не исчезает, а становится препятствием для реализации либо банковских, либо страховых услуг. При этом, вместе со снижением объёмов рисков в ходе банкострахования увеличивается их количество. При этом, могут увеличиваться и кредитные, и не кредитные риски. Промежуточное значение занимают репутационные риски, совмещающие в себе черты двух вышеуказанных групп.

В организации банкострахования применяются такие формы, как полная интеграция, форма дочерней компании, а также форма финансового холдинга. При этом, выбор формы обуславливается имеющейся доминирующей ориентацией одной из компаний, которая осуществляет интеграцию – банка или страховой компании, либо финансового холдинга.

Получили распространение такие модели банкострахования, как вновь образованная компания, приобретение активов в другом секторе деятельности, организация совместного предприятия, стратегический альянс с целью распространения услуг, а также банк как независимый агент страховой компании. Наибольшее распространение получило формирование стратегических альянсов с целью распространения услуг, по причине того, что такая форма предполагает возможность формирования финансовых супермаркетов, в рамках кото-

рых клиент получает возможность получения всего комплекса финансовых услуг без необходимости посещения каких-либо других финансовых компаний.

Важным аспектом форм и моделей банкострахования является распределение между банком и страховой компанией ресурсов, а также согласование очередности задач. Проведённое исследование показало, что если для банков приоритетными задачами являются снижение издержек и сохранение лояльности клиентов в банкостраховании, то для страховых компаний – расширение каналов продажи и увеличение клиентской базы. Финансовый механизм банкострахования при этом, должен быть ориентирован на такое взаимодействие, при котором достигалось бы справедливое распределение комиссионных, а в последствии – прибыли от обслуживания клиентов, удовлетворяющее как банк, так и страховую компанию, ввиду сложности разделения данных средств непосредственно в процессе оказания данной услуги.

Рынок банкострахования в РФ является развивающимся рынком, его объём составляет около 0,6 трлн. руб. Оно представлено, преимущественно, некредитными услугами, относящимися к кредитованию, которые формируют от 50 % до 60 % объём собранных страховых премий. Ещё около 40 % приходится на кредитное страхование, доля страхования рисков банков не превосходит нескольких процентов. В некредитном страховании преобладает инвестиционное страхование жизни физических лиц, в кредитном – страхование жизни и здоровья заёмщиков по потребительским кредитам. Развитие прочих видов банкострахования существенно менее заметно, что обуславливается как наличием у банков собственных механизмов компенсации влияния рисков, так и существенным увеличением цены на такие банковские продукты.

Зарубежный опыт показывает, что в наиболее развитых странах на долю банкострахования приходится более половины всего объёма продаж страховых продуктов. В нашей стране данная доля составляет более 40 % имеет тенденцию к росту. При этом, основной практикой является связывание кредитных и страховых продуктов, прежде всего, страхования жизни, что позволяет снизить совокупные банковские риски.

Банк ВТБ (ПАО) является универсальным коммерческим банком, оказывающим услуги, как юридическим лицам, так и физическим лицам. Банк устойчиво занимает второе место после Сбербанка в рейтинге крупнейших банков РФ, чему способствует его аффилированность с государством.

Банк характеризуется существенным изменением направленности своей деятельности в период пандемического кризиса. Это проявляется в виде роста валюты баланса, сильном снижении объёмов чистой прибыли, увеличении кредитного портфеля, а также в медленном снижении объёмов собственного капитала. Несмотря на это, банк сохраняет лидерство на рынке, а также обеспечивает устойчивость своей деятельности.

Основной объём активов банка формируется за счёт ссудной задолженности, однако, доля данных активов снизилась с 75,7 % до 66,9 %. Наряду с этим выросли объёмы вложений в ценные бумаги, что обуславливается сложностью увеличения кредитного портфеля в условиях экономического кризиса.

В качестве основного источника финансовых ресурсов в банке выступают средства клиентов, которые формируют 3/4 всего их объёма. Вместе с этим, значительный объём составляют средства кредитных организаций, а также средства Банка России. Отрицательной тенденцией периода является снижение как объёмов, так и доли источников собственных средств – с 11,5 % до 8,4 %, прежде всего, за счёт снижения объёмов нераспределённой прибыли.

Банк соблюдает весь комплекс обязательных экономических нормативов Банка России, что свидетельствует о достаточном уровне финансовой устойчивости у Банка ВТБ (ПАО).

Ключевой особенностью Хабаровского края в части организации банко-страхования является как отсутствие в нём самостоятельных кредитных организаций, зарегистрированных в регионе (присутствуют только филиалы), так и тот факт, что кэптивные страховые компании есть не у всех филиалов банков региона, а только у Альфа-Банка, ВТБ, Сбербанка, РГС-Банка и Россельхозбанка. Деятельность всех остальных филиалов банков ведётся на основании коммерческих договорённостей с независимыми страховыми компаниями, причём

зачастую банкостраховые продукты ориентируются на условия, устанавливаемые по страхованию страховой компанией.

Из 58 страховых организаций Хабаровского края 19 страховых компаний входят в состав банкостраховых групп. При этом, многие страховые компании не имеют в крае филиала родительского или дочернего банка, в результате чего они не могут использовать преимущества банкострахования в полной мере.

Страховые компании – участники банкостраховых групп лидируют по тем страховым услугам, которые возможно увязать с банковскими услугами. В том случае, если такая увязка существует, страховые компании имеют возможность контролировать более половины рынка. В Хабаровском крае такими направлениями деятельности страховых компаний выступают страхование жизни и страхование гражданской ответственности (более 60 % всего рынка), обязательное и добровольное имущественное страхование (около 50 % рынка). В тех случаях, когда такую увязку организовать не удаётся, доля таких компаний на рынке составляет 20-30 %.

Основными направлениями банкостраховых услуг в ПАО Банк «ВТБ» выступают программы страховой защиты клиентов (программы «Защити будущее», «Защити жильё», «Защити детей» и «Новое поколение», страховой полис «Живи уверенно»), программы страхования кредитной задолженности (страхование кредитной карты, программа «Финансовый резерв»), а также страхование жизни – инвестиционное («Максимум плюс») и накопительное «Семейный капитал»).

Основными ролями ПАО Банк «ВТБ» в рамках банкострахования являются роли продавца и консультанта. Кроме того, в части таких услуг банк может выступать и в качестве агента по выплате страховых сумм. В качестве получателя страховых сумм он выступает по продуктам, связанным со страхованием кредитов. Также, в отдельных случаях банк также может выступать в качестве лица, активирующего договор страхования.

Первой выявленной проблемой текущего этапа развития банкострахования в ПАО Банк «ВТБ» является отсутствие страхования мошеннического до-

ступа к средствам клиента, в результате чего клиенты могут лишаться средств на своих дебетовых картах. При этом, на сегодняшний день у банка отсутствуют страховые продукты, которые могли бы решить данную проблему, так как страхуется лишь кредитная задолженность клиентов. Вторым недостатком является отсутствие комплексных депозитно-страховых продуктов, что выражается в том, что имеющиеся продукты банкострахования не предусматривают прямой связи между банковскими и страховыми продуктами. Третьим недостатком является то, что накопительное страхование жизни предполагает только ежегодные взносы, а также жёсткий график внесения платежей, значительность сумм данных платежей, что снижает привлекательность данной услуги.

В качестве первого мероприятия к реализации предлагается страхование средств на пластиковых картах от мошеннических действий «Будь уверен» с применением обязательной авторизации платежей и системы лимитов. В его рамках устанавливается страхование средств держателей дебетовых карт на максимальную сумму в размере 100 тыс. руб. по тарифу 50 руб. ежемесячно. С целью снижения рисков потери средств необходимым также является изменение режима функционирования пластиковой карты, в том числе – установление лимитов на переводы и снятие, а также дополнительная авторизация после 2-го перевода с использованием электронной почты.

Вторым мероприятием является депозитно-страховой продукт «Умные инвестиции», в рамках которого предполагается как открытие срочного депозитного договора, так и заключение договора накопительного страхования жизни. С целью повышения уровня привлекательности страховой части данного продукта предполагается направление половины всего объёма начисленных процентов для формирования платежа по накопительному страхованию, что позволит перейти от крупного единовременного взноса к периодическим, но более мелким взносам, упрощая таким образом, возможности по реализации такого страхового продукта.

Оценка мероприятия по страхованию средств на дебетовых картах даёт возможность застраховать 176 тыс. карт. При этом, чистые комиссионные до-

ходы от реализации данного мероприятия в 3-летней перспективе составят 47,5 млн. руб., а доходы от размещения данных средств – 0,9 млн. руб. В пользу компании-страховщика будет направлено 110,9 млн. руб..

Второе мероприятие, состоящее в реализации депозитно-страхового продукта «Умные инвестиции», который реализует накопительное страхование, будет существенно более крупным по объёмам. В течение его реализации, которая предполагается в течение 5 лет, будет привлечено дополнительно 7,7 млрд. руб., что составляет 15 % от рынка данных услуг в стране, чистые процентные доходы банка от данного мероприятия составят 762,7 млн. руб., а суммы, которые будут переданы страховой компании для реализации своей части данного продукта, составят 398,6 млн. руб. Исходя из полученных данных можно сделать вывод об эффективности обоих предложенных мероприятий.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Аверченко, О.Д. Зарубежный опыт банкострахования в условиях глобализации финансовых рынков / О.Д. Аверченко // Финансы и кредит. – 2019. – № 14. – С. 32-42.
- 2 Аверченко, О.Д. Методический подход к выбору оптимальной модели банкострахования / О.Д. Аверченко // Экономика. Бизнес. Банки. – 2019. – № 5. – С. 17-26.
- 3 Аверченко, О.Д. Оценка эффективности взаимодействия банков и страховых компаний: методика и критерии / О.Д. Аверченко // Банковские услуги. – 2019. – № 5. – С. 2-10.
- 4 Аверченко, О.Д. Развитие механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации / О.Д. Аверченко. – дисс. к.э.н. – М., 2017. – 209 с.
- 5 Аверченко, О.Д. Современные реалии и перспективы развития банкострахования в странах Азиатско-Тихоокеанского региона / О.Д. Аверченко // Страховое дело. – 2019. – № 5. – С. 11-16.
- 6 Аверченко, О.Д. Финансовые услуги в контексте интеграции банков и страховых компаний / О.Д. Аверченко // Экономика. Бизнес. Банки. – 2018. – № 5. – С. 87-96.
- 7 Айвазова, М.А. Развитие банкострахования в России: анализ текущего состояния рынка / М.А. Айвазова // Эпомен. – 2020. – № 45. – С. 10-17.
- 8 Ахвледиани, Ю.Т. Банкострахование в реализации стратегических задач финансовой интеграции в рамках ЕАЭС / Ю.Т. Ахвледиани // Страховое дело. – 2018. – № 5. – С. 16-20.
- 9 Бабенко, И.В. Банкострахование как финансовая категория. Оценка российского рынка банкостраховых услуг / И.В. Бабенко, А.И. Бабенко // Финансы и кредит. – 2019. – № 4. – С. 11-25.
- 10 Бондаренко, А.Н. обзор современного состояния банкострахования в России / А.Н. Бондаренко // В сб. Актуальные вопросы экономических наук.

Сб. материалов V международной очно-заочной научно-практической конференции. 2018. – С. 55-61.

11 Брызгалов, Д.В. «Ножницы» личного страхования как тенденция развития банкострахования / Д.В. Брызгалов // Корпоративная экономика. – 2018. – № 4. – С. 45-53.

12 Бунич, Г.А. Тенденции развития банкострахования в России / Г.А. Бунич, Р.А. Стоянова // Вопросы региональной экономики. – 2017. – № 1. – С. 62-68.

13 Бутина, О.П. Анализ тенденций и перспектив развития рынка банкострахования в Российской Федерации / О.П. Бутина // Сб. научных трудов ВУЗов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». – 2018. – № 42. – С. 18-24.

14 Гаврилова, Э.Н. Кросс-продажи как локомотив развития банкострахования / Э.Н. Гаврилова // В сб. Устойчивое развитие: общество, экология, экономика. Материалы XV международной научной конференции. В 4-х частях. Под ред. А.В. Семенова, Н.Г. Малышева. 2019. – С. 354-364.

15 Горлова, С.В. Развитие системы банкострахования рф в условиях цифровизации / С.В. Горлова, А.В. Торутанов // В сб. Финансовые рынки и банковская система в условиях цифровой экономики: проблемы и перспективы. Материалы международной научно-практической конференции. 2018. – С. 393-397.

16 Горчакова, Э.Р. Влияние банкострахования на развитие финансового рынка России / Э.Р. Горчакова // Актуальные проблемы развития финансового сектора. Материалы VII Всероссийской научно-практической конференции (очно-заочной). Отв. ред. Я.Ю. Радюкова. 2019. – С. 78-89.

17 Горчакова, Э.Р. Ипотечное страхование как драйвер развития банкострахования в России / Э.Р. Горчакова // В сб. Материалы XXIII научно-практической конференции молодых ученых, аспирантов и студентов Национального исследовательского Мордовского государственного университета им. Н. П. Огарёва. В 3 частях. 2019. – С. 367-371.

18 Землячева, О.А. Процессы интеграции банковской и страховой деятельности / О.А. Землячева // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 7. – С. 92-94.

19 Исаев, А.М. Организационно-экономические основы и перспективы развития банковско-страхового бизнеса в России / А.М. Исаев // Корпоративная экономика. – 2017. – № 3. – С. 57-68.

20 Квашнина, Н.А. Банкострахование на российском рынке финансовых услуг / Н.А. Квашнина, А.М. Кабешева, Е.А. Ремизова // Генезис экономических и социальных проблем субъектов рыночного хозяйства в России. – 2018. – № 12. – С. 27-29.

21 Кайтанджян, Д.А. Взаимодействие страховых компаний и коммерческих банков в рамках банкострахования / Д.А. Кайтанджян, Д.В. Пискарева // Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2018. – № 12. – С. 28-38.

22 Костромина, Н.С. Банкострахование в развитии финансового рынка России / Н.С. Костромина // В сб. Исследование инновационного потенциала общества и формирование направлений его стратегического развития. Сб. научных статей 8-й Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Юго-Западный государственный университет. 2018. – С. 117-121.

23 Кудюрова, А.В. Развитие страхового рынка, системы банкострахования / А.В. Кудюрова, Е.В. Пустынникова // В сб. Финансовые рынки и банковская система в условиях цифровой экономики: проблемы и перспективы. Материалы международной научно-практической конференции. 2018. – С. 402-407.

24 Кузнецова Н.П. Банкострахование и цифровые финансовые экосистемы / Н.П. Кузнецова, Ж.В. Писаренко, К.Т. Нгуен // В сб. Международный экономический симпозиум - 2020. Материалы международных научных конференций: «Устойчивое развитие: общество и экономика», «Соколовские чтения. Бухгалтерский учет: взгляд из прошлого в будущее». 2020. – С. 439-445.

25 Курушина, Д.Е. Развитие рынка банкострахования в России на современном этапе / Д.Е. Курушина, А.В. Романова // В сб. Современное состояние и

перспективы развития рынка страхования. Материалы III Международной научно-практической конференции, приуроченной ко Дню страховщика. 2018. – С. 51-55.

26 Макейкина, С.М. Ипотечное страхование как драйвер развития банкострахования в России / С.М. Макейкина, Э.Р. Горчакова // Казанский экономический вестник. – 2019. – № 2. – С. 79-88.

27 О банках и банковской деятельности : федер. закон от 02.12.1990 г. № 395-1 [Электронный ресурс]: электрон. правовой справ. ГАРАНТ. – М.: ГАРАНТ, 2021. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

28 Об организации страхового дела в Российской Федерации : федер. закон от 27.11.1992 г. № 4015-1 [Электронный ресурс]: электрон. правовой справ. ГАРАНТ. – М.: ГАРАНТ, 2021. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

29 Назаров, А.Н. Банкострахование в развитии финансового рынка России / А.Н. Назаров // Хроноэкономика. – 2020. – № 3. – С. 178-183.

30 Пашкова, Е.Н. Этапы развития страхования банковских рисков в зарубежной и отечественной практике / Е.Н. Пашкова // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем. Сб. материалов V Международной научно-практической конференции, посвященная 140-летию Университета и 20-летию Института экономики. 2017. – С. 183-187.

31 Питерская, Л.Ю. Развитие кредитного банкострахования физических лиц в современных условиях / Л.Ю. Питерская, Л.А. Кардашевская // В сб. Проектный и инвестиционный менеджмент в условиях цифровой экономики. Материалы национальной научно-практической конференции. 2020. – С. 225-229.

32 РА Эксперт. Рынок банкострахования в 2019 году и прогноз на 2020-й: предчувствие кризиса [Электр. источник]. – URL: [https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance\\_2020/#part8](https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance_2020/#part8). – 01.04.2021.

33 РА Эксперт. Рынок банкострахования: рост перед падением [Электр. источник]. – URL: [https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance\\_2019/](https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance_2019/). – 01.04.2021.

34 РА Эксперт. Рынок банкострахования: итоги 2017 года [Электр. ис-

точник]. – URL: [https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance\\_2018/](https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance_2018/). – 01.04.2021.

35 РА Эксперт. Рынок банкострахования в 2016 году: еще больше жизни [Электр. источник]. – URL: [https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance\\_2017/](https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance_2017/). – 01.04.2021.

36 Раимбакова З. Ф. Основы взаимодействия банков и страховых компаний / З.Ф. Раимбакова // Молодой ученый. – 2017. – №33. – С. 12-20.

37 Ремизова, Е.А. Особенности банкострахования как формы интеграции банковского и страхового бизнеса / Е.А. Ремизова, А.М. Кабешева // В сб. Менеджмент в социальных и экономических системах. Сб. статей X Международной научно-практической конференции. 2018. – С. 282-285.

38 Садыкова, Л.М. Банкострахование в РФ: проблемы и перспективы / Л.М. Садыкова, К.А. Николаев // В сб.: Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Материалы международной научно-практической конференции. 2018. – С. 314-318.

39 Салимова, Т.А. Содержание понятия «банкострахование» и тенденции развития банковского страхования в России / Т.А. Салимова, А.В. Екимов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2019. – № 36. – С. 16-27.

40 Соляникова, Я.О. Банкострахование в развитии финансового рынка России / Я.О. Соляникова, С.О. Воронин, Е.С. Алехина // В сб. Научная дискуссия современной молодежи: актуальные вопросы экономики, достижения и инновации. Материалы международной студенческой научной конференции: в 5 частях. 2018. – С. 507-514.

41 Сорока, Т.А. Модели и особенности взаимодействия страховых организаций и банков / Т.А. Сорока // В сб. Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы. Сб. материалов III Международной научной конференции студентов специалитета, бакалавриата и магистратуры. Под ред. С.П. Федосовой. 2019. – С. 137-140.

42 Титаренко, Н.А. Механизм взаимоотношений страховых компаний и коммерческих банков / Н.А. Титаренко, Т.С. Рудакова // В сб. Кредитно-

финансовые инструменты инновационной экономики в условиях цифровизации: состояние, проблемы, форсайт. Сб. статей международной научно-практической конференции по материалам научного семинара преподавателей и студентов. 2018. – С. 149-153.

43 Тишина, В.Н. Банкострахование в Российской Федерации / В.Н. Тишина, К.В. Володина // Развитие и актуальные вопросы современной науки. – 2018. – № 5. – С. 155-158.

44 Торкина, А.В. Банкострахование в развитии финансового рынка России / А.В. Торкина // В сб. Проблемы развития современного общества. Сб. научных статей 5-й Всероссийской научно-практической конференции. Юго-Западный государственный университет. 2020. – С. 220-223.

45 Улыбина, Л.К. Информационные технологии в банкостраховании: возможности и перспективы / Л.К. Улыбина, О.А. Огорокова, П.И. Писарева // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 2. – № 3. – С. 135-140.

46 Хейнонен, В.А. Исследование тенденций развития банкострахования в России / В.А. Хейнонен // Корпоративная экономика. – 2018. – № 2. – С. 34-44.

47 Цыганов, А.А. Особенности регулирования страховой деятельности в практике банкострахования в Европейском Союзе / А.А. Цыганов, С.В. Масленников // Банковское право. – 2020. – № 6. – С. 44-57.

48 Чернявская Е.Ю. Банкострахование в развитии финансового рынка в России / Е.Ю. Чернявская // В книге: управление развитием крупномасштабных систем MLSD'2019. Материалы 12-й международной конференции Научное электронное издание. Под общ. ред. С.Н. Васильева, А.Д. Цвиркуна. 2019. – С. 557-560.

49 Шаргунов, А.А. Особенности развития российского банковско-страхового бизнеса: региональный аспект / А.А. Шаргунов, Т.П. Рахлис // В сб. Российские регионы в фокусе перемен. Сб. докладов XIV Международной конференции. 2020. – С. 655-659.

50 Шор Д.М. Развитие банкострахования как приоритетного направления интеграции финансовых институтов / Д.М. Шор, И.М. Шор // Страховое дело. – 2019. – № 9. – С. 29-37.

51 Юсупова, О.А. Анализ рисков кредитных организаций на рынке банкострахования / О.А. Юсупова // Финансы и кредит. – 2018. – Т. 24. – № 11. – С. 2486-2502.

52 Юсупова, О.А. Новые алгоритмы банкостраховых сделок и ущемление прав заемщиков / О.А. Юсупова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2019. – Т. 12. – № 1. – С. 107-124.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская финансовая отчётность ПАО Банк «ВТБ»

## Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
<b>I. Активы</b>				
1	Денежные средства	12	418 725 917	354 864 815
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	12	631 980 030	337 357 689
2.1	Обязательные резервы		110 446 828	100 613 975
3	Средства в кредитных организациях	12	142 468 590	83 100 033
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	678 812 231	646 720 770
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	14	10 059 922 105	
5а	Чистая ссудная задолженность			10 249 750 236
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	429 624 404	
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			1 002 270 803
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	16	173 638 322	
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения			
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	18	577 307 827	
9	Требование по текущему налогу на прибыль		6 599 981	1 027 219
10	Отложенный налоговый актив		112 274 162	44 376 517
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	19	453 127 743	445 497 949
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
13	Прочие активы	20	130 753 882	477 232 492
14	Всего активов		13 815 235 194	13 642 198 523
<b>II. Пассивы</b>				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	21	52 459 513	51 853 387
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	22	11 717 618 290	11 467 687 070
16.1	средства кредитных организаций	22	1 102 634 595	1 345 066 195
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	22	10 615 183 695	10 122 620 875
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		4 430 241 006	3 890 340 329
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	199 021 282	149 799 647
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей			
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	24	298 617 378	197 099 609
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		298 617 378	
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		21 115 404	
20	Отложенные налоговые обязательства		9 270 468	7 537 017
21	Прочие обязательства	25	89 530 350	177 426 310
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	32	29 592 133	21 961 937
23	Всего обязательств		12 417 424 818	12 073 364 977
<b>III. Источники собственных средств</b>				
24	Средства акционеров (участников)	34	651 033 884	651 033 884
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
26	Эмиссионный доход		439 401 101	439 401 101
27	Резервный фонд		29 984 113	18 438 768
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		7 255 493	-7 525 304
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		26 789 706	27 130 108
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений			
31	Переоценка инструментов хеджирования			
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)			
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска			
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		289 913	
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		243 056 166	440 354 989
36	Всего источников собственных средств		1 397 810 376	1 568 833 546

## Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		1 005 414 153	924 287 589
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		40 176 808	42 935 411
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		918 449 530	836 461 032
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)			
1.4	от вложений в ценные бумаги		46 787 815	44 891 146
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		607 534 794	524 947 839
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		78 269 108	63 969 954
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		514 535 626	449 953 789
2.3	по выпущенным ценным бумагам		14 730 060	11 024 096
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	30	397 879 359	399 339 750
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	32	-164 374 066	-113 673 627
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-78 816 013	-9 245 850
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		233 505 293	285 666 123
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30	-150 335 444	75 459 554
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30	-1 347 290	-41 563
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30	297 741	
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи			6 345 472
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		10 057 611	
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения			
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-8 481 236	52 615 669
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		131 684 104	-105 679 275
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		15 420 105	18 034 227
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		16 088 529	101 487 743
14	Комиссионные доходы		160 734 338	137 770 959
15	Комиссионные расходы		48 379 962	41 948 172
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	10 453	
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи			-35 852 183
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	32	-72 705	
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения			
18	Изменение резерва по прочим потерям	32	-31 772 139	-6 175 955
19	Прочие операционные доходы	30	132 562 242	85 018 663
20	Чистые доходы (расходы)		459 971 640	572 701 262
21	Операционные расходы	30	291 307 393	290 515 994
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		168 664 247	282 185 268
23	Возмещение (расход) по налогам	31	-28 441 741	51 278 365
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		197 105 988	230 904 887
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			2 016
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		197 105 988	230 906 903

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(публикуемая форма)  
за 2020 год

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество) / Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВЫ</b>				
1	Денежные средства	11	448 224 299	418 725 917
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	11	592 513 770	631 980 030
2.1	Обязательные резервы		123 301 449	110 446 828
3	Средства в кредитных организациях	11	68 182 666	142 468 590
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	1 416 614 181	678 812 231
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	13	10 932 935 551	10 059 922 105
5a	Чистая ссудная задолженность		X	X
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1 034 506 707	429 624 404
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		X	X
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	15	322 152 885	173 638 322
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		X	X
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	17	639 688 733	577 307 827
9	Требование по текущему налогу на прибыль		1 841 823	6 599 981
10	Отложенный налоговый актив	30	145 218 819	112 274 162
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	18	504 942 292	453 127 743
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы	19	247 471 911	130 753 882
14	Всего активов		16 354 293 637	13 815 235 194
<b>II. ПАССИВЫ</b>				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	20	706 021 707	52 459 513
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	21	13 453 930 571	11 717 818 290
16.1	Средства кредитных организаций	21	878 690 095	1 102 634 595
16.2	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	21	12 575 240 476	10 615 183 695
16.2.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей		5 012 643 092	4 430 241 006
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	298 409 215	199 021 282
17.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	23	320 774 920	298 617 378
18.1	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	Оцениваемые по амортизированной стоимости		320 774 920	298 617 378
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		23 123 386	21 115 404
20	Отложенные налоговые обязательства	30	10 553 636	9 270 468

21	Прочие обязательства	24	118 584 183	89 530 350
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон		43 096 840	29 592 133
23	Всего обязательств		14 974 494 458	12 417 424 818
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	2	651 033 884	651 033 884
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		439 401 101	439 401 101
27	Резервный фонд		32 551 694	29 984 113
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		13 093 316	7 255 493
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		26 069 329	26 789 706
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		600 444	289 913
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		217 049 411	243 056 166
36	Всего источников собственных средств		1 379 799 179	1 397 810 376
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		24 299 024 711	16 535 201 292
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 037 601 571	1 039 992 980
39	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2020 год

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество) / Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по СКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

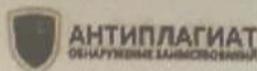
Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	29	942 479 328	1 005 414 153
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		29 944 035	40 176 808
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		858 636 599	918 449 530
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		53 898 694	46 787 815
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	29	469 090 903	607 534 794
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		47 335 427	78 269 108
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		406 203 055	514 535 626
2.3	по выпущенным ценным бумагам		15 552 421	14 730 060
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		473 388 425	397 879 359
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, осудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	31	-230 389 931	-164 374 066
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-16 611 855	-78 816 013
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		242 998 494	233 505 293
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		101 806 427	-150 335 444
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-546 464	-1 347 290
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		713 745	297 741
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		X	X
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		19 358	10 057 611
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	X
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-6 085 354	-8 481 236
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-182 495 213	131 684 104
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		103 720 364	15 420 105
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		20 878 179	16 088 529
14	Комиссионные доходы		184 222 123	160 734 338
15	Комиссионные расходы		52 877 479	48 379 962
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31	96 506	10 453
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		X	X
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	31	-459 750	-72 705

117a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	X
118	Изменение резерва по прочим потерям	31	-78 923 776	-31 772 139
119	Прочие операционные доходы	29	71 705 145	132 562 242
120	Чистые доходы (расходы)		404 772 305	459 971 640
121	Операционные расходы	29	404 958 471	291 307 393
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		-186 166	168 664 247
123	Возмещение (расход) по налогам	30	-653 966	-28 441 741
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		467 800	197 105 988
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
126	Прибыль (убыток) за отчетный период	29	467 800	197 105 988

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



## СПРАВКА

Амурский государственный университет

о результатах проверки текстового документа  
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ ANTIPLAGIAT.VUZ

Автор работы: Белова Анастасия Алексеевна  
Самодитирование  
рассчитано для: Белова Анастасия Алексеевна  
Название работы: Совершенствование банкострахования на примере ПАО Банк "ВТБ"  
Тип работы: Выпускная квалификационная работа  
Подразделение: кафедра финансов

### РЕЗУЛЬТАТЫ

ЗАЙМСТВОВАНИЯ	15.2%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	75.3%
ЦИТИРОВАНИЯ	9.5%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 07.06.2021



Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АмГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЗБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Якимова Вилена Анатольевна  
ФИО проверяющего

Дата подписи: 07.06.2021

Подпись проверяющего



Чтобы убедиться  
в подлинности справки, используйте QR-код,  
который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование  
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.  
Предоставленная информация не подлежит использованию  
в коммерческих целях.