

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

Самойлова Е.А. Самойлова

« 01 » 06 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление кредитными рисками коммерческого банка: проблемы и пути совершенствования (на примере ПАО «Сбербанк»)

Исполнитель
студент группы 671-3б

Шалюпа 01.06.2021
(подпись, дата)

Е.С. Шалюпа

Руководитель
доцент, к.э.н.

Самойлова 01.06.2021
(подпись, дата)

Е.А. Самойлова

Нормоконтроль
ассистент

Колупаева 01.06.2021
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

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

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Самойлова Е.А. Самойлова
«23» 03 2021 г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Шалюпа Елизаветы Сергеевны

1 Тема бакалаврской работы Управление кредитными рисками коммерческого банка: проблемы и пути совершенствования (на примере ПАО «Сбербанк»)

(утверждено приказом от 19.03.2021 № 575 уч)

2 Срок сдачи студентом законченной работы: 01.06.2021 г.

3 Исходные данные к бакалаврской работе: учредительные документы организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность организации

4 Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащий проработке вопросов):
– теоретические аспекты управления кредитными рисками коммерческого банка;

– анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк»;

– управление кредитными рисками коммерческого банка: проблемы и пути совершенствования в ПАО «Сбербанк».

5 Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц графиков, схем, программных продуктов, иллюстрированного материала и т.п.): бухгалтерский баланс предприятия, отчет о финансовых результатах предприятия.

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

7 Дата выдачи задания 23.03.2021 г.

Руководитель бакалаврской работы Самойлова Е.А., доцент, к.э.н.

Фамилия, Имя, Отчество, ученая степень, ученое звание

Задание принял к исполнению (дата): 23.03.2021 г.

(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 95 с., 28 таблиц, 15 рисунков, 55 источников, 2 приложения.

РИСК, КРЕДИТНЫЙ РИСК, БАНКОВСКИЙ РИСК, УРОВЕНЬ РИСКА, СТЕПЕНЬ РИСКА, КОЭФФИЦИЕНТ РИСКА, ОБЛАСТЬ РИСКА, МИНИМИЗАЦИЯ РИСКОВ, НЕВОЗВРАТ, ВНЕШНИЕ РИСКИ, ВНУТРЕННИЕ РИСКИ, ФАКТОРЫ РИСКА

Цель бакалаврской работы – изучение теоретических и практических аспектов управления кредитными рисками в коммерческих банках с целью выработки мероприятий по их минимизации.

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе управления кредитными рисками коммерческого банка.

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты управления кредитными рисками коммерческого банка. Изучается сущность и дается классификация кредитных рисков коммерческого банка. Выявляются факторы и рассматриваются методики кредитоспособности, используемые коммерческими банками в управлении рисками. Исследуются общие принципы и методы управления кредитным риском в коммерческих банках.

Во второй главе работы проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк». Дается краткая характеристика деятельности ПАО «Сбербанк», проводится анализ финансового состояния банка и его кредитного портфеля.

В третьей главе работы рассматривается порядок управления кредитными рисками коммерческого банка, имеющиеся проблемы и пути совершенствования в ПАО «Сбербанк». Проводится анализ управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк», формируются предложения по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления кредитными рисками коммерческого банка	8
1.1 Сущность и классификация кредитных рисков коммерческого банка	8
1.2 Факторы и методики кредитоспособности, используемые коммерческими банками в управлении рисками	15
1.3 Общие принципы и методы управления кредитным риском в коммерческих банках	24
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк»	33
2.1 Краткая характеристика деятельности ПАО «Сбербанк»	33
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»	38
3 Управление кредитными рисками коммерческого банка: проблемы и пути совершенствования в ПАО «Сбербанк»	51
3.1 Анализ управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»	51
3.2 Предложения по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»	74
Заключение	84
Библиографический список	89
Приложение А Бухгалтерская финансовая отчетность ПАО «Сбербанк»	96
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	106

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования теоретических и практических аспектов управления кредитными рисками банков обуславливается значимостью кредитной деятельности данных организаций. Для большинства банков кредитование является наиболее важным направлением бизнеса, причем доля активов банка, вложенных в кредиты составляет 50 – 80 %. Основной причиной данной ситуации является то, что кредиты являются для банков наиболее отработанной технологически операцией, дают возможность получения значительных объемов дохода, а, следовательно – формируют существенный объем прибыли.

Однако кредитование связано и с формированием кредитного риска, так как всегда существует вероятность потерь ввиду действий заемщиков, либо ввиду влияния факторов внешней среды, либо по прочим причинам. Учет данных факторов абсолютно необходим для банков, так как позволяет не только снизить потери от невозврата, либо неполного возврата средств, но также и по той причине, что дает возможность управлять кредитным риском, то есть влиять на его уровень и размеры.

Особенностью кредитного риска является то, что он существенным образом зависит от состояния экономики страны. В том случае, когда уровень ставок в экономике высокий, кредитный риск также имеет значительный уровень, так как предполагает необходимость уплаты значительных сумм процентов. Кроме того, значительный уровень ставок ведет к сокращению сроков кредитования, что дополнительно увеличивает кредитный риск. Напротив, низкий уровень ставок в экономике ведет к снижению кредитного риска за счет того, что требования банка по уплате основного долга и процентов могут быть удовлетворены без существенных потерь для заемщика, а также ввиду их относительно небольших размеров.

Практика управления кредитным риском в коммерческих банках выработала значительное количество методов и способов такого управления. Центральное место в ней занимает проверка кредитоспособности заемщика. Он предполагает, что банком, на основании установленных критериев будет дана

оценка возможности, либо невозможности предоставления кредита заемщику на определенных условиях. При этом, как правило, учитывается финансовое состояние заемщика, опыт его кредитования в других банках. Совершенствование определения кредитоспособности позволяет кредитным организациями как увеличивать свои кредитные портфели, так и снижать кредитный риск.

Одним из наиболее популярных инструментов управления кредитным риском сейчас является лимитирование. Оно предполагает установление определенных ограничений операций, проводимых заемщиком, например, по сумме задолженности перед банком. Кроме того, в практике кредитования, особенно организаций нашей страны все большее значение начинают играть ковенанты – обязательства, которые должны взять на себя заемщики в процессе выполнения кредитного договора. В качестве наиболее распространенных ковенант, приводящих к снижению уровня кредитного риска, выступают запрет на открытие счетов в других банках, соглашения о безакцептном списании средств, предоставление залогового обеспечения и прочие.

Рассматривая кредитный риск в целом, следует указать на то, что он может выступать базой для развития и роста значимости и других рисков в банке. Так, ввиду того, что кредитование является активной операцией, состоящей в выдаче денежных средств заемщикам, неоплата кредита в оговоренные сроки будет негативно влиять на банковскую ликвидность, что может вести к нарушению банком нормативов, и последующему отзыву у него лицензии на проведение банковских операций. Существенно связан с кредитным риском и процентный риск, что обуславливается колебаниями процентных ставок на рынке. Также, кредитный риск может быть связан и с операционным риском, например, по причине реализации неэффективной стратегии банком. Деловые и юридические риски, напротив, могут активно влиять и формировать кредитные риски, что обуславливается сложностью современных кредитных договоров, необходимостью включения в них большого количества требований к сторонам и условий проведения сделок. В результате этого, управление только одним кредитным риском может затрагивать всю систему управления кредитной орга-

низации. При этом, само такое управление, как правило, трудоемко и требует высокой квалификации персонала, которые его осуществляет.

Цель бакалаврской работы – изучение теоретических и практических аспектов управления кредитными рисками в коммерческих банках с целью выработки мероприятий по их минимизации.

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования – экономические отношения возникающие в процессе управления кредитными рисками коммерческого банка.

Задачи работы:

- изучить теоретические аспекты управления кредитными рисками коммерческого банка;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк»;
- проанализировать кредитный портфель ПАО «Сбербанк»;
- исследовать особенности управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»;
- сформировать предложения по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк».

Информационной базой исследования явилась научная и учебная литература, посвященная вопросам кредитного риска и управления им, данные бухгалтерской и финансовой отчетности ПАО «Сбербанк», а также его годовой отчетности, нормативные документы Банка России, публикации других органов государственного регулирования финансовых рынков.

В процессе написания работы используются такие методы, как метод сравнения и обобщения, метод анализа и синтеза, системный и аналитический метод.

Временной период исследования – 2018 – 2020 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Сущность и классификация кредитных рисков коммерческого банка

Кредитный риск выступает одним из наиболее значимых факторов, определяющих действия банков на кредитном рынке. Причиной этого является высокая доля кредитов в структуре проводимых банками операций на рынке. В результате его влияния кредитные организации вынуждены принимать меры, нацеленные на снижение уровня его влияния на их деятельность.

Ввиду высокого уровня значимости кредитного риска для кредитных организаций, рассмотрим определения данного понятия, которые встречаются в учебной и научной литературе:

– «... кредитный риск представляет собой риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной»¹;

– «... кредитный риск ... опасность, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи, или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении»²;

– «...под кредитным риском следует понимать риск возникновения у кредитной организации убытков по причине неисполнения (несвоевременного исполнения, частичного неисполнения) клиентом его финансовых обязательств в соответствии с условиями кредитного договора»³;

– «...под кредитным риском следует понимать денежное выражение последствий нарушения заемщиком взятых на себя обязательств перед кредитором, проявляющихся в невозможности в результате действия внешних и внутренних факторов соблюдения графика возврата предоставленной на временной и платной основе стоимости в надлежащих объемах, что влечет недополучение кредитором запланированного уровня доходов от совершенной операции»⁴.

Анализ данных определений позволяет сделать вывод о том, что под кре-

¹ Банковские риски: учеб. / ред. О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. М., 2017. С. 30.

² Грюнинг Х. Анализ банковских рисков. М., 2017. С. 123.

³ Симонов А.П. Сущность кредитного риска и кредитоспособности заемщика // Сибирская финансовая школа. 2019. № 1. С. 84.

⁴ Старцев А.С. Сущность кредитного риска // Вестник науки. 2018. № 7. С. 76.

дитным риском понимается, прежде всего, риск потерь у банка по кредитным операциям. При этом, данный риск может рассматриваться и как вероятность неблагоприятного развития событий, и как выраженные в денежном эквиваленте потери банка от реализации такого риска.

По мнению О.И. Бледных, возможно рассматривать два подхода к рассмотрению сущности кредитного риска:

- как потенциальная опасность неплатежа по выданному кредиту;
- как характеристику активов банка, которая определяет вероятность потерь по ним в виде невозврата, а следовательно, свидетельствует о необходимости уценки активов⁵.

Важным аспектом проявления кредитного риска является тот комплекс финансовых активов, которые подвергаются обесценению ввиду воздействия кредитного риска. По мнению А.П. Симонова, к таким активам относятся:

- выданные кредиты вне зависимости от получателя (банки, организации, частные лица);
- прочие размещенные средства (акции, векселя, долговые ценные бумаги), включая средства на корреспондентских счетах, подразумевающие исполнение обязательства по возврату средств в определенный срок, по которым был заключен договор займа;
- выданные банковские гарантии, по которым принципал не оплатил требований в отношении банка по уплате комиссионных;
- векселя, учтенные банком в требуемом порядке;
- факторинговые операции (сделки финансирования под уступку права требования);
- приобретенные банком прав требования в отношении третьих лиц;
- залладные, приобретенные банком на вторичном рынке;
- сделки в рамках которых используется отсрочка платежа в отношении поставки финансовых активов;

⁵ Бледных О.И. Содержание, типология и факторы кредитного риска // Успехи современной науки и образования. 2016. № 7. С. 47.

- аккредитивы, оплаченные банком;
- средства (активы), в отношении которых договором установлено право обратного отчуждения в оговоренные сроки;
- требования, возникающее в процессе операций лизинга и прочие⁶.

Важным аспектом кредитного риска являются причины его возникновения. По мнению Т.П. Носовой и Е.М. Гнедаш, в наиболее общем виде систему причин возникновения кредитного риска можно представить следующим образом (рисунок 1)⁷.

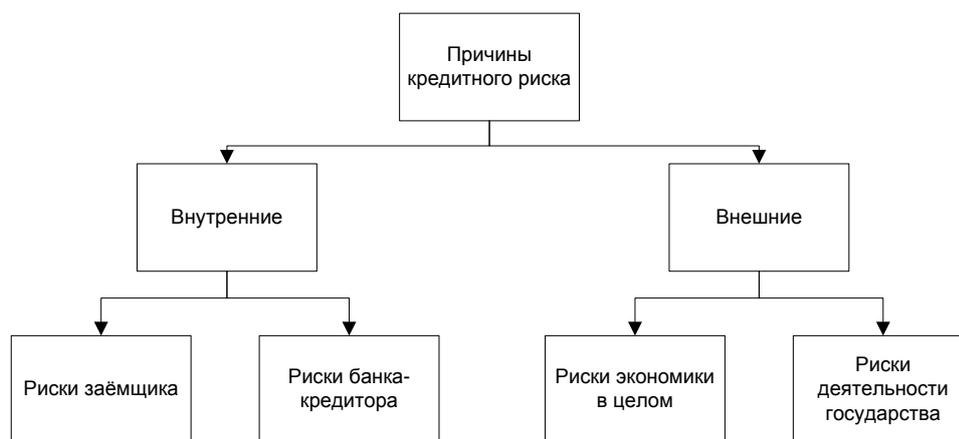


Рисунок 1 – Причины возникновения кредитного риска в банке

Можно выделить две основных группы причин возникновения кредитного риска – внутренние и внешние. Среди внутренних причин кредитного риска наибольшая значимость у рисков заемщика и рисков банка кредитора. В группе внешних причин кредитного риска в качестве одной из важных причин выступает наличие рисков в целом в экономике, а также рисков, связанных с деятельностью государства, которые осложняют ведение экономической деятельности субъектам экономики.

По мнению Е.В. Шендаковой, в качестве внутренних причин (факторов) возникновения кредитного риска выступают следующие (таблица 1)⁸.

⁶ Симонов А.П. Сущность кредитного риска и кредитоспособности заемщика // Сибирская финансовая школа. 2019. № 1. С. 84.

⁷ Носова Т.П. Факторы влияния на кредитный риск // European research: сб. статей XII Междун. науч.-практич. конф. М., 2017. С. 139.

⁸ Шендакова Е.В. Сущность кредитного риска и способы его минимизации// Сборник студенческих работ кафедры «Финансы и банковское дело». Тамбов, 2019. С. 309.

Таблица 1 – Внутренние факторы кредитного риска

Группа факторов	Характеристика
Риски заемщика	- уровень кредитоспособности заемщика; - репутация заемщика; - особенности основной деятельности заемщика; - наличие фактов мошеннических или компрометирующих действий со стороны заемщика; - финансовое состояние заемщика, в том числе – нахождение в стадии банкротства и пр.
Риски банка-кредитора	- содержание кредитной политики; - уровень квалификации персонала, отвечающего за кредитование и возврат задолженности; - состояние кредитного портфеля; - эффективность функционирования системы внутреннего контроля; - стратегия банка на рынке кредитования; - способность банка адаптироваться к изменениям на кредитном рынке и пр.

Как указывают В.В. Мандрон, К.А. Левченкова и М.Д. Рылина, применительно к внутренним факторам кредитного риска следует также рассматривать и факторы, связанные с характером кредитной сделки. Исходя из этого, в качестве факторов влияния на кредитный риск выступают⁹:

- объект кредитования и его особенности;
- сумма выдаваемого кредита и срок его погашения;
- условия выдачи кредита;
- порядок гашения кредита;
- принимаемые меры для обеспечения возвратности кредита.

Кроме того, этими же исследователями вводится система микроэкономических факторов, определяющих кредитный риск в банке. При этом, данные факторы рассматриваются как промежуточные, располагающиеся между внутренними и внешними факторами (таблица 2).

Таблица 2 – Микроэкономические факторы кредитного риска банка¹⁰

Группа факторов	Характеристика
1	2
Факторы первого	- кредитный потенциал банка;

⁹ Мандрон В.В. Кредитный риск коммерческих банков: возможности управления // Вопросы региональной экономики. 2019. № 4. С. 117.

¹⁰ Там же. С. 118.

1	2
порядка	<ul style="list-style-type: none"> - качество кредитной политики банка; - уровень квалификации персонала банка; - степень риска кредитного портфеля в целом и отдельных видов кредитов.
Факторы второго порядка	<ul style="list-style-type: none"> - состав и качество источников кредитных ресурсов; - уровень обязательных резервов, депонируемых в Банке России; - стабильность доступа к источникам финансовых ресурсов.

По мнению А.А. Юдиной, следует рассматривать кредитный риск также и в функциональном разрезе. Исходя из такого подхода возможно дать следующую классификацию кредитному риску (рисунок 2).

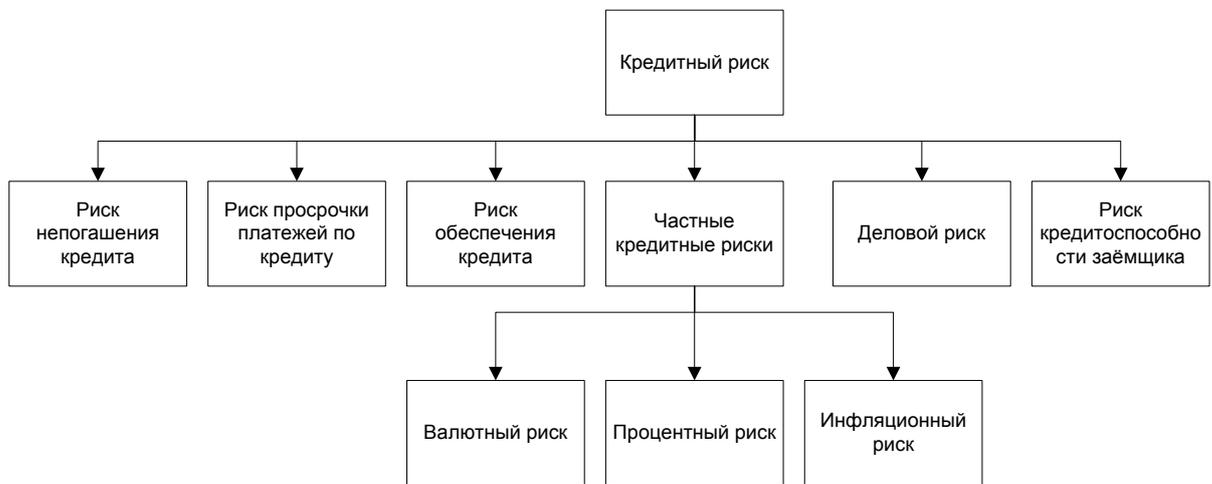


Рисунок 2 – Функциональная классификация кредитных рисков

Риск непогашения кредита состоит в отсутствии факта погашения кредита в сроки, установленные в договоре. При этом, причина отсутствия гашения кредитного требования может быть любой – дефолт заемщика, временное отсутствие у него денежных средств, мошеннические действия и прочие. Как правило, рост уровня риска непогашения кредита обуславливается недостаточным уровнем работы ответственных за кредитование подразделений банка. В любом случае, данный риск предполагает, что последующие платежи по кредиту не будут осуществляться в пользу банка.

Риск просрочки платежей по кредиту состоит в том, что его реализация предполагает, что заемщик исполняет свои обязательства с задержкой. При этом, в случае ухудшения положения заемщика далее возможна реализация

риска непогашения кредита. Особенностью риска просрочки платежей по кредиту состоит в том, что такой риск является допустимым, и, в отдельных случаях, желаемым банком, так как в связи с этим банк получает возможность взыскать с заемщика дополнительные средства в виде штрафов и неустоек. Однако, в таком случае это требует весомого подтверждения в виде статистики за предыдущие периоды.

Риск обеспечения кредита предполагает, что то обеспечение, которое получил банк по кредиту, может обесцениться, что сделает невозможным удовлетворение интереса банка в случае неплатежей со стороны клиента. Ввиду этого, практика обеспечения кредита по кредитным сделкам предполагает оценку залога в размере 30 – 70 % его рыночной цены, чтобы избежать реализации данного риска. Деловой риск представляет собой риск, связанный с негативным влиянием на деятельность предприятия-заемщика. Следствием влияния делового риска снижаются возможности заемщика по обслуживанию кредита. Риск кредитоспособности заемщика состоит в возможности погашения обязательств в целом. Реализация данного риска предшествует риску просрочки платежей и непогашения кредитов. Обычно проявляется в быстром росте кредиторской задолженности предприятия-заемщика, которую оно не может урегулировать в течение длительного периода времени.

Данные риски являются общими для кредитования в целом. Однако, в рамках кредитного риска существуют также риски, связанные с формой и процедурой кредитования, а также влиянием на кредит внешних факторов. Одним из таких частных рисков является валютный риск, который состоит в существенном изменении курса или условий обращения иностранной валюты, в которой выдан кредит. В результате этого создаются препятствия к погашению, либо невозможно погасить кредит, в том числе, по причине значительного роста курсовой стоимости валюты кредита.

Процентный риск связан со значительным изменением уровня ставки по кредитам, в результате чего при увеличении ставки на рынке по привлечению средств клиент-заемщик может оплачивать кредит по более низким ставкам,

нежели чем мог бы в случае выдачи кредита в текущем моменте.

Инфляционный риск состоит в возможности быстрого обесценения валюты займа (кредита). В этом случае, получаемое возмещение банком будет меньше, нежели чем выданная сумма, что приведет к скрытым убыткам.

Наряду с этим, рассматривая кредитный риск можно классифицировать и по другим параметрам (таблица 3)¹¹.

Таблица 3 – Классификация кредитного риска по прочим критериям

Признак классификации	Виды кредитного риска
Вероятность наступления факта невозврата задолженности	- низкий; - средний; - высокий.
Размер финансовых потерь	- малый; - приемлемый; - критический.
Степень предсказуемости	- предсказуемый (ожидаемый); - непредсказуемый (неожиданный).
Время возникновения	- прошлые (ретроспективные); - текущие; - будущие.
Вид заемщика	- риск физических лиц; - риск индивидуальных предпринимателей; - риск некоммерческих организаций; - риск коммерческих организаций; - риск финансовых организаций и банков; - риск государства и квазигосударственных и государственных предприятий, учреждений, организаций.
Тип кредитных требований	- риск невозврата основного долга; - риск невозврата процентных платежей; - риск невозврата условных обязательств кредитного характера.
Вид валюты	- риск по задолженности в национальной валюте; - риск по задолженности в иностранной валюте.
Уровень управления	- риск индивидуального заемщика; - риск группы ссуд; - риск кредитного портфеля.

С учетом проведенного в пункте 1.1 исследования сделаем следующие выводы относительно сущности кредитного риска и его классификации:

– под кредитным риском понимается, прежде всего, риск потерь у банка по кредитным операциям. При этом, данный риск может рассматриваться и как

¹¹ Марчук Е.С. Кредитный риск: содержание, оценка и методы управления кредитным риском // Вопросы науки и образования. 2018. № 8. С. 73.

вероятность неблагоприятного развития событий, и как выраженные в денежном эквиваленте потери банка от реализации такого риска;

– все факторы возникновения кредитного риска возможно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся макроэкономические риски и риски деятельности государства на рынке, а к внутренним – риски заемщика и риски банка-кредитора. Наряду с этим возможно выделение и промежуточной группы факторов риска, которые определяются особенностями взаимодействия банка с рыночной средой, а именно – его кредитный потенциал, источники финансовых ресурсов, качество кредитной политики и прочие;

– банковские риски могут быть классифицированы по функциональному содержанию на риски непогашения, просрочки платежей, обеспечения, кредитоспособности и прочие. В качестве прочих критериев классификации кредитного риска выступают вероятность наступления рискового события, размер финансовых потерь, степень предсказуемости, время возникновения и прочие.

1.2 Факторы и методики кредитоспособности, используемые коммерческими банками в управлении рисками

Необходимость применения методик оценки кредитоспособности обуславливается, прежде всего, требованием снижения кредитного риска во всех его проявлениях в деятельности конкретного банка. Банки как коммерческие организации заинтересованы в получении прибыли, в результате чего выдаваемые в кредит суммы должны возвращаться в банк вместе с процентами. В том случае, если этого не происходит, банк несет убытки, которые должны возмещаться. В результате этого, банк заинтересован в снижении уровня кредитных рисков.

Как указывают О.С. Махмадов и Б.М. Шарипов, возможно выделение следующих групп методов оценки кредитоспособности¹²:

- методы, использующие систему финансовых коэффициентов;
- методы оценки, анализирующие денежные потоки заемщика по

¹² Махмадов О.С. Методика оценки кредитоспособности заемщика в современных условиях // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2018. № 3. С. 74.

направлениям и структуре;

- методы, основанные на анализе делового риска;
- статистические модели оценки кредитоспособности;
- экспертные методы оценки кредитоспособности заемщика, основанные на ограниченной, и неограниченной экспертной оценке;
- рейтинговые модели;
- прочие методики.

Отдельный комплекс методик используется при определении кредитоспособности заемщиков-физических лиц.

Как указывает В.В. Ленченко, в качестве основных групп коэффициентов, используемых в качестве базы для вынесения решения по конкурентоспособности предприятия-заемщика, выступают¹³:

- коэффициенты ликвидности (текущей, критической и абсолютной ликвидности);
- коэффициенты деловой активности (дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, запасов и затрат);
- коэффициенты финансовой устойчивости (коэффициент автономии, коэффициент соотношения собственных и заемных средств, маневренности собственного капитала);
- коэффициенты рентабельности (рентабельность собственного капитала, рентабельность продаж).

По итогам расчета данного комплекса коэффициентов банком-кредитором может выноситься решение о выдаче, либо невыдаче кредита, исходя из имеющейся у него методики. Она может предусматривать формирование синтетического показателя на основании вычисленных коэффициентов, либо использование стоп-факторов (например, в случае низкого показателя оборачиваемости дебиторской задолженности), либо комбинацию условий.

Проведение оценки кредитоспособности заемщика на основании анализа

¹³ Ленченко В.В. Оценка кредитоспособности предприятия на основе анализа финансовых коэффициентов // Современные тенденции развития науки и технологий. 2017. № 3-11. С. 100.

денежных потоков обычно предполагает их оценку по количественным и качественным показателям. В качестве основного количественного показателя выступает оценка превышения притока денежных средств над их оттоками с учетом погашаемой ссуды. Формирование такой оценки осуществляется следующим образом (таблица 4)¹⁴.

Таблица 4 – Количественная оценка денежного потока

Вид денежного потока	Отношение притока к оттоку	Балл
Мощный	2 и более	5
Значительный	1,5 - 2,0	4
Достаточный	0,95 - 1,5	3
Недостаточный	0,5 - 0,9	2
Отрицательный	менее 0,5	1

Рассмотрение качественных факторов денежного потока в рамках методики определения кредитоспособности предприятия подразумевает выявление факторов, положительно или отрицательно влияющих на денежный поток (таблица 5).

Таблица 5 – Качественные факторы влияния на денежный поток

Положительные	Отрицательные
Рост объемов реализации	Рост кредиторской задолженности
Снижение оттоков ввиду снижения себестоимости	Увеличение процентных платежей
Снижение непроизводственных затрат	Рост задолженности по кредитам
Уменьшение платежей по прочим кредитам	Увеличение себестоимости

Далее осуществляется интерпретация полученных результатов анализа, что позволяет сделать заключение о наличии или отсутствии у заемщика-предприятия необходимого уровня кредитоспособности.

Как указывают В.А. Водопьянова и Е.А. Бородай, применение методики оценки конкурентоспособности на основании делового риска предполагает, что будут исследованы факторы, которые влияют на деятельность предприятия в части его кругооборота. В качестве основных факторов влияния при примене-

¹⁴ Слепова С.А. Методы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в Российской Федерации // Научно-аналитический экономический журнал. 2017. № 11. С. 23.

нии такой методики выступают¹⁵:

- надежность поставок и репутация поставщиков, диверсифицированность поставок;
- наличие сезонности в поставках продукции или продажах товаров;
- отсутствие или наличие складов;
- порядок взаимодействия с поставщиками по вопросам закупок товаров, сырья и материалов, наличие посредников в данной деятельности;
- экологичность производственной деятельности;
- особенности сырья и материалов, рыночный спрос на них;
- логистические затраты;
- наличие в товарах и продукции импортной составляющей.

По результатам проведения оценки конкурентоспособности с применением методики деловой оценки определяется вероятность риска заемщика, что позволяет установить для него те или иные условия кредитования, либо вовсе исключить возможность получения кредита.

Особенностью статистических моделей оценки кредитоспособности заемщиков является использование тех или иных моделей, которые подразумевают применение определенных формул.

Наиболее известной моделью такого рода является модель Z-счета Альтмана, которую предлагалось использовать для оценки кредитоспособности предприятий. Она предполагала, что с ее помощью будет возможным выделение предприятий, у которых существует риск банкротства в ближайшие 2 года. Формула для расчета данного Z-счета следующая:

$$Z = 1,2 \times X_1 + 1,4 \times X_2 + 3,3 \times X_3 + 0,6 \times X_4 + 1,0 \times X_5, \quad (1)$$

где X_1 – доля собственного оборотного капитала в составе активов;

X_2 – отношение нераспределенной прибыли к активам;

¹⁵ Водопьянова В.А. Анализ методов оценки кредитоспособности юридических лиц, используемых российскими банками // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2020. № 4. С. 83.

X_3 – отдача активов по прибыли до налогообложения;

X_4 – коэффициент покрытия по рыночной стоимости собственного капитала;

X_5 – отдача активов по выручке от реализации продукции (работ, услуг).

Интерпретация результатов при применении модели Z-счета Альтмана представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Интерпретация результатов модели Z-счета Альтмана

Значение Z-счета	Результат оценки конкурентоспособности
$> 2,99$	Предприятие финансово устойчиво
$1,81 - 2,99$	Неопределенный результат
$< 1,81$	Безусловная несостоятельность

Данное направление оценки кредитоспособности получило широкое развитие в зарубежной практике оценки кредитоспособности предприятий-заемщиков. Так, были разработаны такие модели, как Модель надзора за ссудами Чессера, модель Бивера, модель Лиса, модель Фулмера, модель Таффлера и Тишоу, модель Химана, модель Аргенти (А-счет), модель Фитцпатрика и значительное количество других.

Безусловным достоинством данных моделей является их крайняя простота. Они основываются на очень небольшом количестве входных переменных и простой формуле расчета итогового показателя, который однозначно говорит о том, имеется ли смысл в кредитовании, либо такого смысла не имеется.

Следующая группа методов оценки кредитоспособности основывается на экспертной оценке деятельности заемщика. Она включает как методы, основанные на ограниченной экспертной оценке, и неограниченной экспертной оценке. Особенностью ограниченной экспертной оценки является использование тех или иных статистических моделей, которые используются в качестве базы. Однако, затем полученные оценки могут быть скорректированы, исходя из тех или иных качественных показателей, которые используются экспертом. Для моделей неограниченной экспертной оценки производится расчет результата в рамках статистической модели. Однако, если в случае ограниченной экс-

пертной оценки сама модель и ее коэффициенты являются постоянными, то в случае неограниченной экспертной оценки значения коэффициентов могут определяться индивидуально, в зависимости от характеристик заемщика¹⁶.

Широкое распространение получили рейтинговые модели оценки кредитоспособности. Среди наиболее известных моделей такого рода можно выделить такие, как CAMPARI, PARSER, CAMELS, COPF, PARTS и ряд других.

Содержание моделей CAMPARI и PARSER представлена в таблице 7¹⁷.

Таблица 7 – Содержание моделей CAMPARI и PARSER оценки кредитоспособности

Модель CAMPARI	Модель PARSER
C (Character) - репутация заемщика	P (Person) - информация о личности заемщика
A (Ability) - способность заемщика вернуть кредит	A (Amount) - обоснование суммы кредита, который планируется взять
M (Means) - имеющиеся у клиента возможности по возврату кредита	R (Repayment) - условия погашения кредита
P (Purpose) - цель выдаваемого кредита	S (Security) - обеспеченность кредита
A (Amount) - сумма кредита	E (Expendiency) - целесообразность выдачи кредита
R (Repayment) - условия погашения кредита	R (Renumeration) - уровень процентной ставки как вознаграждения банка
I (Insurance) - страхование суммы кредита	

Следует отметить, что модель CAMPARI широко используется в европейских банках.

В Великобритании получила широкое распространение модель «PARTS», которая включает в себя следующие основные блоки:

- P (Purpose) – обоснование цели получения кредита;
- A (Amount) – обоснование размера кредита;
- R (Repayment) – уровень процентной ставки по кредиту, а также условия по погашению кредита;
- T (Term) – срок, на который выдается кредит;
- S (Security) – условия по обеспечению кредита.

¹⁶ Серченко В.И. Обзор методик оценки кредитоспособности коммерческой организации // Актуальные проблемы экономики, социологии и права. 2018. № 3. С. 89.

¹⁷ Ковшова М.В. Методы оценки кредитоспособности заемщика и их применение в кредитных организациях // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2018. № 5. С. 76.

В США широко используется рейтинговая методика оценки кредитоспособности «6С». Ее содержание представлено в таблице 8.

Таблица 8 – Рейтинговая методика оценки кредитоспособности «6С»

Параметр методики	Содержание
Характер (Character)	<ul style="list-style-type: none"> - кредитная история заемщика; - результаты взаимодействия других кредиторов с заемщиком; - цель привлечения кредита; - наличие у клиента возможностей по прогнозированию своей деятельности; - кредитный рейтинг; - состав гарантов или участников кредитной сделки.
Способность (Capacity)	<ul style="list-style-type: none"> - дееспособность и правоспособность заемщика и его гарантов; - наличие необходимых документов для совершения сделки по кредиту; - основные характеристики заемщика, его деятельности, его клиенты и поставщики.
Наличие денежных средств (Cash)	<ul style="list-style-type: none"> - финансовые результаты деятельности заемщика; - достаточность средств для погашения кредита; - сроки гашения кредиторской и дебиторской задолженности; - содержание аудиторского заключения; - динамика биржевой стоимости акций и других ценных бумаг; - управляемость расходов; - структура собственных средств; - текущее состояние бухгалтерского учета.
Обеспечение кредита (Collateral)	<ul style="list-style-type: none"> - наличие права собственности на активы; - остаточная стоимость активов; - наличие арестованного имущества и ограничений по его использованию; - залладные и обязательства по лизинговым сделкам; - наличие страховок и гарантий; - наличие судебных исков; - особенности расчетов по налогам; - перспективные потребности в финансировании.
Условия по кредиту (Conditions)	<ul style="list-style-type: none"> - место заемщика в отрасли; - ожидаемая доля рынка; - сопоставление результатов заемщика со среднерыночными показателями; - уровень конкурентоспособности продукции; - влияние технологий и стадии делового цикла на состояние заемщика; - влияние рынка труда на заемщика; - влияние инфляции на баланс и денежные потоки; - влияние внешних факторов (правовых, политических) на заемщика.
Управление (Control)	<ul style="list-style-type: none"> - наличие государственного регулирования деятельности заемщика; - наличие соответствующей документации для проверяющих, аудиторов и банка-кредитора; - документы о признании долга; - кредитная заявка установленной формы; - информация о заемщике из прочих источников.

Отдельное направление в оценке кредитоспособности составляет оценка

кредитоспособности физических лиц. Как указывает О.П. Боброва, в качестве основных методов оценки кредитоспособности физических лиц выступают¹⁸:

- кредитный скоринг;
- модель оценки платежеспособности;
- анализ кредитной истории;
- андеррайтинг.

Под скоринговой моделью понимается модель оценки кредитоспособности, базирующаяся на характеристиках личности потенциального заемщика, которые отражают его способности к погашению кредита в рамках заданных условий. Базу для формирования статистических моделей, положенных в ее основу, составляет статистика по возвратности кредитов на интервале от 5 и более лет. В рамках данной модели выделяются критичные характеристики, которые позволяют на основании небольшого объема информации о клиенте прогнозировать его поведение по отношению к кредиту. Сюда относятся пол, возраст, имеющаяся у физического лица профессия, наличие работы и срок работы на ней, длительность проживания в регионе, а также финансовое положение потенциального заемщика¹⁹.

Модель оценки кредитоспособности на основании платежеспособности предполагает расчет показателей, характеризующих платежеспособность клиента, и формирование вывода о его кредитоспособности.

В российских условиях применяется значительное количество различных подходов. Российские банки в своей практике используют различные методы. Например, в ПАО «Сбербанк России» кредитоспособность заемщика – физического лица рассчитывается по следующей формуле (2):

$$Kcn = СЧД \times K \times T, \quad (2)$$

где СЧД – среднемесячный чистый доход заемщика за предыдущие 6 меся-

¹⁸ Боброва О.П. Оценка кредитоспособности физических лиц // Экономика. Социология. Право. 2019. № 2. С. 27.

¹⁹ Махмадов О.С. Методика оценки кредитоспособности заемщика в современных условиях // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2018. № 3. С. 74.

цев, исключая сумму обязательных платежей (НДФЛ, алиментные платежи, штрафы и компенсация ущерба, погашение уже имеющейся задолженности, в том числе – проценты по уже имеющимся кредитам, платежи по приобретенным в рассрочку товарам и прочих подобных);

К – размерный коэффициент. Определяется по следующей таблице 9.

Таблица 9 – Значение размерного коэффициента

Размер среднемесячного чистого дохода (СЧД), долл.	Значение коэффициента К
до 500	0,3
501 - 1000	0,4
1001 - 2000	0,5
более 2000	0,6

Т – срок выдаваемого кредита, месяцев²⁰.

Процедура андеррайтинга представляет собой комплекс мер, регламентированных банком в процессе проведения оценки кредитоспособности. Данная процедура предполагает комплексное рассмотрение клиента и оценку по внутренним методикам банка. Предполагает, что согласие на выдачу кредита должны дать лица, ответственные за данный процесс²¹.

По итогам проведенного в пункте 1.2 исследования сделаем следующие выводы:

– основными методиками оценки кредитоспособности в современных условиях выступают коэффициентный метод, методы оценки денежных потоков, методы оценки на основе делового риска, статистические модели оценки кредитоспособности, экспертные методы и рейтинговые модели;

– наибольшее значение для определения кредитоспособности имеет коэффициентный метод, а также статистические модели, так как в них сочетаются простота и возможность быстрого получения ответа на вопрос о возможности кредитования;

²⁰ Махмадов О.С. Методика оценки кредитоспособности заемщика в современных условиях // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2018. № 3. С. 74.

²¹ Кудренко М.С. Андеррайтинг как инструмент оценки кредитоспособности: сущность и современные тенденции // СКИФ. Вопросы студенческой науки. 2017. № 16. С. 16.

– наряду с коэффициентным методом и статистическими моделями широкое распространение в странах Западной Европы и США получили рейтинговые модели, такие, как CAMPARI, PARSER, CAMELS, COPF, PARTS и ряд других. Они предполагают установление рейтинга клиенту в зависимости от его отдельных характеристик, а на основании итогового рейтинга выносится решение о выдаче (невыдаче) кредита и его условий;

– для физических лиц применяется комплекс упрощенных методов оценки кредитоспособности – кредитный скоринг, модели оценки платежеспособности, анализ кредитной истории и андеррайтинг. Особенностью данных методов является стремление к сокращению затрат на проведение данной оценки, а также ее проведение в наиболее короткие сроки.

1.3 Общие принципы и методы управления кредитным риском в коммерческих банках

Необходимость управления кредитным риском обуславливается требованием снижения его влияния на деятельность кредитной организации. По мнению В.В. Францужовой, к основным принципам управления кредитным риском в организации выступают:

– принцип правового обеспечения. Суть данного принципа управления кредитным риском состоит в том, что данная деятельность должна осуществляться на основании действующего законодательства РФ, а также предполагает соблюдение требований Банка России и внутренних нормативных документов банка;

– принцип определения кредитного риска. Данный принцип состоит в том, что для управления кредитным риском необходимо его идентифицировать, оценить, выявить влияние факторов данного риска.

– принцип ограничения кредитного риска. Содержание данного принципа состоит в том, чтобы ограничить влияние кредитного риска, установив для него систему лимитов и прочих ограничений. Сюда же относится и система, обеспечивающая выполнение обязательств заемщика, система мониторинга состояния заемщика и его контрагентов, а также система управления проблемной

и сомнительной задолженностью²².

По мнению Е.С. Марчук, необходимо рассматривать методы управления кредитным риском на уровне отдельного кредита, и на уровне портфеля в целом. Система методов данного подхода представлена на рисунке 3²³.

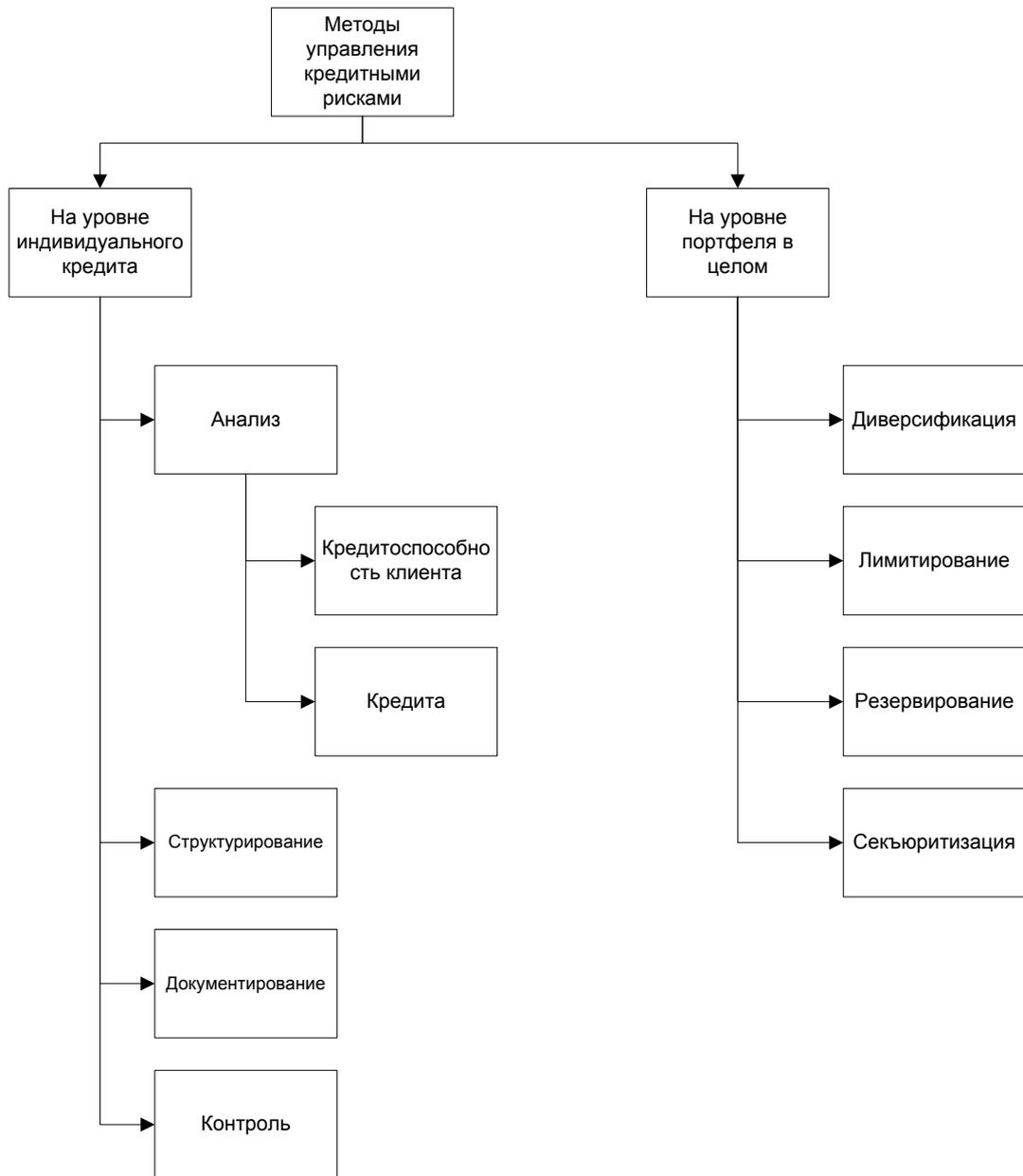


Рисунок 3 – Методы управления кредитными рисками

К методам управления риском отдельного кредита принадлежат:

- анализ кредитоспособности заемщика;

²² Французова В.В. Системы управления рисками коммерческого банка (на примере АКБ «Актив банк» (ПАО)) // Вектор экономики. 2017. № 6. С. 44.

²³ Марчук Е.С. Кредитный риск: содержание, оценка и методы управления кредитным риском // Вопросы науки и образования. 2018. № 8. С. 73.

- анализ и оценка кредита;
- структурирование ссуды;
- документирование кредитных операций;
- контроль за предоставленным кредитом и состоянием залога.

Особенность перечисленных методов состоит в необходимости их поочередного использования, потому что в одно и то же время они считаются этапами процесса кредитования. В случае если на каждом этапе перед кредитным работником поставлена задачи минимизации кредитного риска, то правомерно рассматривать этапы процесса кредитования как методы управления риском отдельной ссуды.

Методы управления риском кредитного портфеля банка:

- диверсификация (учитывает разнообразие покупателей продукции фирмы и ориентирована на сокращение его кредитного риска);
- лимитирование (установление очень максимально разрешенных размеров предоставленных займов, что позволяет ограничить риск. Благодаря установлению лимитов кредитования банкам получается избежать критических потерь);
- создание резервов для возмещения потерь за кредитными операциями коммерческих банков (аккумуляция части средств на особом счете для компенсации не погашенных кредитов. Формирование резервов считается одним из методов понижения кредитного риска на уровне банка, работает для защиты вкладчиков, кредиторов и акционеров. В одно и то же время резервы по кредитным операциям увеличивают надежность и прочность банковской системы в целом);
- секьюритизация (продажа активов банка через превращение их в ценные бумаги, которые в последующем размещаются на рынке).

По мнению С.П. Борисовой, В.И. Борисова и М.Е. Таликиной, возможно также деление методов управления кредитным риском на крупные группы:

- методы трансформации.

Данные методы применяются кредитором до наступления риска. К ним можно отнести:

- 1) оценку кредитоспособности заемщика;

- 2) оценку кредитного бюро;
 - 3) выдачу дисконтных ссуд;
 - 4) деление риска, то есть выдачу кредита частями;
 - 5) ограничение размера выдаваемых кредитов одному заемщику;
- методы финансирования.

К этой группе методов относятся такие методы управления кредитным риском, как:

- 1) страхование;
 - 2) наличие обеспечения в виде поручительства, залога;
 - 3) передача безнадежных ссуд коллекторским агентствам;
- метод предупреждения потерь.

Предупреждение потерь как метод управления кредитным риском позволяет уберечься от возможных случайных событий с помощью конкретного набора превентивных действий;

- методы минимизации.

Содержание данных методов предполагает реализацию таких мероприятий, как:

- 1) резервирование средств на покрытие возможных убытков по сомнительным долгам;
 - 2) диверсификация кредитов;
 - 3) структурирование кредитов.
- методы страхования кредитного риска.

Данные методы делятся на следующие:

- 1) страхование кредитного риска с помощью страховой организации;
 - 2) методы страхования кредитного риска с использованием производственных финансовых инструментов;
- методы удержания.

Методы удержания кредитного риска означают, что всю ответственность по кредитуемому проекту банк оставляет за собой. Риск минимизируют собственными силами, делая ставку на профессионализм менеджеров. В целях

удержания кредитного риска на определенном уровне банк может воспользоваться следующими мерами:

- 1) приостановкой на время длительности в высокорискованных отраслях;
- 2) поиском новых секторов кредитного рынка;
- 3) проведением работ по созданию новых кредитных продуктов;
- 4) созданием небольшого структурного подразделения, задачей которого

станет возвращение проблемных кредитов.

Удержание риска следует признать экономически целесообразным, если возможные убытки по кредитам могут быть компенсированы за счет собственных средств без ущерба для финансового состояния кредитора²⁴.

Методы управления кредитным риском также могут быть разделены на прямые и косвенные. Исходя из такого деления система данных методов может быть представлена следующим образом (таблица 10)²⁵.

Таблица 10 – Система методов управления кредитным риском по виду воздействия на них

Вид воздействия на кредитный риск	Группа методов управления	Виды методов управления
Прямое	избежание кредитного риска	- отказ от кредитования
	минимизация риска	- резервирование; - диверсификация.
Косвенное	предупреждение риска	- отбор и оценка кредитов специалистами; - мониторинг клиентов; - изучение клиентов; - оптимизация процесса кредитования.
	оценка, измерение и прогнозирование	- оценка кредитоспособности; - оценка качества кредитного портфеля; - определение размеров кредитного риска; - прогнозирование кредитного риска.
	страхование риска	- хеджирование; - страхование риска.
	удержание риска	- выделение центров ответственности за управление кредитным риском; - отказ от кредитования отдельных отраслей; - поиск новых направлений и секторов экономики для кредитования.

²⁴ Борисова С.П. Методы управления кредитным риском // Новая наука: проблемы и перспективы. 2019. № 121. С. 72.

²⁵ Обухова А.С. Методы и инструменты управления рисками кредитных операций // Известия Юго-западного государственного университета. 2019. № 4. С. 146.

Как видно из таблицы, количество прямых методов управления кредитным риском существенно меньше, нежели чем косвенных. Так, к прямым методам относятся избежание и минимизация риска, причем в каждом из них количество конкретных методов управления невелико. В отличие от прямых методов, косвенные методы существенно более широки. К ним отнесены такие группы методов, как предупреждение, оценка и измерение, страхование и удержание риска, в каждом из которых существенное количество методов.

Реализация методов управления кредитными рисками как часть процесса их управления, начинается с выделения целевых сегментов кредитного рынка для конкретного банка и заканчивается последовательностью основных этапов кредитного процесса от выдачи до погашения кредитного обязательства (рисунок 4)²⁶.



Рисунок 4 – Цели управления кредитными рисками

Между риском и доходностью кредитных инструментов существует прямая взаимосвязь – чем выше риск, тем выше доходность и наоборот. Поэтому банковские менеджеры вынуждены выбирать между тем, чтобы обеспечивать

²⁶ Обухова А.С. Методы и инструменты управления рисками кредитных операций // Известия Юго-западного государственного университета. 2019. № 4. С. 148.

достаточную прибыль банку либо ограничивать ее размер в пользу снижения рисков.

Оптимальным будет рассредоточение (диверсификация) рисков таким образом, чтобы не допускать чрезмерной концентрации рисков у нескольких заемщиков, что приводит к повышению общего уровня рискованности банковской деятельности. В то же время банк должен обеспечивать определенный уровень прибыльности, чтобы обслуживать привлеченные средства клиентов и выплачивать проценты по ним.

Процесс управления кредитными рисками в коммерческом банке с учетом современных условий и возможностей российских банков по участию в данном процессе представлен на рисунке 5²⁷.

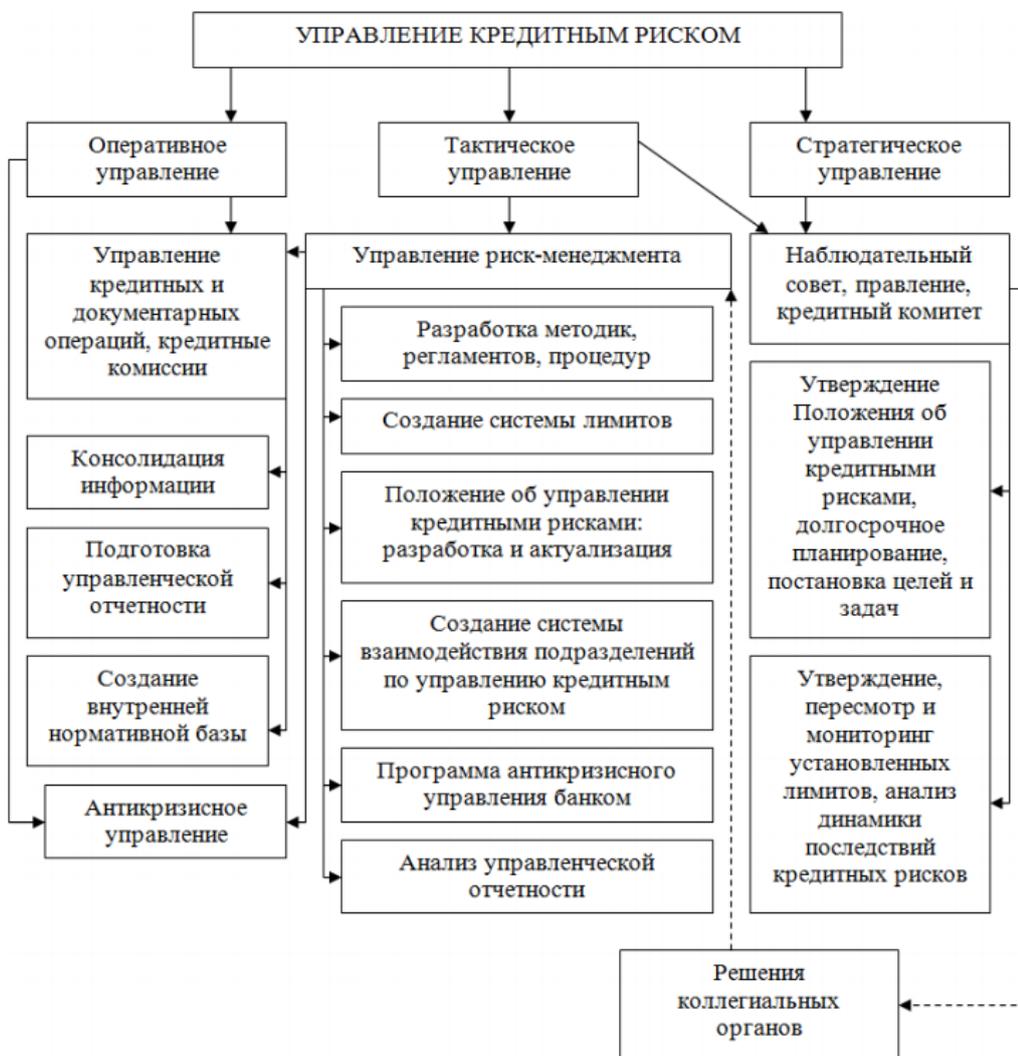


Рисунок 5 – Порядок управления кредитным риском банка

²⁷ Обухова А.С. Методы и инструменты управления рисками кредитных операций // Известия Юго-западного государственного университета. 2019. № 4. С. 146.

Управление кредитным риском должно осуществляться на всех уровнях управления в банке – оперативном, тактическом и стратегическом. При этом, на каждом уровне управления должны предусматриваться мероприятия, направленные на то, чтобы уменьшить влияние кредитного риска на деятельность кредитной организации.

По итогам проведенного в пункте 1.3 исследования сделаем следующие выводы:

- в качестве основных методов управления кредитным риском в коммерческих банках выступают принципы правового обеспечения, определения кредитного риска, а также его ограничения. Данные принципы устанавливают рамки, в которых осуществляется процесс управления;

- наиболее общим делением методов управления кредитным риском является выделение методов управления на уровне индивидуального кредита и на уровне портфеля в целом. Для индивидуальных кредитов применяются такие методы, как анализ, структурирование, документирование и контроль (мониторинг). Для портфеля в целом выделяют такие основные методы, как диверсификация, лимитирование, резервирование и секьюритизация;

- методы управления кредитным риском также делятся на прямые и косвенные. Прямые непосредственно влияют на кредитный риск, к ним относятся такие группы методов, как избежание и минимизация кредитного риска. Косвенные методы предполагают опосредованное влияние на кредитный риск. К ним относятся такие группы методов, как предупреждение, оценка и измерение, страхование и удержание риска;

- цели управления кредитными рисками определяют применяемую методологию управления рисками в банке. При этом, данная деятельность ведется на оперативном, тактическом и стратегическом направлениях, ввиду крайне сильного влияния кредитного риска на состояние кредитной организации.

По итогам проведенного в главе 1 исследования сделаем следующие выводы:

- под кредитным риском понимается, прежде всего, риск потерь у банка

по кредитным операциям. Факторы возникновения кредитного риска можно разделить на внешние, определяемые макроэкономическими особенностями и государством, и внутренние – обуславливаемые спецификой деятельности банка. В качестве критериев классификации кредитного риска могут выступать функциональное содержание, вероятность наступления, размер потерь и прочие;

– для оценки кредитоспособности наибольшее распространение в современных условиях получили коэффициентный и статистический методы, однако, также применяются рейтинговые и экспертные методы оценки. Кроме того, для определения кредитоспособности применяются разные подходы при оценке в отношении физических и юридических лиц. Для физических лиц используются скоринговые модели, оценка платежеспособности, анализ кредитной истории и андеррайтинг. Их особенностью является более простой алгоритм определения кредитоспособности;

– процесс управления кредитным риском в банках основывается на принципах правового обеспечения, определения и ограничения кредитного риска. Методы управления риском делятся на методы, применяемые к индивидуальному риску и к портфелю в целом. Возможно также разделение методов управления на прямые и косвенные. К прямым относятся избежание и минимизация риска, к косвенным – остальные группы методов. Выбор методов управления кредитными рисками определяется целями управления, их применение осуществляется на всех уровнях управления в банке – оперативном, тактическом и стратегическом.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СБЕРБАНК»

2.1 Краткая характеристика деятельности ПАО «Сбербанк»

Сбербанк России является крупнейшим российским коммерческим банком, центром одноименной финансовой группы. Наряду с этим банк является крупнейшим в странах Восточной Европы и одним из крупнейших в Европе в целом. На текущий момент ПАО Сбербанк контролируется Центральным банком РФ.

ПАО Сбербанка функционирует как акционерный банк. Владельцами банка выступают как физические, так и юридические лица. Наибольший объем владения приходится на Центральный Банк РФ (50 % + 1 акция).

ПАО Сбербанк является универсальной кредитной организацией, действует на основании лицензии на проведение банковских операций, выданной Центральным Банком РФ № 1481 от 08.08.2012 г.

Основным направлением деятельности банка является получение прибыли, что осуществляется за счет привлечения средств как физических, так и юридических лиц, которые затем размещаются в доходные активы – кредиты, ценные бумаги, права участия, дочерние организации банка.

Особенностью текущей деятельности банка является его активное взаимодействие с государством по вопросам реализации денежно-кредитной политики, в том числе, путем участия банка в размещении государственных ценных бумаг, проведении операций с ними, обеспечении определенной доходности для таких ценных бумаг, а также формирование определенного уровня процентных ставок на рынке. В результате этого ПАО Сбербанк демонстрирует значительное влияние на рынок по его основным сегментам – вкладам населения и привлечению средств от организации, кредитованию всех видов клиентов, работе с ценными бумагами. Наряду с этим, банк имеет значительную долю как активов банковской системы РФ, так и ее капитала.

Проведем анализ организационной структуры ПАО Сбербанк, что представлено на рисунке 6.

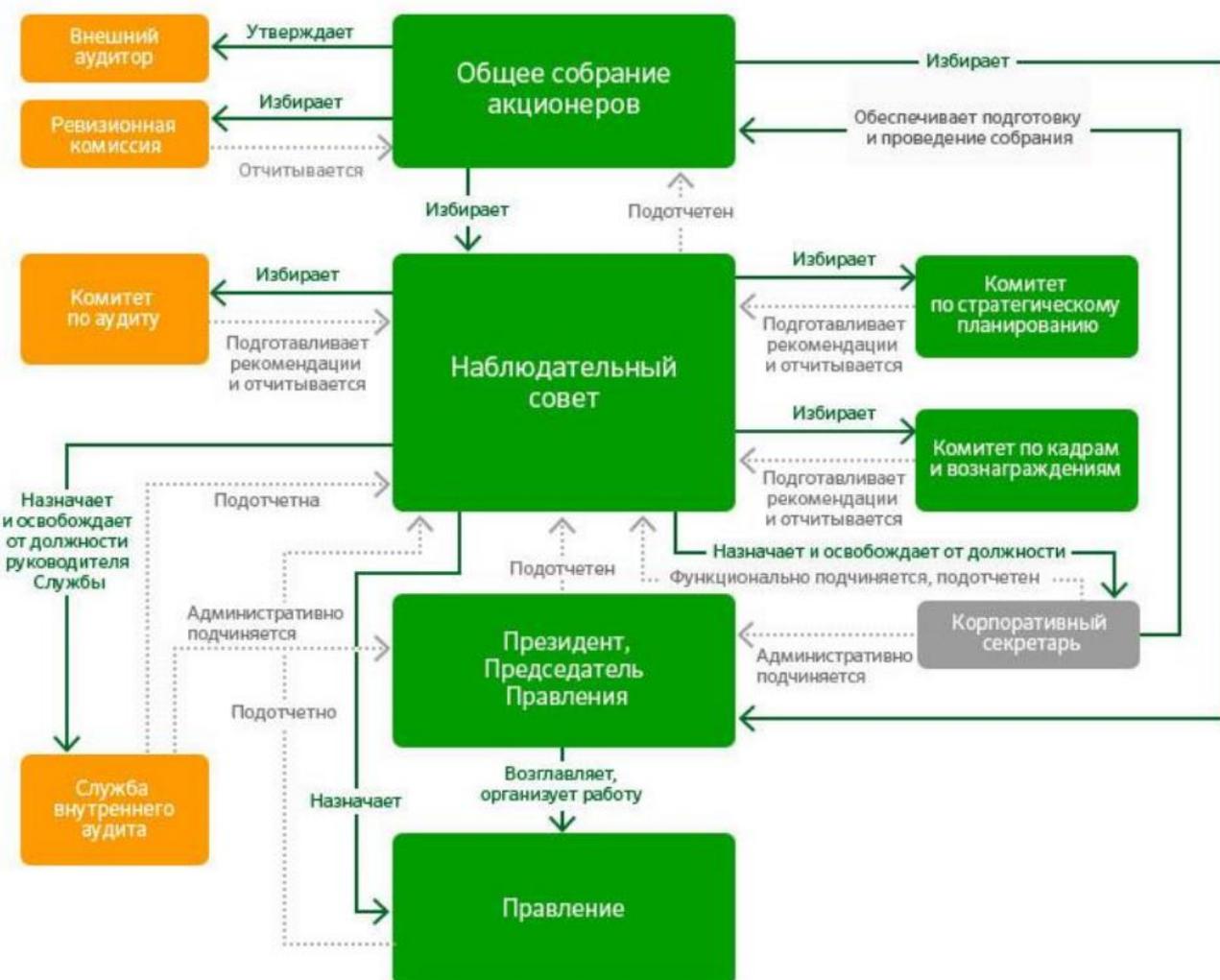


Рисунок 6 – Организационная структура Сбербанка РФ

В качестве высшего органа управления ПАО Сбербанк выступает общее собрание акционеров, которое утверждает внешнего аудитора, а также избирает ревизионную комиссию. При этом, ревизионная комиссия подотчетна общему собранию акционеров, и на основании результатов ее деятельности делается вывод относительно эффективности управления в банке. Наряду с этим общее собрание акционеров избирает Президента банка, который также является и Председателем его Правления.

Наряду с этим, общее собрание акционеров ПАО Сбербанк осуществляет избрание Наблюдательного совета банка, которое подотчетно ему. Необходимость в наблюдательном совете обуславливается, прежде всего, требованием постоянной оценки деятельности банка в интересах его владельцев, так как процедура созыва общего собрания акционеров, как правило, требует значительных

затрат времени и организационных ресурсов, что снижает ее результативность.

На территории РФ ПАО Сбербанк обладает наиболее значительной сетью подразделений, которая состоит из 89 филиалов, включая 1 филиал за рубежом, двух зарубежных представительств, а также²⁸:

- 13127 дополнительных офисов;
- 85 операционных касс вне кассового узла;
- 560 операционных офисов;
- 283 передвижных пунктов кассовых операций.

Следует отметить, в связи с распространением дистанционного банковского обслуживания наблюдается постепенное уменьшение количество выделенных подразделений. Так, количество филиалов банка за предыдущие 5 лет сократилось на 5 ед.

Показатели, характеризующие масштабы деятельности ПАО Сбербанк, представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк России» в 2018 – 2020 г.²⁹

Показатели	Период			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019	2020	2019	2020
				к 2018	к 2019	к 2018	к 2019
Численность персонала, тыс. чел.	293,8	281,3	285,6	-12,5	4,3	-4,3	1,5
Валюта баланса, млрд. руб.	26900	27584	32980	684	5396	2,5	19,6
Чистая прибыль, млрд. руб.	782,2	953,1	742,8	170,9	-210,3	21,8	-22,1
Прибыль на акцию, руб.	38,13	38,55	34,36	0,42	-4,19	1,1	-10,9
Собственный капитал, млрд. руб.	3800,3	4404,8	4724,7	604,5	319,9	15,9	7,3
Достаточность капитала, %	11,8	13,4	13,8	1,6	0,4	13,6	3,0
Рентабельность капитала, %	23,1	20,5	16,1	-2,6	-4,4	-11,3	-21,5
Среднегодовая стоимость основных фондов, млрд. руб.	491,8	500,6	539,9	8,8	39,3	1,8	7,9

Особенностью деятельности ПАО Сбербанк в настоящее время является

²⁸ Банк России [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

²⁹ Составлено по данным годовых отчетов ПАО Сбербанк.

постепенное увеличение объемов деятельности, что, однако, достигается за счет сокращения численности персонала. Так, по итогам 2019 г. численность персонала банка сократилась на 12,5 тыс. чел., или на 4,3 %. Основной причиной здесь является переориентация банка с исключительно банковской деятельности на предоставление всего комплекса услуг, связанных с финансами, включая услуги доставки, логистики и прочих. При этом, по данным годового отчета в ПАО Сбербанк наблюдается рост численности ИТ-работников, число которых превышает 40 тыс. чел. Рост 2020 г. в размере 1,5 % возможно объяснить коррекцией после 2019 г. В результате этого численность работников банка на конец периода составила 285,6 тыс. чел.

Валюта баланса банка в рассматриваемом периоде также имела тенденцию к увеличению. При этом, данный рост был неоднородным. Если на начало периода сумма валюты баланса составляла 26,9 трлн. руб., то по итогам 2019 г. – уже 27,6 трлн. руб., что на 2,5 % больше. По итогам 2020 г. фиксируется значительный рост показателя – до 33 трлн. руб., или на 19,6 %, что указывает на активное развитие деятельности банка даже в слабоблагоприятных условиях текущей экономики.

Чистая прибыль ПАО Сбербанк в рассматриваемом периоде была нестабильной в объемах. Так, рост 2019 г. в размере 170,9 млрд. руб. или на 21,8 %, сменился снижением на 210,3 млрд. руб. по итогам 2020 г., что составило 22,1 %. В результате этого, максимальное значение чистой прибыли банка наблюдается по итогам 2019 г. в размере 953,1 млрд. руб., а минимальное – в 2020 г. в размере 742,8 млрд. руб.

По итогам 2018 – 2019 гг. уровень прибыли на акцию в банке был достаточно стабильным, составляя от 38,13 руб. до 38,55 руб., однако, по итогам 2020 г. наблюдается снижение показателя до 34,36 руб., или на 10,9 %, что связано, прежде всего, со снижением объемов прибыли банком в условиях ковидных ограничений.

Размеры собственного капитала банка в рассматриваемом периоде активно увеличивались. Если на начало периода данный показатель составлял

3,8 трлн. руб., то по итогам 2019 г. – уже 4,4 трлн. руб., показав рост на 15,9 %, что в абсолютных цифрах составило 604,5 млрд. руб. По итогам 2020 г. рост объемов собственного капитала составил 7,3 % или 319,9 млрд. руб., в результате чего он стал составлять более 4,7 трлн. руб. Снижению темпов прироста капитала способствовало принятие решения руководством Сбербанка о направлении 50 % всей полученной прибыли на выплаты акционерам как стратегического решения, ориентированного на долгосрочную перспективу.

Уровень достаточности капитала в рассматриваемом периоде у банка имел тенденцию к увеличению. Если на начало периода значение данного показателя составляло 11,8 %, то в 2019 г. оно увеличилось до 13,4 %, или на 1,6 %, что составило 13,6 % роста уровня. По итогам 2020 г. значение показателя выросло еще на 0,4 %, в результате чего он стал составлять 13,8 %, увеличившись за год на 3 %, что является положительным фактором деятельности банка.

Уровень рентабельности капитала ПАО Сбербанк в рассматриваемом периоде, напротив, сокращался. Если в начале периода он составлял 23,1 %, то по итогам 2019 г. – уже только 20,5 %, или на 2,6 % меньше. В 2020 г. значение показателя сократилось до 16,1 %, или еще на 4,4 %, снижение его уровня составило 21,5 %. Данное снижение связано, прежде всего, с активным наращиванием объемов капитала.

Среднегодовые размеры основных фондов предприятия в рассматриваемом периоде имели тенденцию к росту, что связано с техническим обновлением и перевооружением банка. Так, составляя на начало периода 491,8 млрд. руб., по итогам 2019 г. данный показатель стал составлять 500,6 млрд. руб., увеличившись за год на 1,8 % до 500,6 млрд. руб. По итогам 2020 г. можно сделать вывод о продолжении данной тенденции, в результате чего сумма статьи выросла до 539,9 млрд. руб., или на 39,3 млрд. руб., что относительно уровня составило 7,9 %. Данный факт свидетельствует об активном развитии ПАО Сбербанк.

По итогам исследования, проведенного в пункте 2.1, сделаем следующие выводы:

– ПАО Сбербанк является крупнейшим российским банком, характеризующимся как близкими отношениями с государством, так и предоставлением широкого спектра услуг, как для юридических, так и для физических лиц;

– банк характеризуется активной позицией по развитию своего бизнеса, что выражается в росте объемов валюты баланса, собственного капитала, а также показателя достаточности капитала и основных средств. Наряду с этим, банком проводятся мероприятия по оптимизации численности персонала. При этом, чистая прибыль банка находится в пределах от 743 млрд. руб. до 953 млрд. руб., а по рентабельности капитала наблюдается снижение с 23,1 % до 16,1 %. Несмотря на это, банк сохраняет лидирующие позиции в РФ по масштабам деятельности и влиянию на банковский сектор РФ.

2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»

С целью выявления динамики изменения статей баланса в ПАО Сбербанк, проведем горизонтальный анализ его баланса. Для этого, рассмотрим вначале имущественный комплекс банка (таблица 12)³⁰.

Таблица 12 – Горизонтальный анализ активов ПАО «Сбербанк России» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Сумма, млрд. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019г.к 2018г.	2020г.к 2019г.
Денежные средства	688,9	661,6	614,7	-4,0	-7,1
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	865,1	1159,6	1058,1	34,0	-8,8
Средства в кредитных организациях	406,3	152,8	450,0	-62,4	194,5
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	198,3	1598,1	1992,9	в 8 р.	24,7
Чистая ссудная задолженность	20142,9	19212,9	22168,7	-4,6	15,4
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	2163,0	2494,3	4135,5	15,3	65,8
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695,7	705,7	852,8	1,4	20,8
Инвестиции в зависимые организации	803,4	752,0	776,7	-6,4	3,3
ОС, НМА и запасы	500,0	501,2	578,5	0,2	15,4
Прочие активы	436,3	345,9	351,8	-20,7	1,7
Всего активов	26899,9	27584,1	32979,7	2,5	19,6

³⁰ Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

Анализ имущественного положения ПАО Сбербанк показывает, что по денежным средствам у банка наблюдается снижение сумм. Так, в периоде по годам они сокращались на 4 % и 7,1 % соответственно. Данное снижение обуславливается, прежде всего, тем, что потребность в наличных денежных средствах в современных условиях у банка сокращается. Основной причиной этого является то, что по данным банка более 70 % его оборота по счетам клиентов-физических лиц, которые являются основным их пользователем, сейчас ведется в безналичной форме. В результате этого сумма по данной статье сократилась с 688,9 млрд. руб. до 614,7 млрд. руб.

Наряду с этим наблюдается рост объемов по средствам банка в Банке России. Так, по итогам 2019 г. данный рост составил 34 % – с 865,1 млрд. руб. до 1159,6 млрд. руб. Однако, в 2020 г. наблюдается снижение данной статьи до 1058,1 млрд. руб., что объясняется общим снижением ликвидности банка в условиях кризиса в экономике РФ.

По средствам в кредитных организациях ПАО Сбербанк фиксируется существенное колебание статьи. Если на начало периода она составляла 406,3 млрд. руб., то по итогам 2019 г. она сократилась на 62,4 % до 152,8 млрд. руб., однако, по итогам 2020 г. данная сумма выросла до 450 млрд. руб. или почти в 3 раза.

Быстрый прирост объемов активов наблюдается по статье вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Основной причиной этого является ужесточение кредитной политики банка, что вылилось в снижение уровня одобрений кредитов, и высвобождение на эти цели средств. Если в начале периода данная сумма не превышала 0,2 трлн. руб., то по итогам 2019 г. она выросла до 1,6 трлн. руб., или в 8 раз. В 2020 г. рост статьи продолжился, в результате чего она стала составлять 2,0 трлн. руб., увеличившись за год еще на 24,7 %, а общее увеличение составило более 10 раз.

Объемы чистой ссудной задолженности в составе активов ПАО Сбербанк изменялись по разному. Так, в 2019 г. фиксируется снижение кредитного порт-

феля банка на 4,6 % – с 20,1 трлн. руб. до 19,2 трлн. руб. Однако, в 2020 году снижение кредитного портфеля сменилось его ростом – на 15,4 %, в результате чего его значение составило 22,2 трлн. руб., что указывает на восстановление спроса на кредиты в даже в период действия пандемии.

По чистым вложениям в иные ценные бумаги для продажи в банке также наблюдается рост портфеля. Так, по итогам 2019 г. данный портфель увеличился на 15,3 %, а по итогам 2020 г. – еще на 65,8 %. В результате этого, если в начале анализируемого периода объем вложений в такие бумаги составлял 2163 млрд. руб., то в 2019 г. – уже 2494 млрд. руб., а на конец периода – 4136 млрд. руб. Объем чистых вложений в ценные бумаги банка также имел тенденцию к росту – на 1,4 % в 2019 г. и на 20,8 % по итогам 2020 г., в результате чего в целом за период увеличение наблюдается с 695,7 млрд. руб. до 852,8 млрд. руб.

По инвестициям в зависимые организации у ПАО Сбербанк общая сумма достаточно стабильна, и составляет около 0,8 трлн. руб. По основным средствам, нематериальным активам и запасам в банке их объем превышает 0,5 трлн. руб. во всем периоде исследования, причем рост по итогам периода по годам составил 0,2 % и 15,4 %, в результате чего данные суммы выросли с 500,0 млрд. руб. до 578,5 млрд. руб. Объемы прочих активов банка колебались от 0,3 трлн. руб. до 0,4 трлн. руб.

В целом по совокупности активов ПАО Сбербанк наблюдается рост, который, однако, является неравномерным. Так, если в 2019 г. рост составил всего 2,5 % – с 26,9 трлн. руб. до 27,6 трлн. руб., то по итогам 2020 г. данный рост составил уже 19,6 %, а сумма активов банка выросла до 33,0 трлн. руб., что указывает на его развитие.

Проведем горизонтальный анализ пассивов банка, с целью выявления их динамики в периоде (таблица 13)³¹.

Анализ представленных в таблице данных указывает на использование ПАО Сбербанк средств Банка России для финансирования своей деятельности.

³¹ Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

При этом, если в период 2018 – 2019 гг. сумма данных средств колебалась от 537,8 млрд. руб. до 567,2 млрд. руб., то по итогам 2020 г. данная сумма выросла до 850,7 млрд. руб., или на 58,2 % против снижения на 5,2 % по итогам предыдущего периода. Данная динамика связана, очевидно, с приемлемой для ПАО Сбербанк стоимостью таких ресурсов, что позволяет использовать их для кредитования и получать на них прибыль.

Таблица 13 – Горизонтальный анализ пассивов ПАО «Сбербанк России» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Сумма, млрд. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Привлеченные средства					
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	567,2	537,8	850,7	-5,2	58,2
Средства кредитных организаций	989,9	348,5	764,4	-64,8	119,3
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490,1	20838,6	24740,6	1,7	18,7
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133,9	602,1	753,5	349,7	25,1
Выпущенные долговые обязательства	538,3	667,8	813,2	24,1	21,8
Прочие обязательства	321,1	148,1	298,3	-53,9	101,4
Резервы на возможные потери	59,3	36,4	34,3	-38,6	-5,8
Всего обязательств	23099,6	23179,3	28255,0	0,3	21,9
Собственный капитал					
Средства участников (акционеров)	67,8	67,8	67,8	0,0	0,0
Эмиссионный доход	228,1	228,1	228,1	0,0	0,0
Резервный фонд	3,5	3,5	3,5	0,0	0,0
Переоценка основных средств и ценных бумаг	21,8	114,7	141,4	426,1	23,3
Нераспределенная прибыль	3479,1	3990,8	4283,8	14,7	7,3
Всего капитала (источников собственных средств)	3800,3	4404,8	4724,7	15,9	7,3

Объемы средств кредитных организаций в ПАО Сбербанк имели изменялись нестабильно. Так, если по итогам 2019 г. они сократились почти в 3 раза (-64,8 %), то по итогам 2020 г. фиксируется их рост в 2,2 раза. В результате этого в целом за период сумма по данной статье сократилась с 989,9 млрд. руб. до 764,4 млрд. руб.

Весьма значимой в балансе ПАО Сбербанк является статья средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Положительным фактором деятельности банка по ней является наличие постоянного роста. Однако, если в 2019 г. рост составил всего 1,7 %, то по итогам 2020 г. – уже 18,7 %. В результате этого совокупный рост статьи превысил 4 трлн. руб. – с 20,5 трлн. руб. до 24,7 трлн. руб.

Объем финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в ПАО Сбербанк постепенно увеличивались, что свидетельствует об увеличении потребности в них. Так, по итогам 2019 г. прирост сумм по статье составил 4,5 раза, или со 133,9 млрд. руб. до 602,1 млрд. руб., а по итогам 2020 г. – еще на 25,1 % до 753,5 млрд. руб. Объемы выпущенных банком долговых обязательств также росли. Если на начало периода они составляли 538,3 млрд. руб., то по итогам 2019 г. по ним фиксируется прирост на 24,1 % до 667,8 млрд. руб., а в 2020 г. прирост составил 21,8 % до 813,2 млрд. руб., что также свидетельствует об увеличении потребности в данных ресурсах. Объемы прочих обязательств в банке были невелики по размерам, составив 0,1 – 0,3 трлн. руб., а резервы на возможные потери не превышали 0,1 трлн. руб.

В целом по привлеченным средствам в ПАО Сбербанк в период 2018 – 2019 гг. наблюдается весьма слабый рост показателя – на 0,3 %. Однако, уже по итогам 2020 г. рост был существенно больше – на 21,9 %, что указывает на способность банка реагировать на изменившиеся условия функционирования рынка. В составе собственного капитала банка статьи средств участников (акционеров), эмиссионного дохода, а также резервного фонда отличаются консервативностью, что выражается в отсутствии изменений по данным статьям – 67,8 млрд. руб., 228,1 млрд. руб., а также 3,5 млрд. руб. соответственно. Объемы переоценки основных средств в 2019 г. существенно выросли – с 21,8 млрд. руб. до 114,7 млрд. руб., или в 5,3 раза. По итогам 2020 г. рост был меньше – только 23,3 %, в результате чего данный показатель вырос до 141,4 млрд. руб.

Объемы нераспределенной прибыли в банке имели существенные объе-

мы. При этом, по ним наблюдается умеренный уровень роста. Так, составляя на начало периода около 3,5 трлн. руб., по итогам 2019 г. показатель вырос до 4 трлн. руб., или на 14,7 %. В 2020 г. рост продолжился, составив 7,3 % до 4,3 трлн. руб. В целом совокупный объем источников собственных средств в банке вырос в периоде с 3,8 трлн. руб. до 4,7 трлн. руб., показав по годам рост на 15,9 % и 7,3 %.

Проведем вертикальный анализ баланса банка, что представлено в таблице 14³².

Таблица 14 – Вертикальный анализ баланса ПАО Сбербанк за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Сумма, млрд. руб.			Доля, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018г.	2019г.	2020г.
Денежные средства	688,9	661,6	614,7	2,6	2,4	1,9
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	865,1	1159,6	1058,1	3,2	4,2	3,2
Средства в кредитных организациях	406,3	152,8	450,0	1,5	0,6	1,4
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	198,3	1598,1	1992,9	0,7	5,8	6,0
Чистая ссудная задолженность	20142,9	19212,9	22168,7	74,9	69,7	67,2
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	2163,0	2494,3	4135,5	8,0	9,0	12,5
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695,7	705,7	852,8	2,6	2,6	2,6
Инвестиции в зависимые организации	803,4	752,0	776,7	3,0	2,7	2,4
ОС, НМА и запасы	500,0	501,2	578,5	1,9	1,8	1,8
Прочие активы	436,3	345,9	351,8	1,6	1,3	1,1
Всего активов	26899,9	27584,1	32979,7	100,0	100,0	100,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод том, что доля денежных средств в банке имеет тенденцию к снижению. Если в начале периода они составляли 2,6 %, то по итогам 2019 г. – только 2,4 %, или на 0,2 % меньше. По итогам 2020 г. фиксируется дальнейшее снижение уровня показателя до 1,9 %, что составило 0,5 % снижения, что указывает на общее снижение потребности в денежных средствах.

Доля средств банка в Банке России колеблется в пределах от 3,2 % до 4,2 %, причем на начало и конец периода данная доля одинакова, достигая мак-

³² Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

симума в 2019 г. По средствам в кредитных организациях доля данной статьи колеблется от 0,6 % до 1,5 %, при этом, напротив, по итогам 2019 г. фиксируется снижение доли, в то время, как в 2018 г. и 2020 г. она существенно больше.

Доля вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток имела тенденцию к активному росту. Если в 2018 г. данная доля составляла 0,7 %, то по итогам 2019 г. данный показатель вырос более чем в 8 раз – до 5,8 %. По итогам 2020 г. данная доля продолжила свой рост, который составил 0,2 % в доле, а сама доля достигла 6 %.

Крупнейшей в структуре активов статьей стала статья чистой ссудной задолженности. При этом, характерной особенностью периода является снижение данной доли, что обуславливается снижением уровня кредитоспособности населения и предприятий. Если на начало периода данная доля составляла 74,9 %, то по итогам 2019 г. она сократилась до 69,7 %, или на 5,2 %. По итогам 2020 г. наблюдается дальнейшее снижение доли до 67,2 % или еще на 2,5 %, что указывает на продолжение снижения общего уровня кредитоспособности клиентов банка.

Доля чистых вложений в иные ценные бумаги для продажи в ПАО Сбербанк имела тенденцию к наращиванию доли. Так, составляя на начало периода 8 %, по итогам 2019 г. данная доля выросла до 9 %, или на 1 %. По итогам 2020 г. данная доля выросла до 12,5 %, прирост доли составил 3,5 %, что свидетельствует о повышении уровня потребности банка в данных бумагах.

Доля чистых вложений в ценные бумаги, которые удерживаются банком до погашения в ПАО Сбербанк была стабильной, и составляла 2,6 % во всем периоде исследования. Доля инвестиций в зависимые организации в рассматриваемом периоде сократилась с 3 % до 2,4 %, что обуславливается, прежде всего, ростом масштабов деятельности банка в условиях стабильности вложений в данные организации.

Доля основных средств, нематериальных активов и запасов в банке несколько сократилась – с 1,9 % до 1,8 % в периоде, а прочие активы сократились в доле с 1,6 % до 1,1 %, что указывает на снижение значимости данных статей.

Проведем вертикальный анализ источников формирования имущества ПАО Сбербанк, что представлено в таблице 15³³.

Таблица 15 – Вертикальный анализ пассивов ПАО Сбербанк

Показатель	Сумма, млрд. руб.			Доля, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018г.	2019г.	2020г.
Привлеченные средства						
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	567,2	537,8	850,7	2,1	1,9	2,6
Средства кредитных организаций	989,9	348,5	764,4	3,7	1,3	2,3
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490,1	20838,6	24740,6	76,2	75,5	75,0
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133,9	602,1	753,5	0,5	2,2	2,3
Выпущенные долговые обязательства	538,3	667,8	813,2	2,0	2,4	2,5
Прочие обязательства	321,1	148,1	298,3	1,2	0,5	0,9
Резервы на возможные потери	59,3	36,4	34,3	0,2	0,1	0,1
Всего обязательств	23099,6	23179,3	28255,0	85,9	84,0	85,7
Собственный капитал						
Средства участников (акционеров)	67,8	67,8	67,8	0,3	0,2	0,2
Эмиссионный доход	228,1	228,1	228,1	0,8	0,8	0,7
Резервный фонд	3,5	3,5	3,5	0,0	0,0	0,0
Переоценка основных средств и ценных бумаг	21,8	114,7	141,4	0,1	0,4	0,4
Неиспользованная прибыль	3479,1	3990,8	4283,8	12,9	14,5	13,0
Всего капитала	3800,3	4404,8	4724,7	14,1	16,0	14,3
Итого пассивов	26899,9	27584,1	32979,7	100,0	100,0	100,0

По средствам Банка России уровень доли данного вида пассивов в рассматриваемом периоде колебался от 1,9 % в 2019 г. (минимум) до 2,6 % в 2020 г. (максимум), что указывает на достаточно небольшую значимость данного источника.

Доля средств кредитных организаций в ПАО Сбербанк в рассматриваемом периоде колебалась от 1,3 % до 3,7 %, составив на конец периода 2,3 %. Основной же статьей пассивов в банке была статья средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Наблюдалась тенденция к медленному снижению данной доли. Составляя на начало периода 76,2 %, по итогам 2019 г. она сократилась до 75,5 %, или на 0,7 %, а в 2020 г. – до 75 %, что на 0,5 %

³³ Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

меньше значений предыдущего года.

Доля финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в банке имела тенденцию к росту. Наибольший рост доли наблюдался в 2019 г., когда она выросла с 0,5 % до 2,2 %, а по итогам 2020 г. рост существенно меньше, всего 0,1 % – до 2,3 %. Также, наблюдается и рост доли по выпущенным долговым обязательствам. Если на начало периода данный показатель составлял 2 %, то на конец – уже 2,5 %, что говорит о некотором повышении уровня значимости данной статьи в структуре источников.

Доли прочих обязательств колебались от 0,5 % до 1,2 %, доля резервов на возможные потери не превышала 0,2 %. В целом по обязательствам банка наблюдается колебание доли от 84 % как минимального значения по итогам 2019 г. до 85,9 % как максимального по итогам 2018 г.

В структуре собственного капитала доли постоянных в размерах статей составили: по средствам участников – от 0,2 % до 0,3 %, по эмиссионному доходу – от 0,7 % до 0,8 %, по резервному фонду доля не отличалась от нуля.

Доля переоценки основных средств и ценных бумаг выросла в периоде с 0,1 % до 0,4 %, а размеры неиспользованной прибыли колебались от 12,9 % до 14,5 %. В целом доля капитала банка в рассматриваемом периоде также колебалась, как в сторону роста, так и в сторону снижения доли. Если в 2019 г. рост доли составил 1,9 % – от 14,1 % до 16 %, то по итогам 2020 г. она сократилась на 1,7 % – до 14,3 %.

Проведем горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах банка, что представлено в таблице 16³⁴.

По процентным доходам в банке наблюдается разнонаправленная динамика. Если в 2019 г. рост показателя составил 7,2 %, то по итогам 2020 г. фиксируется снижение на 1,1 %, в результате чего объем процентных доходов вырос в периоде с 2093 млрд. руб. до 2220 млрд. руб. Другая динамика фиксируется и по процентным расходам. Так, если в 2019 г. рост объемов составил 23,7 %, то по итогам 2020 года снижение было на 21,3 %. В результате этого,

³⁴ Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

достигнув по итогам 2019 г. 900 млрд. руб., в начале и конце периода сумма процентных расходов была ниже – 727 млрд. руб. и 708 млрд. руб. соответственно.

Таблица 16 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Процентные доходы	2093458	2245116	2219607	7,2	-1,1
Процентные расходы	727321	899637	708241	23,7	-21,3
Чистые процентные доходы	1366137	1345478	1511366	-1,5	12,3
Изменение резерва на возможные потери по ссудам	-189388	-177721	-444454	-6,2	150,1
Чистые процентные доходы	1176748	1167757	1066911	-0,8	-8,6
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости	68790	-904	-88731	-	в 98 р.
Чистые доходы от операций с ценными бумагами для перепродажи	5159	10380	19749	101,2	90,3
Чистые доходы от операций с инвалютой и драгметаллами	20854	56726	29654	172,0	-47,7
Чистые доходы от переоценки инвалюты	4059	-20359	167283	-	-
Доходы от участия в капитале других организаций	31515	72418	59651	129,8	-17,6
Комиссионные доходы	514912	639408	708724	24,2	10,8
Комиссионные расходы	81830	133087	189279	62,6	42,2
Изменение резерва по прочим потерям	-42800	-16686	102789	-61,0	-
Прочие операционные доходы	65103	110488	35496	69,7	-67,9
Чистые доходы	1762511	1886052	1706669	7,0	-9,5
Операционные расходы	760240	788411	831700	3,7	5,5
Прибыль до налогообложения	1002271	1097641	874969	9,5	-20,3
Начисленные налоги	220089	241396	165077	9,7	-31,6
Прибыль после налогообложения	782182	856245	709892	9,5	-17,1
Выплаты из прибыли после налогообложения	469	0	0	-100,0	-
Неиспользованная прибыль за отчетный период	782182	856245	709892	9,5	-17,1

В результате вышеприведенной динамики процентных доходов и расходов чистые процентные доходы банка в рассматриваемом периоде были достаточно стабильными. При этом, если в 2019 г. они снизились на 1,5 %, то по ито-

гам 2020 г., напротив, фиксируется их рост на 12,3 %, в результате чего они превысили 1,5 трлн. руб.

Создание резервов на возможные потери по ссудам было в банке значительным. При этом, если в 2018 – 2019 гг. данные резервы создавались в пределах от 178 млрд. руб. до 189 млрд. руб., а в 2020 году сумма резервов выросла в 2,5 раза, составив 444 млрд. руб., что указывает на некоторое ухудшение состояния кредитного портфеля.

В целом сумма чистых процентных доходов банка с учетом резервов в 2018 – 2019 гг. была примерно одинаковой, и составляла около 1,2 трлн. руб. После этого, в 2020 г. сумма данных доходов составила 1067 млрд. руб., что на 8,6 % меньше. Данный факт указывает на снижение возможностей банка по получению чистых доходов от кредитных операций.

Размер чистых доходов от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в рассматриваемом периоде была различной по знаку. Если в 2018 г. прибыль по ним составила 68,8 млрд. руб., то по итогам 2019 – 2020 годов – убытки в размере 0,9 млрд. руб. и 88,7 млрд. руб. Объемы доходов от операций с ценными бумагами для продажи постоянно увеличивались – с 5,2 млрд. руб. до 19,7 млрд. руб., показав рост по годам в 2 раза и на 90,3 %. Положительный результат фиксируется по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами – от 20,9 млрд. руб. до 56,7 млрд. руб. В то же время, от переоценки иностранной валюты у банка в 2019 г. фиксировались убытки в размере 20,4 млрд. руб., в то время как в 2018 г. – 4,1 млрд. руб. прибыли, а в 2020 г. – 167,3 млрд. руб. прибыли.

Существенны объемы комиссионных доходов в банке. При этом, наблюдается рост данного показателя – на 24,2 % и 10,8 % соответственно, в результате чего статья выросла с 514,9 млрд. руб. до 708,7 млрд. руб. При этом, сумма комиссионных расходов существенно меньше – от 81,8 млрд. руб. до 189,3 млрд. руб. Сумма чистых доходов у банка находилась в пределах от 1,7 до 1,9 трлн. руб., причем, если в 2019 г. наблюдался рост на 7 %, то в 2020 г. – снижение на 9,5 %.

Размер прибыли до налогообложения в банке существенно колебался. Если в 2019 г. они выросли на 9,5 %, то по итогам 2020 г. фиксируется сокращение показателя – на 20,3 %, в результате чего в периоде данный показатель сократился с 1002,3 млрд. руб. до 875 млрд. руб. Размеры неиспользованной прибыли в банке колебались со схожей динамикой, показав рост на 9,5 % в 2019 г. и снижение на 17,1 % по итогам 2020 г.

Значения обязательных экономических нормативов ПАО Сбербанк представлены в таблице 17³⁵.

Таблица 17 – Значения обязательных экономических нормативов ПАО Сбербанк за 2018 – 2018 гг.

Норматив	Фактическое значение, %			Абсолютное изменение	
	на 01.01.2019 г.	на 01.01.2020 г.	на 01.01.2021 г.	01.01.2020 г. к 01.01.2019 г.	01.01.2021 г. к 01.01.2020 г.
H1 (min 8,5 %)	14,8	14,5	14,5	-0,3	0,0
H2 (min 15 %)	185,8	161,9	98,5	-23,9	-63,4
H3 (min 50 %)	232,1	229,2	127,7	-2,9	-101,5
H4 (max 120 %)	64,0	57,1	65,3	-6,9	8,2
H6 (max 25 %)	0,0 - 16,3	0,0 - 15,2	0,0 - 14,5	-	-
H7 (max 800 %)	113,4	83,8	98,1	-29,6	14,3
H10.1 (max 3 %)	0,3	0,5	0,0	0,2	-0,5
H12 (max 25 %)	11,5	12,6	14,3	1,1	1,7

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что банком выполняются все обязательные экономические нормативы деятельности. Данный факт свидетельствует об устойчивости банка и возможности продолжения им своей деятельности.

По итогам проведенного в главе 2 исследования сделаем следующие выводы:

– ПАО Сбербанк является крупнейшим российским коммерческим банком универсального типа. За счет широты своей сети подразделений, а также ввиду аффилированности с государством, банк имеет возможности по получению значительных объемов прибыли. Наряду с этим банком предоставляет ши-

³⁵ Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

рокий спектр услуг как юридическим, так и физическим лицам;

– активы банка сформированы, преимущественно, ссудной задолженностью. При этом, особенностью функционирования банка является использование рынка ценных бумаг для размещения временно свободных денежных средств в случае, если данные средства не могут быть размещены в ссудную задолженность, уровень доходности по которой больше, нежели чем по ценным бумагам. При этом, наблюдается процесс снижения доли ссудной задолженности в периоде и рост долей вложений в ценные бумаги;

– формирование активов банка ведется, преимущественно, с использованием средств клиентов банка, которые составляют около 3/4 всего объема пассивов. Совокупная доля привлеченных средств составляет 84 – 86 %, на долю собственных источников в структуре приходится от 14 % до 16 %;

– выполнение банком всех обязательных экономических нормативов свидетельствует об устойчивости банка и его платежеспособности. Этому способствует значительный объем прибыли, увеличивающий его собственные средства.

3 УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ В ПАО «СБЕРБАНК»

3.1 Анализ управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»

Особенностью управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» является выделение двух уровней управления:

- стратегического;
- тактического.

Система стратегического управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 7.

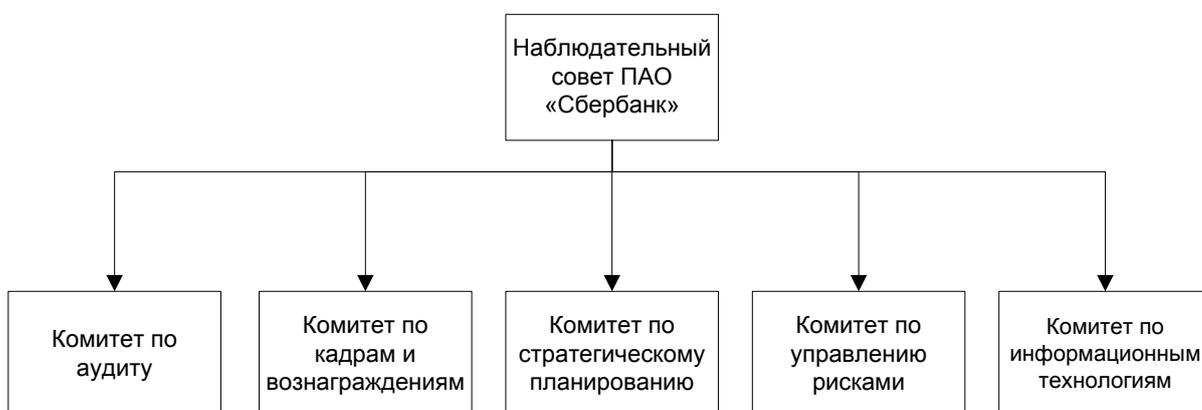


Рисунок 7 – Система стратегического управления кредитными рисками ПАО «Сбербанк»

В функции Наблюдательного совета ПАО «Сбербанк» входят следующие функции по управлению кредитными рисками банка:

- утверждение документа «Стратегия управления риском и капиталом Группы «Сбербанк», в рамках которого устанавливаются основные подходы к управлению риском, порядок управления собственным капиталом группы, а также методы, с помощью которых реализуется данное управление;
- установление параметра «аппетит к риску», а также целевых показателей риска, как по банку, так и в целом по Группе «Сбербанк»;
- оценка показателей, характеризующих эффективность системы управления рисками в банке и Группе;

- утверждение разработанных сценариев, которые применяются в ПАО «Сбербанк» для проведения стресс-тестирования;
- утверждение программы, предусматривающей вознаграждение в отношении лиц, принимающих решения по управлению рисками;
- рассмотрение отчетов банка по рискам и управлению ими³⁶.

Наибольшая значимость в ПАО «Сбербанк» при стратегическом управлении рисками приходится на Комитет по аудиту. Данное подразделение реализует следующие функции:

- проводит мероприятия по повышению эффективности риск-менеджмента в банке;
- обеспечивает выполнение функций (как управленческих, так и контрольных) Наблюдательного совета по вопросам управления рисками.

Комитет по управлению рисками в рамках стратегического управления рисками в ПАО «Сбербанк» реализует следующие функции:

- всесторонне изучает имеющиеся вопросы по риск-менеджменту в банке;
- готовит для Наблюдательного совета проекты решений по риск-менеджменту;
- проводит рассмотрение отчетности по управлению рисками.

Система подразделений, обеспечивающих тактическое управление рисками в ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 8.

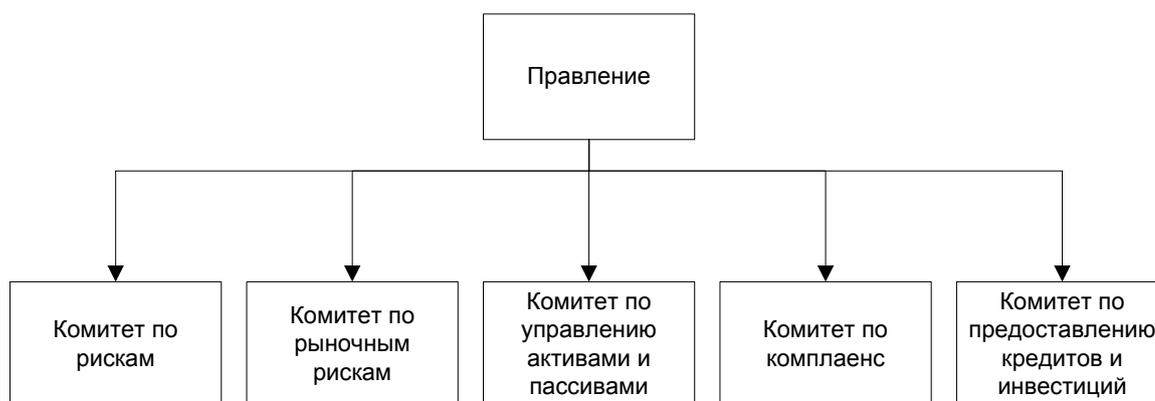


Рисунок 8 – Система подразделений тактического управления кредитными рисками ПАО «Сбербанк»

³⁶ ПАО «Сбербанк РФ». Годовой отчет за 2020 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>. – 01.05.2021.

Центральное место в тактическом управлении рисками, в том числе – кредитными рисками ПАО «Сбербанк» занимает Правление банка. Оно реализует следующие функции риск-менеджмента:

- формирует необходимую организационную структуру для проведения мероприятий по риск-менеджменту в отношении кредитных и прочих рисков;
- утверждает Бизнес-план Группы, в котором отражаются основные показатели управления кредитным риском;
- утверждает Стратегию управления рисками и капиталом Группы «Сбербанк»;
- образует рабочие органы и определяет их полномочия для управления кредитным и другими видами рисков банка;
- проводит рассмотрение отчетности, которая формируется в процессе реализации риск-менеджмента в банке, в том числе, по кредитным рискам.

Комитет по рискам Группы «Сбербанк» в рамках риск-менеджмента реализует следующие функции:

- проводит управление совокупным риском Группы;
- распределяет полномочия по управлению конкретными рисками внутри Группы.

Комитет по рыночным рискам применительно к кредитным рискам осуществляет управление кредитными рисками финансовых институтов. Непосредственное управление кредитными рисками в банке и на уровне Группы осуществляет Комитет по предоставлению кредитов и инвестиций³⁷.

Особенностью управления кредитными рисками как частью комплекса рисков в ПАО «Сбербанк» является использование трех линий защиты банка от рисков, что представлено на рисунке 9.

Первая линия защиты банка предполагает деятельность казначейства, осуществляющего санкционирование тех или иных платежей, так и бизнес-подразделений, которые осуществляют риск-менеджмент в рамках своих компетенций.

³⁷ ПАО «Сбербанк РФ». Годовой отчет за 2020 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>. – 01.05.2021.

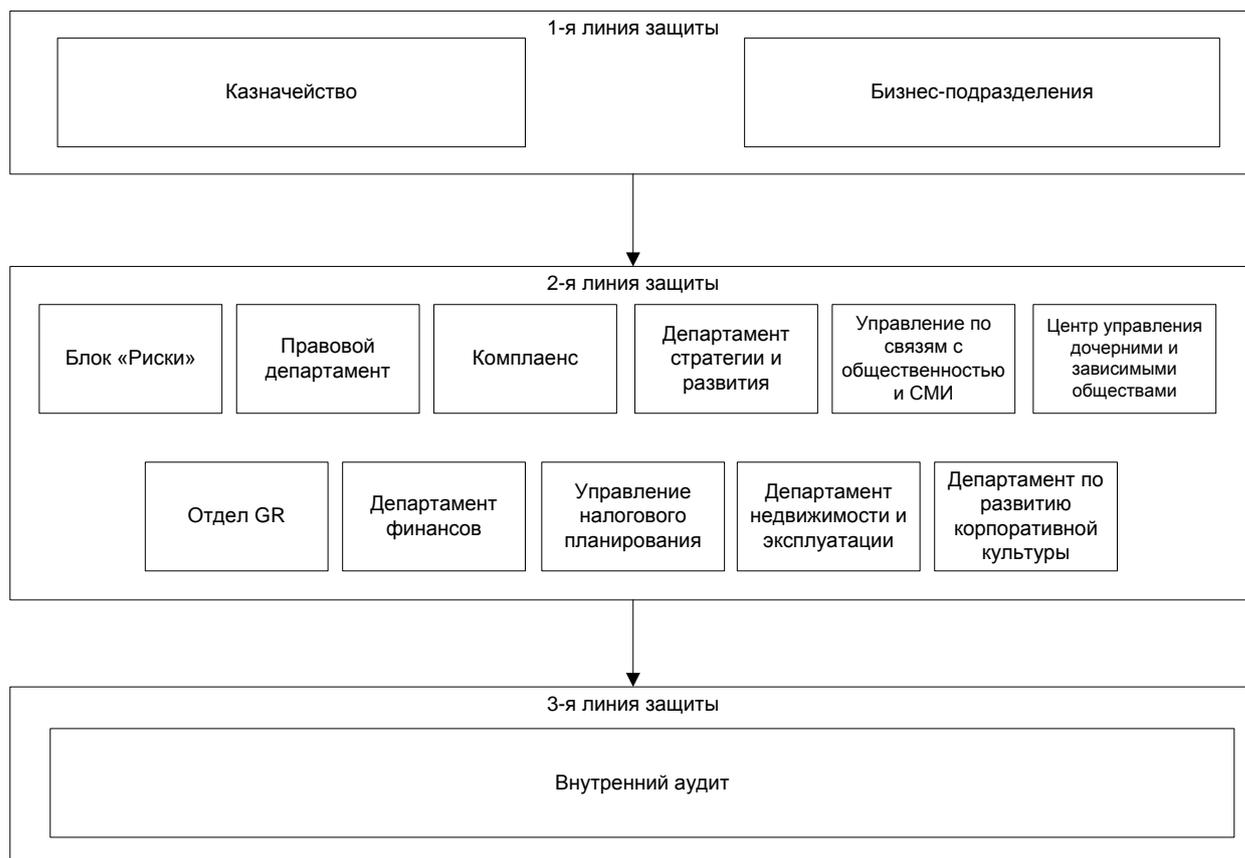


Рисунок 9 – Система линий защиты от риска в ПАО «Сбербанк»³⁸

Особенностью второй линии защиты от риска в ПАО «Сбербанк» выступают специализированные подразделения, осуществляющие управление отдельными рисками и риском в целом, исходя из своих функциональных обязанностей.

Третью линию защиты в банке образует подразделение внутреннего аудита, которое осуществляет пост-контроль проведения сделок, а также контроль наиболее крупных сделок в режиме онлайн. Данное подразделение может заблокировать проведение таких сделок в случае, если за счет них будет оказано существенное негативное влияние на общий уровень риска банка, либо на отдельные виды рисков, включая кредитный риск.

Еще одной особенностью управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк» является разделение управляемых кредитных рисков на три вида, что представлено на рисунке 10.

³⁸ ПАО «Сбербанк РФ». Годовой отчет за 2020 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>. – 01.05.2021.



Рисунок 10 – Система управляемых кредитных рисков ПАО «Сбербанк»

Под кредитным риском в ПАО «Сбербанк» понимается риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями кредитного договора.

Наряду с собственно кредитным риском в ПАО «Сбербанк» также в качестве основного риска рассматривается и страновой риск. Под страновым риском в ПАО «Сбербанк» рассматривается риск убытков, связанный с невозможностью либо, нежеланием суверенных контрагентов определенной страны и невозможностью остальных контрагентов этой страны или контрагентов по операциям с конечным риском в данной стране (если в данной стране происходит формирование источников погашения обязательств контрагента) выполнить свои обязательства по причинам, отличным от стандартных рисков³⁹.

Риск секьюритизации в ПАО «Сбербанк» хотя и рассматривается как части системы кредитных рисков, однако, к основным рискам не относится, а информация по нему не раскрывается. Основной причиной данного обстоятельства является то, что подобные операции, как правило, проводятся разово, а концентрация кредитного риска в них наблюдается лишь в отдельных кредитах.

В рамках управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» реализуются следующие политики, виды управляющих субъектов и методы управления (таблица 18)⁴⁰.

³⁹ ПАО «Сбербанк РФ». Годовой отчет за 2020 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>. – 01.05.2021.

⁴⁰ Там же.

Таблица 18 – Система управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»

Вид риска	Виды политик	Субъекты	Методы управления
Кредитный	- политика по управлению кредитными рисками	Комитет по представлению кредитов и инвестиций	- предупреждение путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков
	- политика по работе с обеспечением по кредитным продуктам	Комитет по рыночным рискам	- планирование через оценку уровня ожидаемых потерь
			- ограничение за счет установления лимитов и/или ограничений риска
			- формирование резервов
			- управление обеспечением сделок
- мониторинг и контроль риска			
Страновой	Политика по управлению страновым риском	Комитет по рискам Группы	- установка лимитов и сигнальных значений, ограничивающих совокупную концентрацию по рисковым операциям в целом по банку, а также по отдельным странам

Для целей оценки имеющегося и перспективного уровня риска в ПАО «Сбербанк» используются статистические модели его оценки, такие, как EAD, PD и LCD.

Применяется и оценка кредитных рисков в зависимости от типа заемщика:

– для корпоративных клиентов – исходя из системы присвоенных организации кредитных рейтингов, с учетом того, в каком риск-сегменте действует такая организация, а также за счет формирования модели прогнозных денежных потоков корпоративного клиента;

– для физических лиц – исходя из применения следующих методик:

- 1) оценки платежеспособности;
- 2) проведения экспресс-оценки;
- 3) наличия поведенческой информации, например, потребительского поведения потенциального заемщика в виде расходования и получения средств на пластиковую карту;
- 4) исследования информации из внешних источников (бюро кредитных историй), доступ к которой имеет ПАО «Сбербанк».

С целью ограничения кредитного риска в банк применяется система лимитов, имеющая значительное количество уровней. В ее составе имеются лимиты аппетита к кредитному риску Группы Сбербанка.

Проведем анализ кредитного портфеля ПАО «Сбербанк». Для этого, вначале рассмотрим состав кредитного портфеля по видам заемщиков, что представлено в таблице 19⁴¹.

Таблица 19 – Анализ кредитного портфеля по видам заемщиков в ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Сумма, млрд. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Кредиты фин. органам субъектов РФ и органам местного самоуправления (442)	744,3	680,8	680,7	-8,5	0,0
Кредиты коммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (446)	148,4	152,0	93,2	2,4	-38,7
Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (447)	0,9	0,9	0,3	0,0	-66,7
Кредиты коммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (449)	35,1	78,9	50,8	124,8	-35,6
Кредиты некоммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (450)	0,3	2,1	3,0	600,0	42,9
Кредиты негосударственным финансовым орг-м (451)	452,4	1541,6	805,5	240,8	-47,7
Кредиты негосударственным коммерч. орг-м (452)	9118,4	9075,3	8877,4	-0,5	-2,2
Кредиты негосударственным некоммерч. организациям (453)	2,4	27,6	8,2	1050,0	-70,3
Кредиты ИП (454)	206,9	296,6	243,8	43,4	-17,8
Кредиты физлицам (455)	6009,0	7280,7	7085,5	21,2	-2,7
Прочие кредиты	4260,0	1154,7	5768,9	-72,9	399,6
Итого кредитов	20978,1	20291,2	23617,3	-3,3	16,4

По кредитам финансовым органам субъектов и органам местного самоуправления в банке наблюдается высокий уровень стабильности показателей. Так, в целом за период объемы данных кредитов составили около 0,7 трлн. руб., причем в 2019 – 2020 гг. объем таких кредитов был практически постоянен.

По кредитам коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности в банке наблюдалась стабильность объемов в 2018 – 2019 гг. в размере около 150 млрд. руб. Однако, по итогам 2020 г. сумма данных кредитов сократилась на 38,7 %, в результате чего их размер стал составлять 93,2 трлн.

⁴¹ Банк России. Сбербанк РФ [Электронный ресурс]: офиц. сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.

руб. Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности практически не выдаются, их объем не превышает 1 млрд. руб. во всем периоде исследования.

Кредиты коммерческим организациям, находящимся в региональной собственности существенно колебались в объемах. Если на начало периода таких кредитов было выдано на 35,1 млрд. руб., то по итогам 2019 г. их объем вырос в 2,2 раза, составив 78,9 млрд. руб., а в 2020 г. наблюдается снижение их суммы до 50,8 млрд. руб., или на 35,6 %. Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в региональной собственности, почти не выдавались, сумма ссудной задолженности по ним не превышала 3 млрд. руб., хотя и активно увеличивалась в периоде.

Значительны объемы кредитов негосударственным коммерческим финансовым организациям. При этом, наблюдается активное изменение объемов ссудной задолженности по ним. Если в начале анализируемого периода она составляла 0,4 трлн. руб., то уже в 2019 г. фиксируется рост показателя до 1,5 трлн. руб., или в 3,4 раза. В 2020 г. наблюдается коррекция, что выразилось в снижении объемов ссудной задолженности до 0,8 трлн. руб.

Одной из наиболее значимых статей в составе кредитного портфеля ПАО Сбербанк является статья кредитов негосударственным коммерческим организациям. При этом, в 2018 – 2019 гг. по ним наблюдается стабильность уровней – около 9,1 трлн. руб. ссудной задолженности. В 2020 г. объемы данной задолженности немного сократились, составив 8,9 трлн. руб.

Кредиты негосударственным некоммерческим организациям в ПАО Сбербанк выдавались в очень небольших размерах, максимальный объем ссудной задолженности составил 27,6 млрд. руб., что было зафиксировано по итогам 2019 г.

Кредиты индивидуальным предпринимателям после роста на 43,4 % по итогам 2019 г., по итогам 2020 г., напротив, сократились на 17,8 %, в результате чего если на начало периода они составляли 209,6 млрд. руб., то на конец – 243,8 млрд. руб.

Значительны объемы ссудной задолженности по физическим лицам. При этом, основной рост по ним наблюдался в 2019 г., когда они выросли на 21,2 %. По итогам 2020 г. наблюдается снижение показателя на 2,7 %, а сама сумма стала составлять 7,1 трлн. руб.

Объемы прочих кредитов в банке колебались от 1,2 трлн. руб. до 5,8 трлн. руб. В целом, сумма кредитного портфеля ПАО Сбербанк имела неустойчивую динамику. Так, по итогам 2019 г. фиксируется снижение по ней на 3,3 %, после чего, в 2020 г. она выросла на 16,4 %. В результате этого, в целом по итогам периода сумма данной статьи выросла с 21,0 трлн. руб. до 23,6 трлн. руб.

Проведем анализ структуры кредитного портфеля ПАО Сбербанк по видам заемщиков, что представлено в таблице 20.

Таблица 20 – Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Доля, %			Изменение, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Кредиты фин. органам субъектов РФ и органам местного самоуправления (442)	3,5	3,4	2,9	-0,2	-0,5
Кредиты коммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (446)	0,7	0,7	0,4	0,0	-0,4
Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (447)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты коммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (449)	0,2	0,4	0,2	0,2	-0,2
Кредиты некоммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (450)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты негосударственным финансовым орг-м (451)	2,2	7,6	3,4	5,4	-4,2
Кредиты негосударственным коммерч. орг-м (452)	43,5	44,7	37,6	1,3	-7,1
Кредиты негосударственным некоммерч. организациям (453)	0,0	0,1	0,0	0,1	-0,1
Кредиты ИП (454)	1,0	1,5	1,0	0,5	-0,4
Кредиты физлицам (455)	28,6	35,9	30,0	7,2	-5,9
Прочие кредиты	20,3	5,7	24,4	-14,6	18,7
Итого кредитов	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Крупнейшей статьей в структуре ссудной задолженности в ПАО Сбербанк по видам заемщиков является статья кредитов негосударственным ком-

мерческим организациям. При этом, доля данной статьи после того, как в 2018 – 2019 гг. составляла от 43,5 % до 44,7 %, по итогам 2020 г. сократилась на 7,1 % до 37,6 %.

Второй по значимости статьей ссудной задолженности является ссудная задолженность по кредитам физическим лицам. При этом, составляя на начало периода 28,6 %, на конец периода она стала составлять 30 %. В 2019 г. данная доля была максимальной, составляя 35,9 %. Среди других крупных статей кредитного портфеля можно выделить кредиты негосударственным финансовым организациям, доля которой составляла от 2,2 % до 7,6 %.

Еще от 2,9 % до 3,5 % приходилось на кредиты финансовым органам субъектов РФ и органам местного самоуправления. Доля кредитов индивидуальным предпринимателям составляет от 1 % до 1,5 %. Также, на долю прочих кредитов составляла от 5,7 % до 24,4 %. Оли прочих статей не превышали 1 % в структуре.

Рассмотрим структуру кредитного портфеля ПАО Сбербанк по срокам, что представлено на рисунке 11.

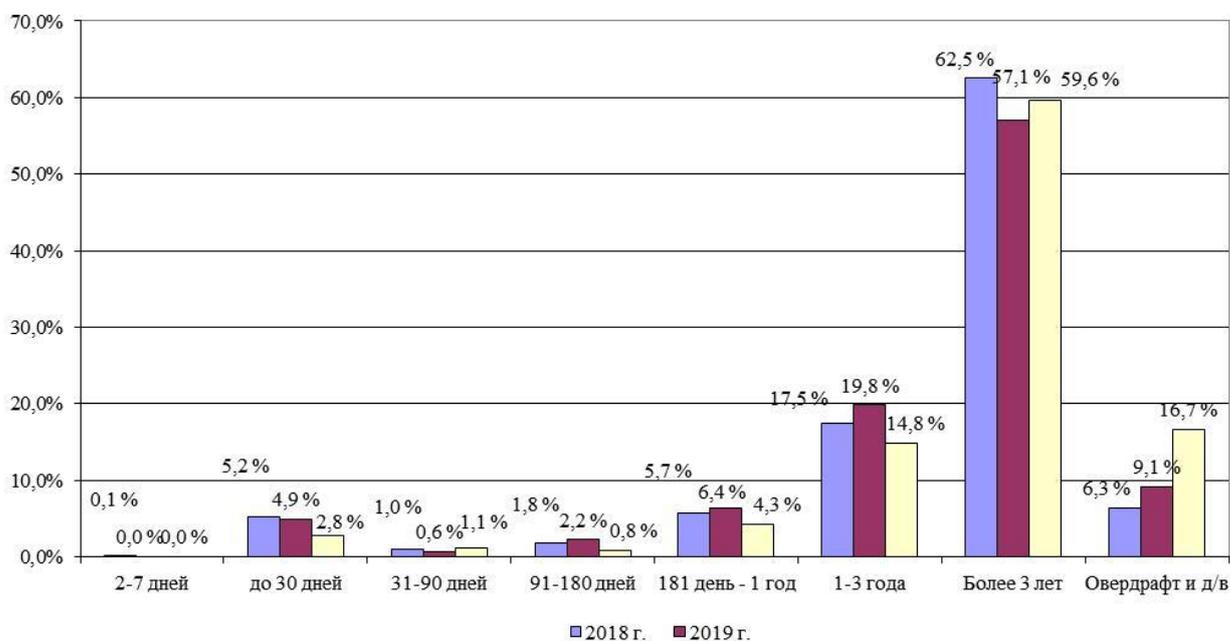


Рисунок 11 – Структура кредитного портфеля по срокам размещения средств в ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.⁴²

⁴² Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 01.05.2021).

По итогам анализа данных рисунка можно сделать вывод о том, что наибольшая доля в кредитном портфеле приходится на кредиты со сроком более 3 лет. При этом, минимальный уровень данной доли составляет 57,1 %, а максимальный – 62,5 %. Ориентация банка на выдачу таких кредитов обуславливается тем, что это позволяет, с одной стороны, существенно увеличить длительность взаимодействия между банком и заемщиком, а с другой – увеличивает возможный объем доходов банка, что позволяет получать дополнительную прибыль.

Вторым по значимости сроком, на который размещаются средства банком, является срок от 1 до 3 лет, доля которого колебалась от 14,8 % до 19,8 %. В анализируемом периоде значительно выросла потребность клиентов в получении овердрафтов и кредитов до востребования, что связано с необходимостью осуществления платежей в условиях нестабильности экономики. Если на начало периода данная доля составляла 6,3 %, то на конец периода – уже 16,7 %, или более чем в 2,5 раза больше.

Относительно популярным сроком размещения средств являются кредиты на срок от 181 дня до 1 года, которые составили от 4,3 % до 6,4 %, доли прочих кредитов существенно меньше. Их выдача гораздо менее популярна и привлекательна, причем как для банка, так и для его заемщиков.

Уровень процентной ставки по кредитам в целом по кредитному портфелю представлен на рисунке 12.

В целом по кредитному портфелю в ПАО Сбербанк наблюдается достаточно устойчивый уровень средней процентной ставки. При этом, по итогам 2019 г. фиксируется локальный пик ставки, составивший 10,88 % годовых. При этом, по итогам 2018 г. и 2020 г. уровень данной ставки был несколько ниже – 10,24 % и 10,11 % годовых без учета резервов.

С учетом резервирования уровень процентной ставки в банке несколько выше. При этом, в 2019 г. также наблюдается локальное увеличение уровня ставки с 11,13 % до 11,41 %, что обуславливается общим снижением экономической активности в стране и увеличением процентных ставок в экономике. Снижение по итогам 2020 г. на 0,68 % связано с общим ухудшением состояния

экономики и снижением спроса на кредиты по высоким ставкам, что стимулировало увеличение кредитного портфеля банка.

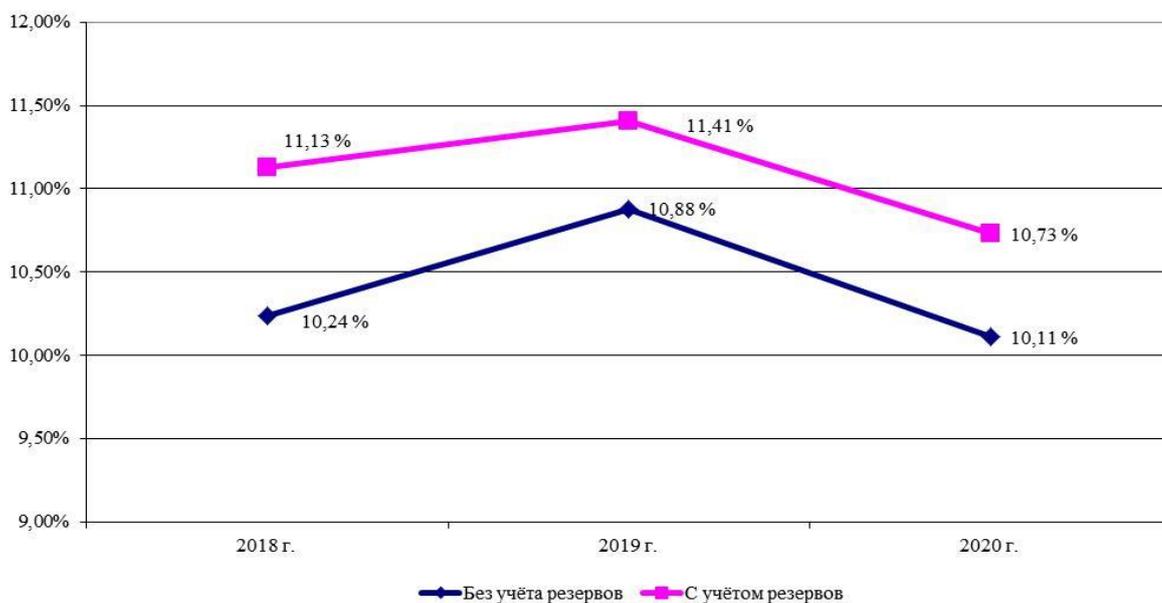


Рисунок 12 – Уровень процентной ставки по кредитному портфелю в ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.

Рассмотрим уровень просроченной задолженности в банке, что представлено в таблице 21.

Таблица 21 – Расчет уровня просроченной задолженности в ПАО Сбербанк в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Значение			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Сумма просроченной задолженности по основному долгу, млрд. руб.	412,1	893,0	558,2	116,7	-37,5
Сумма просроченной задолженности по процентам, млрд. руб.	11,0	121,3	80,8	в 11 р.	-33,4
Всего просроченной задолженности, млрд. руб.	423,1	1014,3	639,0	139,7	-37,0
Уровень просроченной задолженности по основному долгу, %	1,96	4,40	2,36	124,5	-46,4
Уровень просроченной задолженности по процентам, %	0,05	0,60	0,34	в 12 р.	-43,3
Уровень просроченной задолженности в целом, %	2,01	5,00	2,70	148,8	-46,0

Примечание – Расчеты автора

Как видно из данной таблицы, по итогам 2019 г. фиксируется значительный (в 2,2 раза) рост объемов просроченной задолженности в банке. Вместе с этим наблюдается значительное увеличение суммы просроченной задолженности – с 11 млрд. руб. до 121,3 млрд. руб., или в 11 раз. В результате этого общие объемы просроченной задолженности выросли в 2019 г. в 2,4 раза, после чего, в 2020 г. данная сумма сократилась на 37 %.

Следствием такой динамики просроченной задолженности явилось увеличение уровня просроченной задолженности в 2019 г. – с 1,96 % до 4,40 % по основному долгу и с 0,05 % до 0,60 % – по процентам. В целом, за 2019 г. уровень просроченной задолженности в целом увеличился в 2,5 раза, а по итогам 2020 г. наблюдается снижение уровня данного показателя на 46 % – до 2,70 %. Таким образом, в настоящее время наблюдается тенденция к некоторому росту уровня просроченной задолженности в связи со сложными экономическими условиями.

Проведем анализ ситуации с кредитным риском в ПАО «Сбербанк». Для этого, рассмотрим динамику объемов резервов по видам заемщиков представлена в таблице 22.

Таблица 22 – Объем кредитного риска по видам заемщиков в ПАО «Сбербанк» в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Сумма, млрд. руб.			Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Кредиты фин. органам субъектов РФ и органам местного самоуправления (442)	0,7	1,3	1,8	85,7	38,5
Кредиты коммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (446)	5,4	9,1	10,6	68,5	16,5
Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (447)	0,0	0,0	0,0	-	-
Кредиты коммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (449)	0,3	0,6	0,6	100,0	0,0
Кредиты некоммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (450)	0,0	0,0	0,0	-	-
Кредиты негосударственным финансовым орг-м (451)	0,5	4,3	18,6	760,0	332,6
Кредиты негосударственным коммерч.	389,6	381,7	471,9	-2,0	23,6

Продолжение таблицы 22

1	2	3	4	5	6
орг-м (452)					
Кредиты негосударственным некоммерч. организациям (453)	0,0	0,1	0,1	-	0,0
Кредиты ИП (454)	6,8	7,1	9,9	4,4	39,4
Кредиты физлицам (455)	115,8	144,2	182,8	24,5	26,8
Просроченная задолженность (458)	403,5	364,4	589,6	-9,7	61,8
Просроченные проценты (459)	10,1	54,8	94,3	442,6	72,1
Прочие кредиты	131,4	110,9	66,8	-15,6	-39,8
Итого	1064,1	1078,5	1447,0	1,4	34,2

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что по большинству статей наблюдается постепенное увеличение объема резервов. Так, по кредитам финансовым органам субъектов РФ и органам местного самоуправления по итогам периода наблюдался рост на 85,7 % и 38,5 % по годам, по кредитам коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности – на 68,8 % и 16,5 % соответственно. По кредитам негосударственным финансовым организациям наблюдался наиболее значительный рост среди всех статей – в 8,6 раза в 2019 г. и в 4,3 раза – по итогам 2020 г.

Клиентами, по которым наблюдалось снижение объемов резервов по итогам 2019 г. были негосударственные коммерческие организации (снижение на 2 %), просроченная задолженность (на 9,7 %) и прочие кредиты (снижение на 15,6 %). Следует отметить, что по кредитам негосударственным коммерческим организациям рост объемов составил более 80 млрд. руб. – с 389,6 до 471,9 млрд. руб., по кредитам физическим лицам – со 115,8 млрд. руб. до 182,8 млрд. руб., или на 24,5 % и 26,8 % по годам. Значительные объемы резервов приходятся на просроченную задолженность. Так, составляя на начало периода 403,5 млрд. руб., по итогам периода она выросла до 589,6 млрд. руб., наибольший рост по статье наблюдался в 2020 г., когда он составил 61,8 %.

Значительные объемы резервов в ПАО «Сбербанк» наблюдаются по просроченным процентам. При этом, на начало периода сумма данной статьи была невелика, и составила всего 10,1 млрд. руб., однако, в 2019 г. данный показатель вырос до 54,8 млрд. руб., или в 5,4 раза, а по итогам 2020 г. – еще на

72,1 %, составив уже 94,3 млрд. руб., что свидетельствует о росте данных кредитных рисков в банке. В целом по всей совокупности клиентов в ПАО «Сбербанк» наблюдается постепенное увеличение объемов резервов. Так, составляя на начало периода 1064,1 млрд. руб. резервов, в 2019 г. они выросли до 1078,5 млрд. руб., показав прирост объемов на 1,4 %. По итогам 2020 г. прирост существенно больший – до 1447 млрд. руб., или на 34,2 %, что обуславливается ухудшением финансового состояния заемщиков банка и росте кредитных рисков у них.

Проведем анализ структуры резервов, с целью определения наиболее значимых направлений формирования кредитных рисков в ПАО «Сбербанк», что представлено в таблице 23.

Таблица 23 – Структура резервов по кредитам в ПАО «Сбербанк» в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Доля, %			Изменение, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Кредиты фин. органам субъектов РФ и органам местного самоуправления (442)	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
Кредиты коммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (446)	0,5	0,8	0,7	0,3	-0,1
Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (447)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты коммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (449)	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Кредиты некоммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (450)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты негосударственным финансовым орг-м (451)	0,0	0,4	1,3	0,4	0,9
Кредиты негосударственным коммерч. орг-м (452)	36,6	35,4	32,6	-1,2	-2,8
Кредиты негосударственным некоммерч. организациям (453)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты ИП (454)	0,6	0,7	0,7	0,0	0,0
Кредиты физлицам (455)	10,9	13,4	12,6	2,5	-0,7
Просроченная задолженность (458)	37,9	33,8	40,7	-4,1	7,0
Просроченные проценты (459)	0,9	5,1	6,5	4,2	1,4
Прочие кредиты	12,3	10,3	4,6	-2,1	-5,7
Итого	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что крупнейшей группой клиентов, в которых формируется наибольший объем

кредитного риска, являются негосударственные некоммерческие организации. При этом, наблюдается постепенное снижение данной доли. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 36,6 %, то по итогам 2019 г. – уже 35,4 %, или на 1,2 %, а в 2020 г. – еще на 2,8 % меньше, составив 32,6 %, что указывает на уменьшение значимости данного риска.

Второй по значимости статьей по объемам кредитного риска является статья кредитов физическим лицам, доля которой выросла в периоде с 10,9 % до 12,6 %, достигая в 2019 г. 13,4 %. Кроме того, очень значительная доля кредитного риска приходится на просроченную задолженность, причем в целом за период данная доля выросла с 37,9 % до 40,7 %, однако, по итогам 2019 г. наблюдалось снижение доли данной статьи до 33,8 %.

По просроченным процентам наблюдается резкий рост доли. Если в начале анализируемого периода она составляла 0,9 %, то по итогам 2019 г. – уже 5,1 %, или на 4,2 % больше. По итогам 2020 г. фиксируется дальнейший рост до 6,5 % или на 1,4 %, что указывает на рост значимости данной статьи. Доля резервов по прочим кредитам в рассматриваемом периоде имела тенденцию к снижению – с 12,3 % до 4,6 %, показав снижение более чем в 2 раза. Доли резервов прочих статей не превышали 1,5 %, что указывает на их низкое влияние на объем резервов и их структуру в ПАО «Сбербанк» в рассматриваемом периоде.

Проведем анализ уровня кредитного риска как уровня резервирования задолженности, что представлено в таблице 24.

Таблица 24 – Уровень кредитного риска в ПАО «Сбербанк» по видам клиентов в 2018 – 2020 гг.

Показатели	Уровень, %			Изменение, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Кредиты фин. органам субъектов РФ и органам местного самоуправления (442)	0,09	0,19	0,27	0,10	0,08
Кредиты коммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (446)	3,61	10,05	6,98	6,44	-3,07
Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в фед. собственности (447)	0,00	2,70	0,72	2,70	-1,98

Продолжение таблицы 24

1	2	3	4	5	6
Кредиты коммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (449)	0,98	1,19	0,77	0,21	-0,42
Кредиты некоммерч. организациям в гос. собственности (кроме федеральной) (450)	0,65	0,28	1,27	-0,37	0,99
Кредиты негосударственным финансовым орг-м (451)	0,10	0,54	1,21	0,44	0,67
Кредиты негосударственным коммерч. орг-м (452)	4,27	4,36	4,81	0,09	0,45
Кредиты негосударственным некоммерч. организациям (453)	2,06	0,72	0,62	-1,34	-0,10
Кредиты ИП (454)	3,28	2,95	3,41	-0,33	0,46
Кредиты физлицам (455)	1,93	2,05	2,22	0,12	0,17
Просроченная задолженность (458)	97,93	76,91	74,31	-21,02	-2,60
Просроченные проценты (459)	92,26	79,75	83,65	-12,51	3,90
Прочие кредиты	6,40	6,00	3,68	-0,40	-2,32
В целом по портфелю	5,07	5,32	6,13	0,25	0,81

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по кредитам финансовым органам субъектов РФ и органам местного самоуправления наблюдается крайне небольшой уровень резервирования по кредитам, причем он имеет тенденцию к росту. Если в начале анализируемого периода значение показателя составляло 0,09 %, то в 2019 г. оно выросло до 0,19 %, или на 0,10 %, а в 2020 г. – до 0,27 %, то есть в 3 раза относительно начала периода. Столь низкий уровень резервов по кредитам в ПАО «Сбербанк» обуславливается наибольшим уровнем финансовой устойчивости для данных организаций, фактически представляющим органы власти регионов страны и муниципальных образований. По кредитам коммерческим организациям, которые находятся в федеральной собственности наблюдается разнонаправленная динамика уровня резервов. Если в начале периода данный показатель составлял 3,61 %, то в 2019 г. – 10,05 %, или на 6,44 % больше. По итогам 2020 г. наблюдается снижение уровня резервов до 6,98 % или на 3,07 %, что можно объяснить улучшением их уровня платежеспособности по кредитам в условиях пандемии, так как они связаны с органами государственного управления. По кредитам некоммерческим организациям, которые находятся в федеральной собственности в ПАО «Сбербанк» наблюдается существенное колебание уровня резервов. При этом, в 2018 году по показателю уровень резервов был нулевым,

что свидетельствует о максимальном уровне надежности таких организации, а в 2019 г. значение показателя выросло до 2,70 %, и сократилось до 0,72 % по итогам 2020 г. Данная динамика позволяет сделать вывод о том, что финансовое состояние данных кредитруемых организаций существенно менялось в периоде.

Уровень резервов по коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной собственности) в ПАО «Сбербанк» был невысоким, и превосходил 1 % только по итогам 2019 г., когда составил 1,19 %. За пределами года уровень резервов составлял от 0,77 % до 0,98 %.

Неустойчивость уровня резервов наблюдается по кредитам некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности. Так, снижение 2019 г. с 0,65 % до 0,28 % сменилось в 2020 г. ростом показателя до 1,27 %. По кредитам негосударственным финансовым организациями в начале периода уровень резервов имел крайне небольшой уровень в размере 0,10 %, что свидетельствует о том, что банком данные организации рассматривались как практически не формирующие кредитного риска. Однако, в дальнейшем наблюдается рост показателя – до 0,54 % по итогам 2019 г. и до 1,21 %, или более чем в 2 раза по уровню – в 2020 г., в целом же рост уровня составил более 12 раз. Таким образом, можно сделать вывод о переоценке банком уровня кредитного риска по данным организациям-заемщикам.

Уровень резервов по кредитам негосударственным коммерческим организациям в ПАО «Сбербанк» был существенно выше. При этом, по нему прирост уровня резервов был относительно небольшим, однако, сам уровень показателя был существенным. Так, составляя на начало периода 4,27 %, по итогам 2019 г. показатель вырос на 0,09 % до 4,36 %, а в 2020 г. – еще на 4,81 %. По данному показателю данная группа клиентов уступает только коммерческим организациям в федеральной собственности. Уровень резервов по кредитам негосударственным некоммерческим организациям существенно ниже, и сократился в периоде с 2,06 % до 0,62 %. Существенно более рискованными являются кредиты, выдаваемые индивидуальным предпринимателям. При этом, уровень резервов по ним колебался от 2,95 % до 3,41 % в периоде.

Уровень резервов по кредитам физическим лицам в ПАО «Сбербанк» в рассматриваемом периоде был ниже, чем у индивидуальных предпринимателей, так как последние концентрируют на себе не только риски, которые свойственны для граждан, но также и риски, свойственные для предпринимателей, что требует увеличения уровне резервов. Вместе с тем наблюдается рост уровня резервов. Если в начале периода они составляли 1,93 %, то по итогам 2019 г. данный показатель стал составлять 2,05 %, что на 0,12 % больше. По итогам 2020 г. фиксируется дальнейший рост показателя до 2,22 %, что свидетельствует о росте кредитного риска по ним, однако, он остается более чем в 2 раза ниже, чем по кредитам негосударственным коммерческим организациям.

Уровень резервов по просроченной задолженности в банке, напротив, имел тенденцию к снижению. Если в 2018 г. банком такая задолженность резервировалась полностью (уровень составил 97,93 %), то по итогам 2019 г. показатель сократился до 76,91 % или на 21,02 %, а в 2020 г. – до 74,31 %, или еще на 2,60 %. По просроченным процентам в ПАО «Сбербанк» наблюдается также значительный уровень резервов. При этом, максимальное значение уровня резервов в банке наблюдалось по итогам 2018 г., когда оно превышало 90 %, в то время, как по итогам 2019 г. данное значение сократилось до 79,75 % или на 12,51 %, однако, по итогам 2020 г. значение показателя выросло до 83,65 %, или на 3,90 %. По прочим кредитам наблюдается устойчивое сокращение уровня резервов с 6,40 % до 3,68 % в периоде.

В целом по кредитному портфелю в ПАО «Сбербанк» наблюдается постепенное увеличение уровня резервов. Так, составляя на начало периода 5,07 %, по итогам 2019 г. значение показателя увеличилось до 5,32 %, или на 0,25 %, а в 2020 г. – до 6,13 %, или еще на 0,81 %. Данный факт свидетельствует как об ухудшении уровня состояния заемщиков, что требует увеличения уровня резервов, так и проведении банком более консервативной политики, предусматривающей более низкий уровень платежеспособности клиентов, что позволит избежать роста ущерба от неплатежей по выданным им кредитам.

Динамика уровня просроченной задолженности по основному долгу по

основным группам клиентов в ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 13.

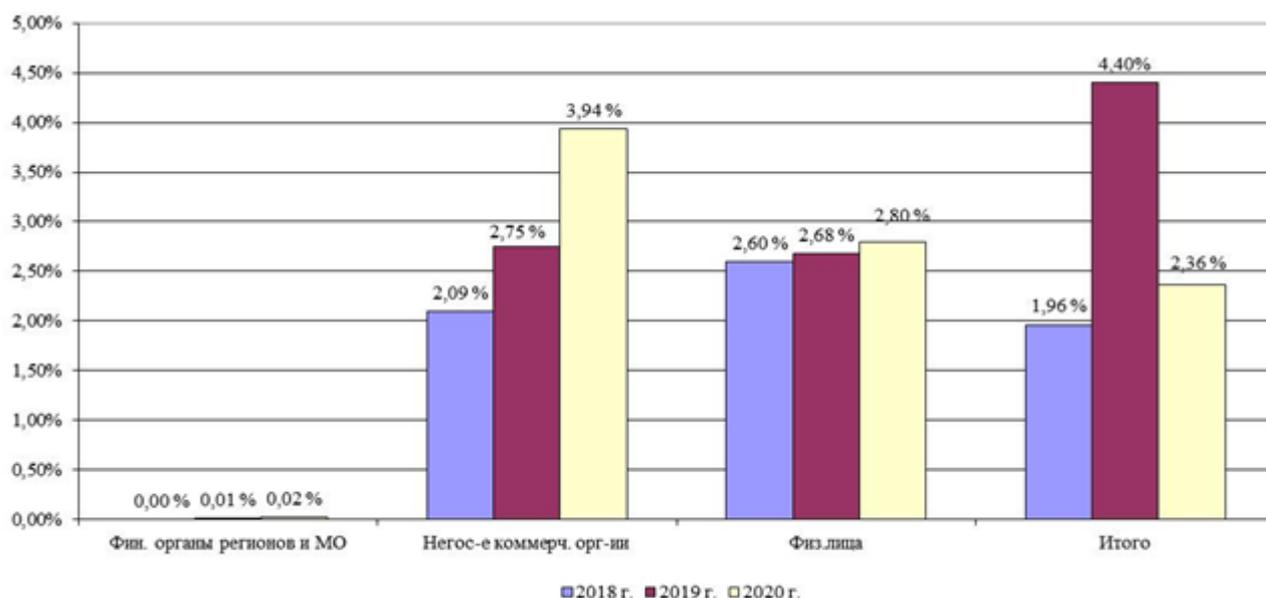


Рисунок 13 – Динамика уровня просроченной задолженности по основному долгу по основным группам клиентов в ПАО «Сбербанк» в 2018 – 2020 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что уровень просроченной задолженности как реализовавшийся кредитный риск по отношению к финансовым органам регионов и муниципальных образований в ПАО «Сбербанк» имел минимальные значения. При этом, хотя и наблюдается рост показателя с нуля до 0,02 %, тем не менее, значение данного показателя крайне невысокое, что свидетельствует о том, что такие заемщики имеют наиболее высокий уровень кредитоспособности.

По негосударственным коммерческим организациям в ПАО «Сбербанк» наблюдается существенный рост уровня просроченной задолженности по основному долгу. Однако, если в 2019 г. относительно 2018 г. рост был умеренным, составив с 2,09 % до 2,75 %, то по итогам 2020 г. значение данного показателя было существенно выше, составив 3,94 %. Данный рост связан, прежде всего, с изменением в экономической активности в стране, что, в свою очередь, связано с пандемией КОВИД-19.

По физическим лицам в ПАО «Сбербанк» также наблюдалось увеличение уровня просроченной задолженности по основному долгу, однако, данный рост

был небольшим и происходил постепенно. Так, составляя на начало периода 2,60 %, по итогам 2019 г. значение показателя выросло до 2,68 %, или на 0,08 %, а в 2020 году значение показателя стало составлять 2,80 %, увеличившись еще на 0,12 %, чему способствовало уменьшение платежеспособности клиентов-физических лиц в связи с пандемией коронавируса.

Динамика уровня просроченной задолженности по процентным платежам в ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 14.

Анализ представленных на рисунке данных свидетельствует о том, что по финансовым органам регионов и муниципальных образований просроченных процентов на конец года нет, что связано с особенностями их финансирования.

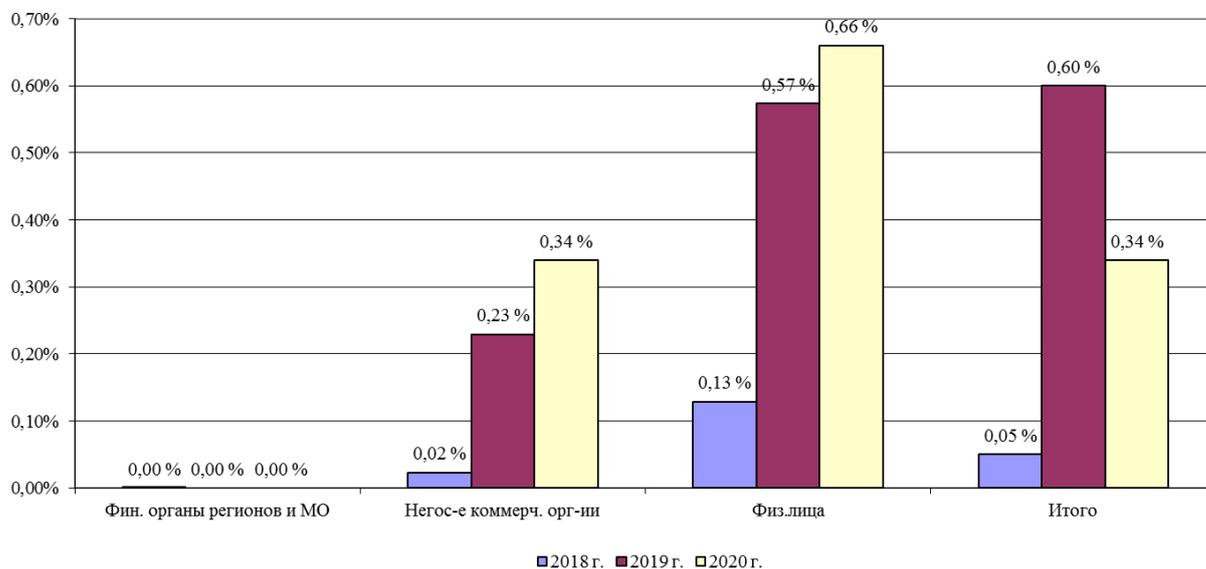


Рисунок 14 – Динамика уровня просроченной задолженности по процентам по основным группам клиентов в ПАО «Сбербанк» в 2018 – 2020 гг.

По негосударственным коммерческим организациям в периоде наблюдалось увеличение уровня просроченной задолженности по процентам. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 0,02 %, то есть фактически проценты не начислялись, либо начислялись в крайне небольшой сумме, то по итогам 2019 г. данный показатель вырос до 0,23 %, а по итогам 2020 г. его значение составило 0,34 %, что говорит о том, что объем просроченных процентов имел тенденцию к росту.

По физическим лицам также наблюдается активный рост уровня просро-

ченной задолженности по процентам. Если в начале периода он составляла 0,13 % от объемов ссудной задолженности, то в 2019 г. его значение стало составлять 0,57 %, что более чем в 4 раза больше. В 2020 г. фиксируется дальнейший рост показателя до 0,66 %, что говорит об ухудшении ситуации с обслуживанием кредитов в банке, однако, уровень показателя не превышал 1 %, как по каждой группе клиентов, так и в целом по всей совокупности кредитов.

Уровень обеспечения по кредитам в ПАО «Сбербанк» представлен на рисунке 15.

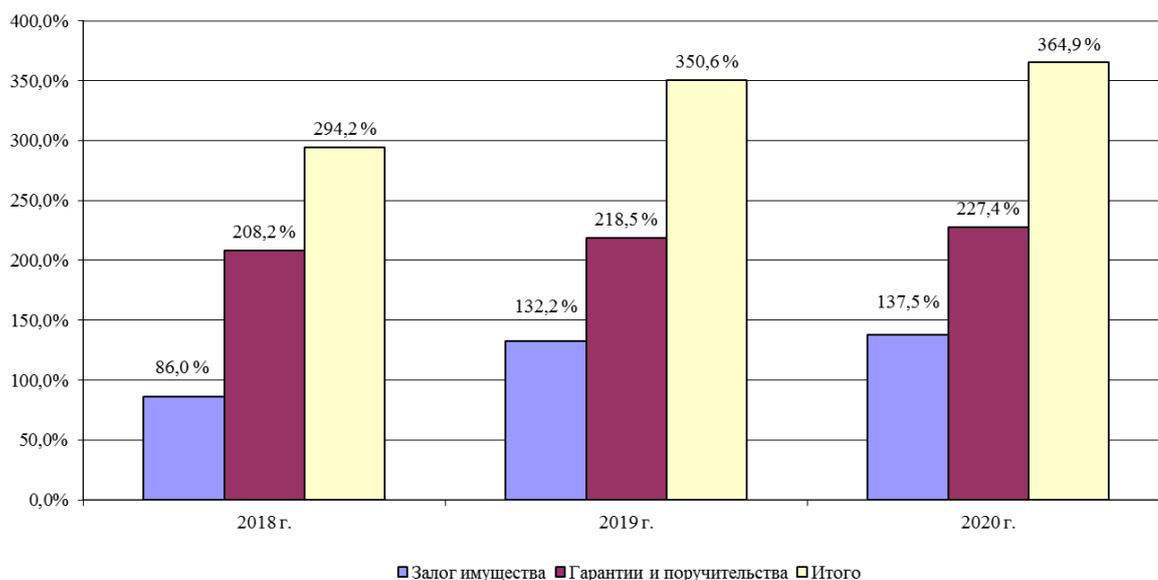


Рисунок 15 – Уровень обеспечения по кредитам в ПАО «Сбербанк»

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что наибольшее значение в составе обеспечения в банке имеют гарантии и поручительства, более чем в 2 раза покрывающие объем ссудной задолженности. При этом, уровень залога имущества в периоде имел тенденцию к росту – с 86 % до 137,5 %. В целом же уровень обеспечения ссудной задолженности в банке вырос 294,2 % до 364,9 %, то есть обеспечение многократно перекрывает ссудную задолженность.

На основании проведенного анализа деятельности по управлению кредитными рисками в ПАО «Сбербанк», сделаем следующие выводы:

– система управления рисками, в том числе, и кредитным риском в данном банке реализуется как на стратегическом уровне, так и на тактическом. На

стратегическом уровне основным органом управления выступает Наблюдательный совет ПАО «Сбербанк», на тактическом – Правление банка. С целью повышения уровня эффективности управления рисками в банке реализованы 3 линии защиты от рисков – линия казначейства и бизнес-подразделений, которая управляет конкретными случаями их реализации, линия специализированных подразделений, на которую приходится реагирование на риски в целом, а также линия внутреннего аудита, который определяет допустимость проведения конкретной операции;

– система кредитных рисков в банке состоит из собственно кредитного риска, риска секьюритизации и странового риска. При этом, если кредитный и страновой риски относятся к основным, то риск секьюритизации – ко второстепенным рискам. В рамках управления данными рисками банком используются политики по управлению кредитными рисками, по работе с обеспечением по кредитным продуктам, а также по управлению страновым риском. В качестве основных субъектов кредитного риска выступают комитет по предоставлению кредитов и инвестиций, комитет по рыночным рискам и комитет по рискам Группы «Сбербанк». Основными методами управления рисками выступают предупреждение, планирование, ограничение рисков, формирование резервов, управление обеспечением, мониторинг и контроль, а также ограничение страновой концентрации;

– основными источниками кредитного риска в ПАО «Сбербанк» выступают негосударственные коммерческие организации, а также физические лица. Уровень резервов по группам клиентов не превышает 5 – 10 %, однако, в отношении просроченной задолженности данный уровень составляет 75 – 98 %. При этом, в течение рассматриваемого периода наблюдается увеличение показателей просроченной задолженности по основному долгу и процентам, а также рост уровня резервирования, что обуславливается ухудшением экономической ситуации в РФ. При этом, банк имеет обеспечение в размере от 2,9 раз до 3,6 раз больше, нежели чем сумма основного долга;

– основу кредитного портфеля банка составляют кредиты негосудар-

ственным коммерческим организациям и населению, что формирует более 2/3 всего объема. Наряду с этим значительные объемы кредитов приходятся на государство. Наиболее привлекательными для банка и его клиентов являются кредиты на срок более 3 лет, существенное значение имеют также и кредиты на срок 1 – 3 года;

– уровень процентной ставки по кредитам в банке составляет без учета резервирования 10 – 11 %, с его учетом – 11 – 11,5 %. При этом, в условиях ухудшения экономической ситуации в стране банком проводилась политика на смягчение условий получения кредитов, что выразилось в росте кредитного портфеля и уменьшении процентной ставки;

– наименее благоприятным для банка являлся 2019 г., когда уровень просроченной задолженности был максимальным, составляя в целом около 5 % от кредитного портфеля. Наряду с этим сам кредитный портфель банка сокращался. На текущий момент проведенные банком мероприятия привели к снижению просроченной задолженности до 2,36 % по основному долгу и 0,34 % – по процентам.

3.2 Предложения по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк»

С целью повышения уровня управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» предлагается реализация следующих мероприятий:

1 Установление специального договорного режима использования средств лицами, имеющими просроченную задолженность.

Суть данного мероприятия состоит в том, чтобы повысить возможности банка по инкассации проблемной кредитной задолженности по долгам физических лиц. На сегодняшний день ПАО «Сбербанк» является одним из лидеров рынка пластиковых карт, контролируя при этом около 3/4 всего количества терминалов оплаты и банкоматов. В этих условиях у банка появляется возможность на договорной основе вводить ограничения на использование средств заемщиком, который испытывает трудности с обслуживанием кредита, состоящие в следующем:

– использовании полностью или в максимальной степени безналичной оплаты товаров и услуг по карте и минимальном использовании карты для снятия наличных денег;

– установлении ограничений на использование средств на нужды, которые не обуславливаются требованиями обеспечения жизнедеятельности гражданина;

– установлении автоматического списания средств со счета пластиковой карты в уплату долга банку.

Предполагается, что подобный подход позволит физическому лицу – клиенту банка, который попал в сложную финансовую ситуацию оптимизировать расходы, также сократить траты, не связанные с обеспечением текущей деятельности, что даст возможность банку принять решение о дальнейшей судьбе кредита. Так, в том случае, если принятые меры покажут возможность удовлетворения интересов банка по выданному кредиту, банк на договорной основе сможет контролировать траты клиента, запретив осуществление некоторых из них (например, покупка драгоценностей, либо автомобиля, либо прочих), которые не будут способствовать погашению кредита. В том случае, если банк получит информацию о том, что предложенная мера не позволяет гасить кредит, единственным вариантом будет являться банкротство такого физического лица.

Предлагается следующая система лимитов на использование поступающих денежных средств в рамках данного мероприятия (таблица 25).

Таблица 25 – Система лимитов и ограничений на использование поступающих денежных средств клиенту-физическому лицу

Направление расходования средств	Доля от поступлений, %
1	2
Оплата текущих расходов	
Снятие наличных средств	< 5
Оплата транспортных услуг в городском транспорте	< 10
Оплата коммунальных услуг	< 30
Оплата пищевых продуктов	< 40

1	2
Оплата бытовых услуг	< 20
Покупка драгоценностей, автотранспорта	0
Страховой остаток средств	3 - 5
Прочие использования поступивших средств	На основании договоренности с банком
Оплата задолженности	
Сумма основного долга	В размере текущего графика
Сумма процентов по кредиту	В размере текущих начислений
Досрочное погашение кредита	Возможно, за счет свободного остатка средств, в том числе - страхового остатка средств

Предполагается, что необходимые для проведения оплаты задолженности средства с учетом ее реструктуризации будут блокироваться из текущих поступлений на счета физического лица, после чего, остаток средств будет поступать в распоряжении клиента. Клиент, на основании установленных ограничений будет использовать поступившие средства по своему усмотрению, однако, с учетом установленных лимитов.

В конце месяца заблокированные средства будут списаны в погашение процентов и кредита. В том случае, если у клиента образуется определенный избыток средств, он может быть как использован клиентом по своему усмотрению, либо направлен на досрочное гашение имеющегося долга.

Следует отметить, что реализация данного мероприятия может быть осуществлена только в случае наличия соответствующего программного обеспечения. Кроме того, будет необходим индивидуальный подход к организации процесса лимитирования – с учетом особенностей каждого клиента.

Оценим экономическую эффективность данного мероприятия в 3-летней перспективе. По итогам 2020 г. сумма просроченной задолженности по кредитам населению в ПАО «Сбербанк» составила 238358 млн. руб. по основному долгу и 56320 млн. руб. – по процентам. Следовательно, совокупная сумма просроченной задолженности составила:

$$З = 238358 + 56320 = 294678 \text{ млн. руб. или } 294,7 \text{ млрд. руб.}$$

Ввиду того, что в рамках данного мероприятия будет необходимо проведение индивидуальных согласований с клиентами-заемщиками, определим долю в

размере 2 % от суммы просроченной задолженности в целом, что составит:

$$УЗ = 2 \% \times 294678 = 5894 \text{ млн. руб.}$$

С целью определения эффективности предлагаемого мероприятия будем исходить из того, что получаемые в результате мероприятия средства будут направлены в доходные активы, прежде всего, в кредиты, так как кредитование является для банка традиционным видом деятельности. Как показано в главе 2, средний уровень процентной ставки в ПАО «Сбербанк» составил в 2020 г. 10,11 % годовых, что учитывается в расчетах. Уровень иммобилизации примем в расчете 10 %. Средний уровень ставки предполагается к снижению до уровня 8 % годовых к концу периода, ввиду того, что конкуренция на рынке кредитования будет нарастать. При этом, в качестве периода реструктуризации примем 5-летний период.

Расчеты эффективности предлагаемого мероприятия представлены в таблице 26.

Таблица 26 – Расчет эффективности предлагаемого мероприятия по снижению уровня кредитного риска в ПАО «Сбербанк»

Период	Сумма договоров, млн. руб.	Сумма платежей в погашение, млн. руб. накопительно			Иммобилизация в кассе и на к/с, млн. руб.	Средний уровень ставки, % годовых	Сумма дохода, млн. руб.
		осн. долг	%	всего			
1 кв. 2022 г.	491,2	238,4	56,3	294,7	29,5	10,11	6,704
2 кв. 2022 г.	982,3	476,8	112,6	589,4	58,9	9,92	13,153
3 кв. 2022 г.	1473,5	715,2	168,9	884,1	88,4	9,73	19,348
4 кв. 2022 г.	1964,7	953,6	225,2	1178,8	117,9	9,53	25,288
Итого 2022 г.	-	-	-	-	-	-	64,493
1 кв. 2023 г.	2455,8	1192,0	281,5	1473,5	147,4	9,34	30,975
2 кв. 2023 г.	2947,0	1430,4	337,8	1768,2	176,8	9,15	36,406
3 кв. 2023 г.	3438,2	1668,8	394,1	2062,9	206,3	8,96	41,584
4 кв. 2023 г.	3929,3	1907,2	450,4	2357,6	235,8	8,77	46,507
Итого 2023 г.	-	-	-	-	-	-	155,472
1 кв. 2024 г.	4420,5	2145,6	506,7	2652,3	265,2	8,58	51,176
2 кв. 2024 г.	4911,7	2384,0	563,0	2947,0	294,7	8,38	55,590
3 кв. 2024 г.	5402,8	2622,4	619,3	3241,7	324,2	8,19	59,750
4 кв. 2024 г.	5894,0	2860,8	675,6	3536,4	353,6	8,00	63,655
Итого 2024 г.	-	-	-	-	-	-	230,170
Всего	-	-	-	-	-	-	450,135

Как видно из представленной таблицы, совокупная сумма дохода, который получит ПАО «Сбербанк» от реализации предложенных мероприятий составит 450,1 млн. руб., при этом сокращение объемов просроченного основного долга составит 2,9 млрд. руб. и 675,6 млн. руб. просроченных процентов по кредитам, что позволяет утверждать об эффективности данного мероприятия.

2 Оснащение важных объектов залогового имущества с использованием радиомаяков и RFID-метод с целью обеспечения его сохранности.

Особенностью текущей деятельности ПАО «Сбербанк» является то, что банк принимает имущество в залог. Однако, в большинстве случаев залоговые объекты не хранятся в банке, так как имеют значительные размеры, а используются заемщиками. При этом, существует определенная вероятность хищения недобросовестными заемщиками залогового имущества. В условиях, когда суммы залогов в банке на 30 – 40 % больше, нежели чем совокупная ссудная задолженность, можно сделать вывод о том, что банк будет лишаться значительных объемов имущества, которое могло бы гарантировать возвратность кредитов.

В случае, если предмет залога утрачивается, обычной практикой является требование банка по восстановлению залога. Однако, в тех случаях, когда предприятие не имеет возможности оперативно восстановить предмет залога, банк должен либо расторгнуть кредитный договор, либо изменить его условия, что может привести к плохо просчитываемым последствиям, например, банкротству заемщика.

С целью снижения риска утраты залогов предлагается внедрение в практику работы с залогом в ПАО «Сбербанк» установления RFID-метод, с помощью которых возможно как определение местонахождения предмета залога, а также возможность определения принадлежности объекта к залоговому объекту. Подобный подход используется в крупных магазинах, с целью снижения возможности хищений товаров.

Для крупных объектов залогового имущества возможно использование RFID-передатчиков, которые могут передавать информацию о местонахождении предмета залога в общедоступные сети, что позволяет локализовать место-

нахождение залога.

По нашему мнению, применение такого подхода в наибольшей степени оправдано в том случае, когда необходимо снизить риски для наиболее дорогих объектов залога, а также применительно к объектам залога, которые имеют наиболее высокий уровень стоимости на единицу объема – драгоценности, ювелирные изделия, слитки драгоценных металлов, дорогостоящая и уникальная техника, а также прочие.

Установление RFID-меток может быть поручено подразделениям службы безопасности ПАО «Сбербанк». Определение объектов, на которые будет наноситься такая метка, определяется кредитными комитетами подразделений, а также Комитета по предоставлению кредитов и инвестиций, в случае санкционирования кредита Головным офисом банка.

В случае, когда предмет залога похищается, то при наличии RFID-метки с радиомодулем, данная метка периодически передает свои координаты через сети сотовой связи. Для RFID-меток, используемых как идентификатор, считывание их наличия осуществляется стандартным торговым оборудованием, что позволяет выяснить вопрос их принадлежности к залoгу. Следует отметить, что обнаружить такую метку достаточно проблематично, а каждая из них имеет уникальный внутренний номер, считывание которого может быть осуществлено специальным оборудованием. При приеме предмета залога в ПАО «Сбербанк», банк наносит такую метку, либо устанавливает метку с радио-доступом, что позволяет отслеживать любые перемещения.

Следует отметить, что стоимость RFID-меток имеет небольшая. Так, самоклеящаяся UHF RFID-метка, 54 × 54 мм стоит оптом менее 5 руб., в связи с чем расчёт затрат на данные метки не осуществляется.

Оценим экономическую эффективность предлагаемого мероприятия. Дадим оценку доли кредитов, в отношении которых может быть применена данное мероприятие. Ввиду того, что в наиболее значительной степени оно будет нацелено на самые дорогие и наиболее ценные предметы, оценим объем таких предметов в доле 0,5 % от стоимости залогового имущества, что составит:

$$З = 32474,3 \times 0,5 \% = 162,4 \text{ млрд. руб.}$$

Примем пятилетний период оценки эффективности, по причине того, что данное мероприятие является технически сложным, и требует реализации значительного количества подготовительных действий, например, разработки соответствующего программного и организационного обеспечения, а также по причине того, что предметы залога будут достаточно редкими ввиду вышеописанных обстоятельств. В расчетах будем исходить из того, что стоимость залога, которая будет сохранена банку, составит 0,2 %. При этом, продажная стоимость залога будет составлять 70 % относительно принятой его цены. При этом, ставка размещения средств будет изменяться аналогично первого мероприятия.

С учетом сделанных замечаний проведем оценку эффективности предложенных мероприятий, что представлено в таблице 27.

Таблица 27 – Оценка эффективности мероприятия по использованию маркированию залогов RFID-метками

Период	Стоимость залогов, оснащенных метками, млрд. руб.	Сохраненная стоимость залога, млн. руб.	Продажная стоимость залога, млн. руб.	Ставка размещения средств, % годовых	Сумма % доходов, млн. руб.
1 кв. 2022 г.	8,120	16,240	11,368	10,11	0,144
2 кв. 2022 г.	16,240	32,480	22,736	9,92	0,423
3 кв. 2022 г.	24,360	48,720	34,104	9,73	0,691
4 кв. 2022 г.	32,480	64,960	45,472	9,53	0,948
1 кв. 2023 г.	40,600	81,200	56,840	9,34	1,194
2 кв. 2023 г.	48,720	97,440	68,208	9,15	1,430
3 кв. 2023 г.	56,840	113,680	79,576	8,96	1,655
4 кв. 2023 г.	64,960	129,920	90,944	8,77	1,869
1 кв. 2024 г.	73,080	146,160	102,312	8,58	2,073
2 кв. 2024 г.	81,200	162,400	113,680	8,38	2,263
3 кв. 2024 г.	89,320	178,640	125,048	8,19	2,444
4 кв. 2024 г.	97,440	194,880	136,416	8,00	2,615
1 кв. 2025 г.	105,560	211,120	147,784	7,81	2,775
2 кв. 2025 г.	113,680	227,360	159,152	7,62	2,924
3 кв. 2025 г.	121,800	243,600	170,520	7,42	3,058
4 кв. 2025 г.	129,920	259,840	181,888	7,23	3,185
1 кв. 2026 г.	138,040	276,080	193,256	7,04	3,301
2 кв. 2026 г.	146,160	292,320	204,624	6,85	3,407
3 кв. 2026 г.	154,280	308,560	215,992	6,66	3,502
4 кв. 2026 г.	162,400	324,800	227,360	6,47	3,586
Итого	-	-	-	-	43,485

По итогам проведенных расчетов совокупное увеличение объема процентных доходов банка от реализации данного мероприятия составит 43,5 млн. руб., что обуславливается снижением потерь залогов, а также возможности их возврата в залоговую массу при использовании указанных технических средств.

На основании проведенных расчетов сформируем следующую таблицу 28, в которой отразим результаты предлагаемых мероприятий по совершенствованию управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк».

Таблица 28 – Результаты оценки экономической эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк»

Предлагаемое мероприятие	Суть мероприятия	Срок, лет	Показатель результата	Размер результата	Ранг
Установление специального договорного режима использования средств лицами, имеющими просроченную задолженность	Установление лимитов и направлений использования поступающих средств для лиц, имеющих просроченную задолженность	3	Снижение объемов просроченной задолженности по основному долгу, млн. руб.	2860,8	1
			Снижение объемов просроченной задолженности по %, млн. руб.	675,6	
			Сумма дополнительного процентного дохода, млн. руб.	450,1	
Оснащение важных объектов залогового имущества с использованием радиомаяков и RFID-метод с целью обеспечения его сохранности.	Размещение RFID-меток на наиболее ценном имуществе, а также имуществе, которое может быть утрачено	5	Объем сохраненного имущества, млн. руб.	227,4	2
			Сумма дополнительных процентных доходов, млн. руб.	43,5	

По итогам проведенного в пункте 3.2 исследования сделаем следующие выводы:

– в качестве первого мероприятия по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» нами предлагается установление специального договорного режима использования средств лицами, имеющими просроченную задолженность. В его рамках банк осуществляет контроль

направлений расходования денежных средств у физических лиц-заемщиков, имеющих просроченную задолженность, для исключения трат, которые не являются объективно необходимыми, а также с целью восстановления платежеспособности заемщика и продолжения соблюдения им графика гашения кредита. Проведенные расчеты показали, что в результате данного мероприятия можно ожидать снижения объемов просроченной задолженности по основному долгу на 2,9 млрд. руб., суммы просроченных процентов на 675,6 млн. руб., а сумма дополнительного процентного дохода в течение трех лет реализации мероприятия составит 450,1 млн. руб.;

– второе предлагаемое мероприятие предполагает оснащение важных объектов залогового имущества с использованием радиомаяков и RFID-метод с целью обеспечения его сохранности. Оно позволит избежать случаев пропажи объектов залога, повысит уровень обеспеченности кредитов, снизит объем кредитных рисков. В результате реализации данного мероприятия оценочный объем сохранения имущества составит 227,4 млн. руб., а дополнительный объем доходов от размещения сохраненных средств составит 43,5 млн. руб. в течение пяти лет реализации.

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

– система управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк» реализована как на стратегическом, так и на тактическом уровне управления. Непосредственное управление кредитным риском реализуется Комитетом по предоставлению кредитов и инвестиций, который формирует политики по управлению кредитными рисками, по работе с обеспечением по кредитным продуктам, а также по управлению страновым риском. Управление кредитным риском осуществляется по управлению его размерами и структурой, управлению риском секьюритизации, а также по управлению страновым риском. Банком используется модель трех линий защиты от риска, что позволяет контролировать как наиболее общие условия его проявления, так и отдельные операции;

– в качестве основных источников кредитного риска в ПАО «Сбербанк»

выступают негосударственные коммерческие организации и физические лица. С целью минимизации ущерба от реализации кредитного риска банком создаются резервы, уровень которых варьируется в зависимости от вида заемщика. По кредитам государственным финансовым органам, где они составляют менее 1 % до просроченной задолженности разного происхождения, уровень резервов по которой составляет 80 % и более. Наряду с резервированием банком также применяется прием залогов и поручительств, совокупный объем которых в 3 и более раз превосходит сумму ссудной задолженности;

– основу кредитного портфеля банка составляют кредиты негосударственным некоммерческим организациям, населению, а также государственным органам и организациям на срок более 3 лет. Банк характеризуется устойчивостью процентной ставки, однако, по итогам 2019 г. наблюдается значительный рост уровня просроченной задолженности, в значительной степени купированный по итогам 2020 г. При этом, банк расширяет объемы кредитования, что свидетельствует об определенном улучшении ситуации с кредитованием по итогам 2020 г.;

– в качестве первого предлагаемого мероприятия по совершенствованию управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк» предложены такие мероприятия, как установление специального договорного режима использования средств лицами, имеющими просроченную задолженность, а также оснащение важных объектов залогового имущества с использованием радиомаяков и RFID-метод с целью обеспечения его сохранности. В рамках первого мероприятия ожидается снижение объемов просроченной задолженности по основному долгу на 2860,8 млн. руб., снижение просроченной задолженности по процентам на 675,6 млн. руб., а также дополнительный процентный доход на сумму 450,1 млн. руб. в течение трехлетнего срока реализации. По второму мероприятию эффектами будут выступать сохранение имущества в размере 227,4 млн. руб., а также дополнительный доход в пятилетний период в размере 43,5 млн. руб. Это позволяет считать данные мероприятия экономически эффективными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Под кредитным риском понимается, прежде всего, риск потерь у банка по кредитным операциям. При этом, данный риск может рассматриваться и как вероятность неблагоприятного развития событий, и как выраженные в денежном эквиваленте потери банка от реализации такого риска.

Все факторы возникновения кредитного риска возможно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся макроэкономические риски и риски деятельности государства на рынке, а к внутренним – риски заемщика и риски банка-кредитора. Наряду с этим возможно выделение и промежуточной группы факторов риска, которые определяются особенностями взаимодействия банка с рыночной средой, а именно – его кредитный потенциал, источники финансовых ресурсов, качество кредитной политики и прочие.

Банковские риски могут быть классифицированы по функциональному содержанию на риски непогашения, просрочки платежей, обеспечения, кредитоспособности и прочие. В качестве прочих критериев классификации кредитного риска выступают вероятность наступления рискованного события, размер финансовых потерь, степень предсказуемости, время возникновения и прочие.

Основными методиками оценки кредитоспособности в современных условиях выступают коэффициентный метод, методы оценки денежных потоков, методы оценки на основе делового риска, статистические модели оценки кредитоспособности, экспертные методы и рейтинговые модели.

Наибольшее значение для определения кредитоспособности имеет коэффициентный метод, а также статистические модели, так как в них сочетаются простота и возможность быстрого получения ответа на вопрос о возможности кредитования.

Наряду с коэффициентным методом и статистическими моделями широкое распространение в странах Западной Европы и США получили рейтинговые модели, такие, как CAMPARI, PARSER, CAMELS, COPF, PARTS и ряд других. Они предполагают установление рейтинга клиенту в зависимости от его отдельных характеристик, а на основании итогового рейтинга выносятся

решение о выдаче (невыдаче) кредита и его условий.

Для физических лиц применяется комплекс упрощенных методов оценки кредитоспособности – кредитный скоринг, модели оценки платежеспособности, анализ кредитной истории и андеррайтинг. Особенностью данных методов является стремление к сокращению затрат на проведение данной оценки, а также ее проведение в наиболее короткие сроки.

В качестве основных методов управления кредитным риском в коммерческих банках выступают принципы правового обеспечения, определения кредитного риска, а также его ограничения. Данные принципы устанавливают рамки, в которых осуществляется процесс управления.

Наиболее общим делением методов управления кредитным риском является выделение методов управления на уровне индивидуального кредита и на уровне портфеля в целом. Для индивидуальных кредитов применяются такие методы, как анализ, структурирование, документирование и контроль (мониторинг). Для портфеля в целом выделяют такие основные методы, как диверсификация, лимитирование, резервирование и секьюритизация.

Методы управления кредитным риском также делятся на прямые и косвенные. Прямые непосредственно влияют на кредитный риск, к ним относятся такие группы методов, как избежание и минимизация кредитного риска. Косвенные методы предполагают опосредованное влияние на кредитный риск. К ним относятся такие группы методов, как предупреждение, оценка и измерение, страхование и удержание риска.

Цели управления кредитными рисками определяют применяемую методологию управления рисками в банке. При этом, данная деятельность ведется на оперативном, тактическом и стратегическом направлениях, ввиду крайне сильного влияния кредитного риска на состояние кредитной организации.

ПАО Сбербанк является крупнейшим российским банком, характеризующимся как близкими отношениями с государством, так и предоставлением широкого спектра услуг, как для юридических, так и для физических лиц.

Банк характеризуется активной позицией по развитию своего бизнеса, что

выражается в росте объемов валюты баланса, собственного капитала, а также показателя достаточности капитала и основных средств. Наряду с этим, банком проводятся мероприятия по оптимизации численности персонала. При этом, чистая прибыль банка находится в пределах от 743 млрд. руб. до 953 млрд. руб., а по рентабельности капитала наблюдается снижение с 23,1 % до 16,1 %. Несмотря на это, банк сохраняет лидирующие позиции в РФ по масштабам деятельности и влиянию на банковский сектор РФ.

Активы банка сформированы, преимущественно, ссудной задолженностью. При этом, особенностью функционирования банка является использование рынка ценных бумаг для размещения временно свободных денежных средств в случае, если данные средства не могут быть размещены в ссудную задолженность, уровень доходности по которой больше, нежели чем по ценным бумагам. При этом, наблюдается процесс снижения доли ссудной задолженности в периоде и рост долей вложений в ценные бумаги.

Формирование активов банка ведется, преимущественно, с использованием средств клиентов банка, которые составляют около 3/4 всего объема пассивов. Совокупная доля привлеченных средств составляет 84 – 86 %, на долю собственных источников в структуре приходится от 14 % до 16 %. Выполнение банком всех обязательных экономических нормативов свидетельствует об устойчивости банка и его платежеспособности. Этому способствует значительный объем прибыли, увеличивающий его собственные средства.

Основу кредитного портфеля банка составляют кредиты негосударственным коммерческим организациям и населению, что формирует более 2/3 всего объема. Наряду с этим значительные объемы кредитов приходятся на государство. Наиболее привлекательными для банка и его клиентов являются кредиты на срок более 3 лет, существенное значение имеют также и кредиты на срок 1 – 3 года.

Уровень процентной ставки по кредитам в банке составляет без учета резервирования 10 – 11 %, с его учетом – 11 – 11,5 %. При этом, в условиях ухудшения экономической ситуации в стране банком проводилась политика на

смягчение условий получения кредитов, что выразилось в росте кредитного портфеля и уменьшении процентной ставки.

Наименее благоприятным для банка являлся 2019 г., когда уровень просроченной задолженности был максимальным, составляя в целом около 5 % от кредитного портфеля. Наряду с этим сам кредитный портфель банка сокращался. На текущий момент проведенные банком мероприятия привели к снижению просроченной задолженности до 2,36 % по основному долгу и 0,34 % – по процентам.

Система управления рисками, в том числе, и кредитным риском в данном банке реализуется как на стратегическом уровне, так и на тактическом. На стратегическом уровне основным органом управления выступает Наблюдательный совет ПАО «Сбербанк», на тактическом – Правление банка. С целью повышения уровня эффективности управления рисками в банке реализованы 3 линии защиты от рисков – линия казначейства и бизнес-подразделений, которая управляет конкретными случаями их реализации, линия специализированных подразделений, на которую приходится реагирование на риски в целом, а также линия внутреннего аудита, который определяет допустимость проведения конкретной операции.

Система кредитных рисков в банке состоит из собственно кредитного риска, риска секьюритизации и странового риска. При этом, если кредитный и страновой риски относятся к основным, то риск секьюритизации – ко второстепенным рискам. В рамках управления данными рисками банком используются политики по управлению кредитными рисками, по работе с обеспечением по кредитным продуктам, а также по управлению страновым риском. В качестве основных субъектов кредитного риска выступают комитет по предоставлению кредитов и инвестиций, комитет по рыночным рискам и комитет по рискам Группы «Сбербанк». Основными методами управления рисками выступают предупреждение, планирование, ограничение рисков, формирование резервов, управление обеспечением, мониторинг и контроль, а также ограничение страновой концентрации.

Основными источниками кредитного риска в ПАО «Сбербанк» выступают негосударственные коммерческие организации, а также физические лица. Уровень резервов по группам клиентов не превышает 5 – 10 %, однако, в отношении просроченной задолженности данный уровень составляет 75 – 98 %. При этом, в течение рассматриваемого периода наблюдается увеличение показателей просроченной задолженности по основному долгу и процентам, а также рост уровня резервирования, что обуславливается ухудшением экономической ситуации в РФ. При этом, банк имеет обеспечение в размере от 2,9 раз до 3,6 раз больше, нежели чем сумма основного долга.

В качестве первого мероприятия по совершенствованию управления кредитными рисками в ПАО «Сбербанк» нами предлагается установление специального договорного режима использования средств лицами, имеющими просроченную задолженность. В его рамках банк осуществляет контроль направлений расходования денежных средств у физических лиц-заемщиков, имеющих просроченную задолженность, для исключения трат, которые не являются объективно необходимыми, а также с целью восстановления платежеспособности заемщика и продолжения соблюдения им графика гашения кредита. Проведенные расчеты показали, что в результате данного мероприятия можно ожидать снижения объемов просроченной задолженности по основному долгу на 2,9 млрд. руб., суммы просроченных процентов на 675,6 млн. руб., а сумма дополнительного процентного дохода в течение трех лет реализации мероприятия составит 450,1 млн. руб.

Второе предлагаемое мероприятие предполагает оснащение важных объектов залогового имущества с использованием радиомаяков и RFID-метод с целью обеспечения его сохранности. Оно позволит избежать случаев пропажи объектов залога, повысит уровень обеспеченности кредитов, снизит объем кредитных рисков. В результате реализации данного мероприятия оценочный объем сохранения имущества составит 227,4 млн. руб., а дополнительный объем доходов от размещения сохраненных средств составит 43,5 млн. руб. в течение пяти лет реализации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Авакян, В.А. Современные причины возникновения кредитных рисков банков в условиях системного кризиса / В.А. Авакян // Особенности инвестиционной деятельности в российской экономике в условиях системного кризиса: сб. статей науч.-практич. конф. студентов, магистрантов и преподавателей Российского гос. соц. ун-та. – М.: Аэтэрна, 2021. – С. 10-16.
- 2 Асадуллина, Р.М. Анализ и оценка кредитного портфеля в коммерческом банке / Р.М. Асадуллина // Современные аспекты трансформации финансово-кредитной системы: матер. II Всерос. науч.-практич. конф. – М.: Аэтэрна, 2020. – С. 24-29.
- 3 Банк России [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – 2021. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.
- 4 Банк России. Сбербанк РФ. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – 2021. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 01.05.2021.
- 5 Банковские риски: учеб. / ред. О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – М.: Кнорус, 2017. – 232 с.
- 6 Бахтин, В.К. Кредитный риск: содержание, классификация, методы оценки и анализа / В.К. Бахтин, И.А. Чернявский // Основные тенденции развития агропромышленного комплекса региона на современном этапе: сб. трудов науч. студ. конф. – Новосибирск: Сибпринт, 2020. – С. 29-30.
- 7 Бахшалиев, И.Н. Анализ рыночных и кредитных рисков ПАО «Сбербанк» / И.Н. Бахшалиев, Г.Д. Снигирева // Актуальные вопросы современной науки и образования: сб. науч. статей по матер. XVIII междун. науч.-практич. конф. – Киров: Крокус-Медиа, 2020. – С. 317-324.
- 8 Беспалова, О.В. Риск-менеджмент в кредитовании / О.В. Беспалова // Наука. Исследования. Практика: сб. избранных статей по матер. Междун. науч. конф. – СПб.: Питер, 2020. – С. 166-168.
- 9 Бледных, О.И. Содержание, типология и факторы кредитного риска / О.И. Бледных // Успехи современной науки и образования. – 2019. – № 7. –

С. 46-48.

10 Боброва, О.П. Оценка кредитоспособности физических лиц / О.П. Боброва // Экономика. Социология. Право. – 2019. – № 2. – С. 27-32.

11 Бокк, Ю.А. Влияние кредитного риска на экономическую безопасность банка / Ю.А. Бокк // Экономическая безопасность: государство, регион, предприятие: сб. статей V Междун. науч.-практич. конф. – М.: Социс, 2020. – С. 156-159.

12 Борисова, С.П. Методы управления кредитным риском / С.П. Борисова, В.И. Борисов, М.Е. Таликина // Новая наука: проблемы и перспективы. – 2019. – № 121. – С. 71-73.

13 Вахрушев, В.Ю. Концептуальные основы управления кредитным риском коммерческих банков / В.Ю. Вахрушев, А.В. Захаров // Экономические стратегии ЕАЭС: проблемы и инновации: сб. матер. III Всерос. науч.-практич. конф. – М.: Социс, 2020. – С. 42-54.

14 Водопьянова, В.А. Анализ методов оценки кредитоспособности юридических лиц, используемых российскими банками / В.А. Водопьянова, Е.А. Бородай // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2020. – № 4. – С. 83-86.

15 Гибадуллина, Н.И. Оптимизация кредитных рисков в коммерческих банках / Н.И. Гибадуллина, Л.А. Фаррахова, Е.В. Жилина // Проблемы гуманитарных наук и образования в современном мире: сб. науч. статей по матер. VI Всерос. науч.-практич. конф. – М.: Российский гос. экон. ун-т., 2020. – С. 123-125.

16 Гибадуллина, Н.И. Оптимизация кредитных рисков в коммерческом банке ПАО «Сбербанк» / Н.И. Гибадуллина, Л.А. Фаррахова, Л.З. Буранбаева // Проблемы гуманитарных наук и образования в современном мире: сб. науч. статей по матер. VI Всерос. науч.-практич. конф. – М.: Российский гос. соц. ун-т., 2020. – С. 121-123.

17 Грюнинг, Х. Анализ банковских рисков / Х. Грюнинг, С.Б. Брайович. – М.: Весь Мир, 2017. – 304 с.

18 Дицуленко, О.И. Направления минимизации кредитного риска банковских учреждений / О.И. Дицуленко, Е.А. Посная, С.В. Тарасенко // Инновационный потенциал банковской деятельности: сб. матер. Междун. науч.-практич. конф. – Ростов-на-Дону: Альма, 2020. – С. 189-192.

19 Зайцева, Т.В. Кредитные риски коммерческих банков / Т.В. Зайцева, А.Д. Корякина // Научная весна – 2020. Экономические науки: сб. науч. трудов. – Шахты: Институт сферы обслуживания и предпринимательства (филиал) Донского гос. тех. ун-та, 2020. – С. 130-135.

20 Зуева, М.Н. Совершенствование управления кредитного риска на примере банка ВТБ (ПАО) / М.Н. Зуева, Ю.Н. Локтионова // Особенности инвестиционной деятельности в российской экономике в условиях системного кризиса: сб. статей науч.-практич. конф. – М.: Российский гос. соц. ун-т., 2021. – С. 48-55.

21 Кадочникова, К.Е. Система управления кредитным риском в коммерческом банке / К.Е. Кадочникова // Тенденции развития науки и образования. – 2020. – № 60. – С. 63-66.

22 Ковшова, М.В. Методы оценки кредитоспособности заемщика и их применение в кредитных организациях / М.В. Ковшова, О.А. Иванова, Д.И. Лапин // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2017. – № 5. – С. 73-79.

23 Кошоев, А.Т. Анализ качества кредитного портфеля. Оценка коммерческих банков по американской рейтинговой системе «CAMELS» / А.Т. Кошоев, Б.К. Сыдыков // Евразийское научное объединение. – 2021. – № 1-4. – С. 250-253.

24 Кудренко, М.С. Андеррайтинг как инструмент оценки кредитоспособности: сущность и современные тенденции / М.С. Кудренко // СКИФ. Вопросы студенческой науки. – 2017. – № 16. – С. 15-18.

25 Кулагина, Е.И. Современные подходы к управлению кредитным риском в коммерческом банке / Е.И. Кулагина // Наука в современном мире: сб. науч. трудов по матер. V Междун. науч.-практич. конф. – М.: Перо, 2020. – С. 14-17.

26 Ленченко, В.В. Оценка кредитоспособности предприятия на основе

анализа финансовых коэффициентов / В.В. Ленченко // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2017. – № 3-11. – С. 99-104.

27 Мандрон, В.В. Кредитный риск коммерческих банков: возможности управления / В.В. Мандрон, К.А. Левченкова, М.Д. Рылина // Вопросы региональной экономики. – 2019. – № 4. – С. 115-123.

28 Марчук, Е.С. Кредитный риск: содержание, оценка и методы управления кредитным риском / Е.С. Марчук // Вопросы науки и образования. – 2018. – № 8. – С. 71-74.

29 Махмадов, О.С. Методика оценки кредитоспособности заемщика в современных условиях / О.С. Махмадов, Б.М. Шарипов // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. – 2018. – № 3. – С. 72-82.

30 Медникова, Ю.К. Методы управления кредитным риском / Ю.К. Медникова, Ю.В. Истомина // Вестник научных конференций. – 2019. – № 3-3. – С. 101-105.

31 Николаева, Р.А. Оценка банковских рисков при кредитовании физических лиц / Р.А. Николаева // Юриспруденция в теории и на практике: актуальные вопросы и современные аспекты: матер. II Всерос. науч.-практич. конф. – Казань: Экспресс-форм, 2020. – С. 129-132.

32 Носова, Т.П. Факторы влияния на кредитный риск / Т.П. Носова, Е.М. Гнедаш // European research: сб. статей XII Междун. науч.-практич. конф. – М.: Азия, 2017. – С. 138-141.

33 О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

34 О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (вместе с «Требованиями к качеству данных, используемых банками для создания и применения моделей количественной оценки кредитного риска для целей расчета нормативов достаточности капитала») [Электронный ресурс]: Положение Банка России от 06.08.2015 г. № 483-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

35 Обухова, А.С. Методы и инструменты управления рисками кредитных

операций / А.С. Обухова, Н.П. Казаренкова, О.В. Остимук // Известия Юго-западного государственного университета. – 2019. – № 4. – С. 142-154.

36 ПАО «Сбербанк РФ». Годовой отчет за 2020 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – 2021. – Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>. – 01.05.2021.

37 Пастухова, О.Н. Кредитный риск коммерческого банка в современных условиях: какие будут последствия пандемии коронавируса / О.Н. Пастухова, М.А. Булаева // Социально-экономические, институционально-правовые и культурно-исторические компоненты развития муниципальных образований: сб. трудов XVII науч.-практич. конф. – М.: Социс, 2020. – С. 32-34.

38 Рязанова, Ю.Р. Управление кредитным риском банков / Ю.Р. Рязанова, Е.Б. Солохина // Финансовая экономика: актуальные вопросы развития: сб. трудов III Междун. студ. науч. конф. – Хабаровск: Хабаровский государственный университет экономики и права, 2020. – С. 152-155.

39 Серченко, В.И. Обзор методик оценки кредитоспособности коммерческой организации / В.И. Серченко // Актуальные проблемы экономики, социологии и права. – 2018. – № 3. – С. 86-91.

40 Симонов, А.П. Сущность кредитного риска и кредитоспособности заемщика / А.П. Симонов // Сибирская финансовая школа. – 2019. – № 1. – С. 82-86.

41 Слепова, С.А. Методы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в Российской Федерации / С.А. Слепова, В.Н. Тишина // Научно-аналитический экономический журнал. – 2017. – № 11. – С. 20-25.

42 Солдатенкова, И.В. Актуальные тенденции регулирования рисков коммерческих банков в РФ / И.В. Солдатенкова, О.С. Рассказова // Вестник образования и развития науки Российской академии естественных наук. – 2021. – № 1. – С. 73-81.

43 Старцев, А.С. Сущность кредитного риска / А.С. Старцев // Вестник науки. – 2018. – № 7. – С. 73-77.

44 Степина, Т.О. Кредитный риск и способы его снижения / Т.О. Степина, Л.В. Конакова // Управление экономикой, системами, процессами: сб. статей IV Междун. науч.-практич. конф. – Новосибирск: Изд-во ИАиЭ СО РАН,

2020. – С. 179-180.

45 Ткачев, А.И. Методы оценки качества скоринговой модели / А.И. Ткачев, И.А. Карачун // Тенденции экономического развития в XXI веке: матер. II Междун. науч. конф. – СПб.: Аксиома, 2020. – С. 199-202.

46 Фомина, И.Б. Определение уровня кредитного риска на основе оценки кредитоспособности заемщика в процессе банковского кредитования юридических лиц / И.Б. Фомина // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. – 2018. – № 11. – С. 41-45.

47 Французова, В.В. Системы управления рисками коммерческого банка (на примере АКБ «Актив банк» (ПАО) / В.В. Французова // Вектор экономики. – 2017. – № 6. – С. 43-49.

48 Хасянова, С.Ю. Банковские риски: международные подходы к оценке и управлению / С.Ю. Хасянова. – М.: ВШЭ, 2020. – 149 с.

49 Шаталова, Е.П. Резервирование по ссудам в банковском риск-менеджменте / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – М.: Финансовый университет при Правительстве РФ, 2020. – 234 с.

50 Шендакова, Е.В. Сущность кредитного риска и способы его минимизации / Е.В. Шендакова // Сборник студенческих работ кафедры «Финансы и банковское дело». – Тамбов: ФГБОУ ВО Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина, 2019. – С. 309-316.

51 Шереметов, А.А. Перспективные направления развития в области управления кредитными рисками / А.А. Шереметов // Развитие финансовой науки: дискуссионные вопросы современных исследований: сб. науч. трудов по матер. VII Всерос. науч.-практич. конф. студентов и молодых ученых. – Новосибирск: Изд-во ИАиЭ СО РАН, 2020. – С. 408-412.

52 Шмакова, Ю.О. Современные проблемы развития методов оценки кредитоспособности организаций / Ю.О. Шмакова, Н.К. Васильева // Актуальные проблемы устойчивого развития региональной экономики: сб. ст. науч.-практич. конф. студ.в и препод. экономич. и учетно-финансового факультетов кубанского гос. аграрного ун-та. – Краснодар: Кубанский гос. аграрн. ун-т.,

2020. – С. 185-188.

53 Шульга, А.С. Правовая природа и сущность потребительских кредитов, кредитные риски / А.С. Шульга, К.И. Липчиу // Национальная экономическая безопасность: потенциал развития и вызовы цифровой экономики: сб. ст. Междун. науч.-практич. конф. студ., аспирантов и препод. факультета финансов и кредита Кубанского гос. аграрного ун-та. – Краснодар: Кубанский гос. аграрн. ун-т., 2020. – С. 162-168.

54 Юдина, А.А. Понятие и виды кредитных рисков коммерческого банка / А.А. Юдина // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2019. – № 12. – С. 24-27.

55 Яценко, А.А. Механизм управления кредитным риском коммерческого банка и практика его использования в АО «Россельхозбанк» / А.А. Яценко // Актуальные проблемы экономики: сб. ст. III Всерос. науч.-практич. конф. – Чита: Издательский центр ЮУрГУ, 2020. – С. 160-168.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская финансовая отчетность ПАО «Сбербанк»

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
I. Активы				
1	Денежные средства	4.1	661 646 552	688 903 726
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 159 646 494	865 071 195
2.1	Обязательные резервы	4.1	202 846 037	187 877 682
3	Средства в кредитных организациях	4.1	152 801 902	406 318 847
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 598 098 775	198 280 654
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	19 212 927 847	
5a	Чистая ссудная задолженность	4.3		20 142 853 304
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	2 494 251 907	
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.4		2 162 984 958
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	4.4	705 673 503	
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.4		695 703 652
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.4	752 029 142	803 429 663
9	Требование по текущему налогу на прибыль		10 366 912	17 250 172

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

10	Отложенный налоговый актив		21 833 945	21 930 576
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.5	501 235 660	500 047 693
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		16 637 878	9 406 429
13	Прочие активы	4.6	296 945 247	387 749 066
14	Всего активов		27 584 095 764	26 899 929 935
II. Пассивы				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		537 820 585	567 221 798
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.7	21 187 151 077	21 479 971 565
16.1	средства кредитных организаций	4.7	348 502 453	989 893 489
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.7	20 838 648 624	20 490 078 076
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		13 635 770 161	12 911 175 956
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	602 127 713	133 852 197
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	4.8	106 423 365	
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4.9	667 825 799	538 280 337
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		667 825 799	538 280 337
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 499 462	1 678 302
20	Отложенные налоговые обязательства			
21	Прочие обязательства	4.10	144 399 046	319 358 404
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	4.13	36 449 328	59 271 263

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

23	Всего обязательств		23 179 273 010	23 099 633 866
III. Источники собственных средств				
24	Средства акционеров (участников)	4.11	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		89 925 667	-11 998 855
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		25 697 001	34 547 801
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-936 762	-706 118
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	4.4	4 052 398	
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		3 986 741 951	3 479 110 742
36	Всего источников собственных средств		4 404 822 754	3 800 296 069

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

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:	5.1	2 245 115 531	2 093 457 717
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		126 383 467	107 840 803
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 904 353 380	1 800 141 892
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)			
1.4	от вложений в ценные бумаги		214 378 684	185 475 022
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	5.2	899 637 220	727 320 975
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		70 089 925	64 414 590
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		792 135 920	626 811 855
2.3	по выпущенным ценным бумагам		37 411 375	36 094 530

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 345 478 311	1 366 136 742
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:	9.2	-177 720 915	-189 388 369
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-11 962 421	-4 867 260
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 167 757 396	1 176 748 373
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-903 839	68 790 128
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10 394 819	
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи			4 940 658
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		-103 833	
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения			218 545
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		50 341 088	20 854 480
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.3	-20 359 099	6 163 022
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		6 384 871	-2 104 360
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		72 417 775	31 515 087
14	Комиссионные доходы	5.4	639 408 087	514 912 348
15	Комиссионные расходы	5.4	133 087 388	81 830 128
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	3 612 978	
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи			

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9.2	1 700 927	
17а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения			1 498 123
18	Изменение резерва по прочим потерям		-22 000 437	-44 298 264
19	Прочие операционные доходы		110 488 421	65 103 351
20	Чистые доходы (расходы)		1 886 051 766	1 762 511 363
21	Операционные расходы	5.5	788 410 966	760 240 210
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 097 640 800	1 002 271 153
23	Возмещение (расход) по налогам	5.6	241 395 672	220 089 137
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		856 879 191	782 651 154
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-634 063	-469 138
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	856 245 128	782 182 016

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Годовая отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер /идентификационный номер
45297554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2020 год

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартал/период Годовая

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

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4 5	578 534 527	501 235 660
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		4 802 799	16 637 878
13	Прочие активы	4 6	323 377 321	296 945 247
14	Всего активов		32 979 678 372	27 584 095 764
II ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		850 674 866	537 820 585
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		25 504 971 442	21 187 151 077
16 1	средства кредитных организаций	4 7	764 376 689	348 502 453
16 2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4 7	24 740 594 753	20 838 648 624
16 2 1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		15 838 239 163	13 635 770 161
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 8	753 510 265	602 127 713
17 1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		177 107 753	106 423 365
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4 9	813 188 234	667 825 799
18 1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18 2	оцениваемые по амортизированной стоимости		813 188 234	667 825 799
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		24 044 113	3 499 462
20	Отложенные налоговые обязательства		0	0
21	Прочие обязательства	4 10	274 291 460	144 399 046
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		34 335 791	36 449 328
23	Всего обязательств		28 255 016 171	23 179 273 010
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	4 11	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		121 349 443	89 925 667
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		21 702 183	25 697 001
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-1 567 442	-936 762
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	4 4	10 118 445	4 052 398
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		4 273 717 073	3 986 741 951
36	Всего источников собственных средств		4 724 662 201	4 404 822 754
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		23 789 225 118	15 979 456 233
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 672 370 921	1 597 667 044
39	Условные обязательства некредитного характера		658 269	0

Президент, Председатель Правления ПАО Сбербанк

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

11 марта 2021



Г. С. Дреф
(Ф. И. О.)

(подпись)

М. С. Штисский
(Ф. И. О.)

(подпись)

Место печати

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2020 год

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

Код формы по ОКУД 0409807
 Квартальная (Годовая)

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	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего. в том числе:	5.1	2 219 606 631	2 245 115 531
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		63 942 796	126 383 467
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 923 670 656	1 904 353 380
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		231 993 179	214 378 684
2	Процентные расходы, всего. в том числе:	5.2	708 241 008	899 637 220
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		63 309 760	70 089 925

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		596 115 254	792 135 920
2.3	по выпущенным ценным бумагам		48 815 994	37 411 375
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 511 365 623	1 345 478 311
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:	9.2	-444 454 225	-177 720 915
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-12 683 503	-11 962 421
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 066 911 398	1 167 757 396
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-88 731 114	-903 839
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		19 151 740	10 394 819
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		X	X
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		597 164	-103 833
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	X
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		17 613 748	50 341 088
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.3	167 282 840	-20 359 099
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		12 039 717	6 384 871
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		59 650 575	72 417 775
14	Комиссионные доходы	5.4	708 724 673	639 408 087
15	Комиссионные расходы	5.4	189 279 100	133 087 388
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	-6 057 787	3 612 978
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	9.2	-2 802 591	1 700 927
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	X
18	Изменение резерва по прочим потерям		-93 928 186	-22 000 437
19	Прочие операционные доходы		35 495 876	110 488 421
20	Чистые доходы (расходы)		1 706 668 953	1 886 051 766
21	Операционные расходы	5.5	831 700 297	788 410 966
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	874 968 656	1 097 640 800
23	Возмещение (расход) по налогам	5.6	165 076 777	241 395 672
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		710 599 365	856 879 191
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-707 486	-634 063
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	709 891 879	856 245 128

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

 **АНТИПЛАГИАТ**
ОБНАРУЖЕНИЕ ЗАИМСТВОВАНИЙ

СПРАВКА Амурский государственный университет

о результатах проверки текстового документа
на наличие заимствований

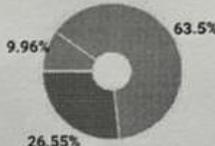
ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.ВУЗ

Автор работы: Шалюпа Елизавета Сергеевна
Самоцитирование
рассчитано для: Шалюпа Елизавета Сергеевна
Название работы: Шалюпа ВКР ГОТОВО (диаграммы картинками).pdf
Тип работы: Выпускная квалификационная работа
Подразделение: Кафедра финансов

РЕЗУЛЬТАТЫ

ЗАИМСТВОВАНИЯ		26.55%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ		63.5%
ЦИТИРОВАНИЯ		9.96%
САМОЦИТИРОВАНИЯ		0%

Дата последней проверки: 15.06.2021



Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АмГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; 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; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Сериков Станислав Геннадьевич
ФИО проверяющего

Дата подписи: 01.06.2021



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.