

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  
«17» 06 2019 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Кредитоспособность банковских заемщиков: понятие, способы оценки  
и прогнозирование на примере ПАО «Сбербанк»

Исполнитель  
студент группы 571об1

*Лакомая*  
17.06.2019  
(подпись, дата)

П.В. Лакомая

Руководитель  
доцент, к.э.н.

*Какаулина*  
17.06.19  
(подпись, дата)

М.О. Какаулина

Нормоконтроль  
ассистент

*Колупаева*  
17.06.2019  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

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

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

*Самойлова* Е. А. Самойлова  
«29» 03 2019 г.

**ЗАДАНИЕ**

К бакалаврской работе студента *Малашовой Полины Викторовны*

1. Тема бакалаврской работы: *Кредитоспособность банковских займщиков: понятие, способы оценки и преюдицирование на примере ПАО «Сбербанк»*  
(утверждено приказом от 15.04. № 247-Уч 2019)

2. Срок сдачи студентом законченной работы *17.06.2019*

3. Исходные данные к бакалаврской работе: *бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк», бухгалтерская отчетность АО «ННК-Амурэнертопродукт»*

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов): *1. Теоретические основы оценки кредитоспособности займщиков. 2. Статистико-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк». 3. Совершенствующие методики оценки кредитоспособности займщиков ПАО «Сбербанк».*

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.)  
*бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк», бухгалтерская отчетность АО «ННК-Амурэнертопродукт».*

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

7. Дата выдачи задания *29.03.2019*

Руководитель бакалаврской работы: *Каварина М.В., доцент, к.э.н.*  
(фамилия, имя, отчество должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): *29.03.2019*

*Пол*  
(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 81 с., 10 рисунков, 24 таблицы, 51 источник, 3 приложения.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ, ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ, РИСК БАНКРОТСТВА, СКОРИНГ

Цель бакалаврской работы – совершенствование методики оценки кредитоспособности в ПАО «Сбербанк» путем учета анализа риска банкротства и делового риска.

Объектом исследования является ПАО «Сбербанк», предметом - методика оценки кредитоспособности заемщиков ПАО «Сбербанк».

В первой главе бакалаврской работы рассмотрено понятие кредитоспособности, раскрыты цели и задачи ее оценки, а также описаны основные методики оценки кредитоспособности, используемые в России и за рубежом.

Во второй главе дана краткая характеристика объекта исследования, проведен анализ его финансового состояния, а также анализ кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанк».

В третьей главе проведена оценка кредитоспособности АО «ННК - Амурнефтепродукт» по методике ПАО «Сбербанк». Данная методика была скорректирована и дополнена с учетом фактора риска банкротства и оценки делового риска.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы оценки кредитоспособности заемщиков	7
1.1 Понятие кредитоспособности. Цели и задачи ее оценки	7
1.2 Информационная база для оценки кредитоспособности коммерческой организации	9
1.3 Методики оценки кредитоспособности коммерческой организации, используемые в мировой и российской практике	12
2 Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»	24
2.1 Краткая характеристика ПАО «Сбербанк», анализ основных экономических показателей деятельности ПАО «Сбербанк»	24
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»	29
2.3 Анализ кредитов, выданных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в ПАО «Сбербанк»	44
3 Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщиков ПАО «Сбербанк»	47
3.1 Описание утвержденной методики оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк», ее достоинства и недостатки. Оценка кредитоспособности АО «ННК – Амурнефтепродукт» по методике ПАО «Сбербанк»	47
3.2 Корректировка утвержденной методики оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк» с учетом анализа риска банкротства и делового риска	52
3.3 Апробация скорректированной методики оценки кредитоспособности на примере АО «ННК – Амурнефтепродукт»	54
Заключение	57
Библиографический список	61
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы	66

Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «ННК-Амурнефтепродукт» за 2018 год	78
Приложение В Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	81

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время банковская система является одной из важнейших структур экономики, базовую роль в которой играют коммерческие банки.

Коммерческие банки – это специфические кредитные институты, которые как привлекают временно свободные средства хозяйства, так и удовлетворяют за счет этих средств разнообразные финансовые потребности предприятий, и населения.

Банковская деятельность в настоящее время одна из самых востребованных. Наибольшую долю в банковской деятельности занимает кредитование. Это приносит высокие доходы кредитной организации, а также помогает заемщикам реализовывать свои цели. По сумме выданных кредитов лидируют кредитование юридических лиц. В 2018 году сумма выданных кредитов юридическим лицам превысила сумму кредитов, выданных физическим лицам на 119,93 % или на 7400 миллиардов рублей. За последние годы наблюдается значительный рост кредитов, выданных юридическим лицам, именно поэтому в данной работе рассматривается кредитование именно юридических лиц.

Но, выдавая кредит, банк в первую очередь должен обезопасить себя от невыплат по данным кредитам. Именно поэтому необходима оценка кредитоспособности заемщика, которая позволяет оценить финансовое состояние организации-заемщика, а также сделать вывод о выдаче кредита, по какой процентной ставке, на какую сумму и на какой срок.

Так же стоит разграничивать понятия кредитоспособности и платежеспособности. Различия между ними будут рассмотрены в первой главе.

Оценка кредитоспособности заемщика является одной из важнейших ступеней в процессе кредитования. Именно от результатов оценки зависит дальнейшая деятельность организации-заемщика, а также банка-кредитора.

Цель бакалаврской работы – совершенствование методики оценки кредитоспособности в ПАО «Сбербанк» путем учета анализа риска банкротства и анализа делового риска.

Задачи:

- 1) представить понятие кредитоспособности, определить ее цели и задачи;
- 2) определить информационную базу для оценки кредитоспособности юридических лиц;
- 3) выявить методики оценки кредитоспособности юридических лиц, используемые в мировой и российской практике;
- 4) провести анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»;
- 5) проанализировать кредиты, выданные юридическим лицам в ПАО «Сбербанк»;
- 6) усовершенствовать утвержденную методику оценки кредитоспособности в ПАО «Сбербанк», применить ее при оценке кредитоспособности АО «ННК - Амурнефтепродукт».

Объектом исследования является ПАО «Сбербанк», предметом - методика оценки кредитоспособности банковских заемщиков.

Период исследования: с 2016 по 2018 год.

В работе использовались такие методы, как статистическое наблюдение, общенаучные методы (анализ литературы по теме исследования, сравнение и систематизация теоретических данных), а также табличные и графические методы представления данных.

Информационной базой для составления отчета являются научные статьи, учебные пособия, нормативно-правовые акты. Данной теме уделяли внимание такие авторы, как Козлова Л. В., Белоглазова Г. Н., которые рассматривали различные подходы к оценке кредитоспособности заемщиков.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ

## 1.1 Понятие кредитоспособности. Цели и задачи ее оценки

В современных условиях целью коммерческих банков является получение прибыли. Наиболее прибыльным направлением деятельности банков является кредитование. Данная операция является сложной как для коммерческого банка, так и для заемщика – юридического лица, поскольку кредитование предприятий связано с большими рисками для банков, которые могут быть вызваны различными факторами. Многие предприятия имеют недостаточно устойчивое финансовое состояние, и для достижения своих целей они вынуждены обращаться в банк. В подобных случаях банкам необходимо учитывать всевозможные ситуации, связанные с риском возврата средств, выданных предприятию. В случае если заемщик не способен вернуть заемные средства, банк сам может оказаться в ситуации, подрывающей его финансовое положение, ведь существование и деятельность банка во многих аспектах зависит от его клиентов. Поэтому коммерческие банки должны учитывать все факторы и риски, которые могут сказаться на безопасности предоставления кредитных ресурсов.

Для получения кредита необходимо анализировать финансовое состояние заемщика. Данный анализ необходим как кредитору, так и заемщику, поскольку он стимулирует заемщика увеличивать прибыль и улучшать свое финансовое положение, тем самым иметь больше возможностей для получения кредита, а банку дает уверенность в заемщике. Но данный вид анализа является не единственным в процессе кредитования.

Одним из главных аспектов кредитной политики банка является разработка методики оценки кредитоспособности заемщика. Именно мониторинг финансового состояния заемщика, а также других составляющих, в течение всего срока действия кредитного договора, представленный в виде определенной системы, способен показать возможность заемщика получить средства в кредит и своевременно в полном объеме рассчитаться по данным обязательствам.

В мировой и российской практике не существует единого определения понятия кредитоспособности. Трактовки данного понятия с точки зрения разных авторов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Определения понятия кредитоспособности с точки зрения разных авторов

Автор	Определение кредитоспособности
О. И. Лаврушин	Кредитоспособность - это способность заемщика в срок и в полной мере погасить проценты и основной долг.
В. В. Острошенко	Кредитоспособность - это наличие предпосылок для получения кредита, а также способность возратить его.
Чарльз Дж. Вурфел	Кредитоспособность - способность частного лица, фирмы или корпорации получать кредит или обеспечивать себе доступ к банку.
А. И. Ачкасов	Кредитоспособность – это способность и возможность экономического субъекта точно в срок производить все необходимые платежи при условии, что поддерживается естественный ход производства без каких-либо простоев за счет наличия у предприятия достаточного объема собственных оборотных средств.

Обобщить данные определения можно следующим образом: кредитоспособность заемщика - это его комплексная характеристика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его возможность полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика.

Оценка кредитоспособности заемщика оценивается в процессе принятия решения о выдаче кредита. На основе расчета показателей для оценки финансовой устойчивости организации – заемщика решается вопрос о том, сможет ли она расплатиться по кредитным обязательствам в предусмотренный срок. Следовательно, изучение различных факторов, влияющих на возможность погашения или, наоборот, невозврата кредита, составляет содержание методики оценки кредитоспособности заемщика.

Цель оценки кредитоспособности заемщика - это комплексное изучение

его деятельности, как с финансовой точки зрения, так и с точки зрения других факторов, которые принимают по внимание каждый банк индивидуально, для выявления способности возврата предоставленных ему средств и предполагает решение следующих задач:

- обоснование оптимальной величины предоставляемых кредитором финансовых ресурсов и способов их погашения;
- осуществление текущей оценки финансового состояния заемщика и прогнозирование ее изменения после предоставления кредитных ресурсов;
- проведение текущего контроля со стороны кредитора за соблюдением заемщиком требований в отношении показателей его финансового состояния;
- выявление факторов кредитного риска и оценка их влияния на принятие решений о выдаче кредита заемщику;

В настоящее время в мире единая система анализа кредитоспособности заемщиков не разработана, поэтому коммерческие банки разрабатывают собственную методику оценки с учетом расчета показателей, являющихся, по их мнению, основными.

Не стоит путать такие понятия, как «кредитоспособность» и «платежеспособность».

Под платежеспособностью понимается возможность организации вовремя расплачиваться по своим обязательствам. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Термин «платежеспособность» тесно связан с ликвидностью, то есть способностью тех или иных объектов, составляющих актив баланса, быть проданными.<sup>1</sup> Рассматривая данный термин в узком смысле, охарактеризовать его можно следующим образом: платежеспособность - это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, необходимых для расчетов по кредиторской задолженности. Платежеспособность является одной из составляющих кредитоспособности.

## **1.2 Информационная база для оценки кредитоспособности коммерческой организации**

---

<sup>1</sup> Белоглазова Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка. М., 2016.С. 422.

Для эффективного проведения оценки кредитоспособности предприятия необходимо создать информационную базу анализа. Информационная база – это набор необходимой информации для принятия решения, возможна выдача кредитных средств или нет.

Информация, на основе которой проводится оценка, в данном случае имеет большое значение, так как, она позволяет объективно оценить степень риска вложений кредитных средств в то или иное предприятие, так же от нее зависит, насколько эффективно проведена оценка кредитоспособности.

Заемщику необходимо предоставить в банк всю необходимую информацию. Предоставленная заемщиком информация должна быть достоверной, доступной и полной, это поможет в комплексной оценке возможности заемщика отвечать по кредитным обязательствам. Далее представлены виды документации, как внутренние, так и внешние, необходимые в процессе кредитования.

К внутренней информации относятся:

- учредительные документы;
- юридические документы, отражающие взаимоотношения с партнерами;
- акты ревизий, аудиторских и налоговых проверок;
- бизнес-планы;
- проектно-сметная документация;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность.<sup>2</sup>

Наиболее важной информацией для оценки кредитоспособности юридического лица является бухгалтерская (финансовая) отчетность, в которой подробно раскрыто состояние финансового положения организации, а также результаты его хозяйственной деятельности. Данная отчетность позволяет рассчитать коэффициенты, на основе которых осуществляется анализ кредитоспособности заемщика.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность включает:

- бухгалтерский баланс;

---

<sup>2</sup> Булеева Т. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика коммерческим банком // Финансовая жизнь. 2015. № 2. С.44 - 47.

- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснительную записку;
- аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.<sup>3</sup>

Аудиторская информация может понадобиться при оценке репутации хозяйствующего субъекта, а также при оценке его прибыли и направлениях ее использования.

Необходимо отметить, что оценку финансовой устойчивости при кредитовании проводит не только банк – кредитор, но и заемщик, прежде чем подать заявку на кредит. Ведь для возможности получения заемных средств необходимо оценить собственные возможности вернуть полученные средства и начисленные по ним проценты.

К внешним источникам информации для оценки кредитоспособности заемщиков относят:

- нормативно-законодательную базу;
- сведения из других кредитных учреждений о предприятии;
- информация из бюро кредитных историй;
- информацию, которая затрагивает экономические сферы деятельности (к примеру, запрет или ограничения на отдельные виды деятельности);
- данные о поставщиках, покупателях, инвесторах;
- сведения о деловой репутации заемщика.

Большое значение кредитные аналитики уделяют кредитной истории заемщика. Особое внимание уделяется таким вопросам кредитной истории заемщика, как: насколько были ли случаи допущения просроченной задолженности.

Данные факторы говорят о том, что только при полном изучении досто-

---

<sup>3</sup> О формах бухгалтерской отчетности организации [Электронный ресурс] : приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2012 № 66н (ред. от 04.12.2014) . Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

верной информации, предоставленной заемщиком и сформированной бюро кредитных историй, можно принять обоснованное решение о выдаче кредита, либо отказе в нем. Информация, необходимая для оценки кредитоспособности, должна быть доступна кредитным аналитикам на всех этапах оценки.

### **1.3 Методики оценки кредитоспособности коммерческой организации, используемые в мировой и российской практике**

Кредитование юридических лиц имеет ряд особенностей. Здесь варьируются процентные ставки в зависимости от вида кредита, финансового состояния заемщиков. Банки конкурируют между собой в борьбе за клиента и разрабатывают наиболее выгодные условия, которые способны заинтересовать заемщика. Кроме того, кредитование юридических лиц способно влиять на финансовое положение самого банка, так как суммы кредитов, выданных юридическим лицам гораздо выше, чем суммы, выданные физическим лицам. Следовательно, такие кредиты приносят наибольший доход для банка. Поэтому единой системы оценки кредитоспособности заемщиков не существует.

Каждый банк стремится создать такие условия, благодаря которым заемщик обратится за дополнительными средствами для осуществления своих целей именно этот банк. И на основе выбранной кредитной политики составляется собственная методика определения кредитоспособности для конкретного банка. Но, несмотря на разнообразие различных методик, разработаны рекомендации по их содержанию.

Требования, которым должны отвечать методы определения кредитоспособности заемщиков:

- 1) простота и удобство в применении разработанной методики;
- 2) методика должна быть достаточно подробной и вместе с тем оценивать наиболее главные тенденции развития предприятия;
- 3) методика должна давать четкие формализованные критерии оценки (баллы, классы);
- 4) методика должна быть адаптирована к предприятиям различных отраслей народного хозяйства.

Несмотря на многообразие методик оценки кредитоспособности, основными являются:

1) Экспертная система оценки. Суть данной методики в том, что кредитные аналитики оценивают финансовое состояние заемщика на основе предоставленной документации, а так же изучают иную информацию, связанную с заемщиком. В данном случае важную роль играет кредитная история заемщика. Также при принятии решения о кредитовании целесообразно провести личную беседу с заемщиком. Только при комплексном изучении данных факторов формируется решение о финансировании.

2) Скоринг. Суть данной модели заключается в использовании нескольких переменных, дающих в сумме цифровой балл каждого потенциального заемщика.

Многие методики оценки кредитоспособности основываются на четырех группах показателей:

- 1 группа – показатели ликвидности баланса;
- 2 группа – обеспеченность предприятия собственными средствами;
- 3 группа – показатели эффективности использования средств, их оборачиваемость и мобильность;
- 4 группа – показатели рентабельности.

Анализ ликвидности подразумевает сравнение сгруппированных средств актива по степени ликвидности с обязательствами пассива, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания этих сроков.

Таблица 2 – Группировка статей баланса по активам и обязательствам организации

Обозначение	Наименование активов	Формула расчета	Обозначение	Наименование пассивов	Формула расчета
1	2	3	4	5	6
A1	наиболее ликвидные	стр. 1240 + стр. 1250	П1	наиболее срочные обязательства	стр. 1520
A2	быстро реализуемые	стр. 1230	П2	краткосрочные пассивы	стр. 1510 + стр. 1550

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6
А3	Медленно реализуемые активы	стр. 1210 + стр. 1220 + стр. 1260	ПЗ	долгосрочные пассивы	стр. 1400 + стр. 1530 + стр. 1540
А4	трудно реализуемые	стр. 1100	П4	постоянные (устойчивые) пассивы	стр. 1300

Анализ ликвидности баланса проводится с помощью двух подходов: имущественного и функционального. В данной работе расчет проводится имущественным подходом, где должны соблюдаться следующие неравенства:

- А4 < П4;
- А3 > ПЗ;
- А2 > П2;
- А1 > П1.

Коэффициенты ликвидности представляют собой соотношение ликвидных активов и краткосрочных обязательств. Формулы расчетов данных коэффициентов представлены далее.

$$\text{Коэффициент общей ликвидности} = \frac{А1 + 0,5А2 + 0,3 А3}{П1 + 0,5 П2 + 0,3 ПЗ}, \quad (1)$$

$$\text{Коэффициент абсолютной ликвидности} = А1 : (П1 + П2), \quad (2)$$

$$\text{Коэффициент срочной ликвидности} = (А1 + А2) : (П1 + П2), \quad (3)$$

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = (А1 + А2 + А3) : (П1 + П2), \quad (4)$$

Далее необходимо провести анализ финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость понимается, как способность организации своевременно производить платежи и поддерживать свою платежеспособность в любых условиях, сохранять необходимый уровень финансирования, обеспечивать сбалансиро-

рованность собственных и заемных средств <sup>4</sup>.

Во время проведения анализа финансовой устойчивости необходимо рассчитать следующие коэффициенты:

$$\text{Коэффициент автономии} = \text{СК} : \text{ВБ}, \quad (5)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

$$\text{Коэффициент зависимости} = \text{ЗК} : \text{ВБ}, \quad (6)$$

где ЗК – заемный капитал.

$$\text{Коэффициент финансовой устойчивости} = (\text{СК} + \text{ДО}) : \text{ВБ}, \quad (7)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

$$\text{Коэффициент финансовой активности} = \text{ЗК} : \text{СК}, \quad (8)$$

$$\text{Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами} = \frac{\text{СК} - \text{ВНА}}{\text{ОА}}, \quad (9)$$

где ВНА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

$$\text{Коэффициент финансирования} = \text{СК} : \text{ЗК}, \quad (10)$$

$$\text{Коэффициент постоянного актива} = \text{ВНА} : \text{СК}, \quad (11)$$

---

<sup>4</sup> Чуев И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности. М., 2017. С. 113.

$$\text{Коэффициент маневренности собственного капитала} = \frac{\text{СК} - \text{ВНА}}{\text{СК}}, \quad (12)$$

Факторы, которые формально снижают показатели финансовой устойчивости, но не оказывают негативного влияния на нее:

- 1) учредительные займы;
- 2) кредиторская задолженность перед взаимозависимыми лицами;
- 3) доходы будущих периодов, если в их составе отражается финансовая помощь организациям;
- 4) полученные авансы <sup>5</sup>.

Анализ финансовых результатов деятельности включает в себя исследование динамики и структуры доходов, расходов, прибыли, расчет и анализ показателей деловой активности, рентабельности.

Анализ отчета о финансовых результатах предполагает группировку статей отчета следующим образом:

- 1) выручка;
- 2) расходы по обычным видам деятельности;
- 3) прибыль от продаж;
- 4) результат от прочих видов деятельности;
- 5) прибыль до налогообложения;
- 6) текущий налог на прибыль и отложенные налоги;
- 7) чистая прибыль.

Важнейшую роль в данном процессе играет анализ деловой активности. Деловая активность - это способность предприятия конкурировать на рынке в результате устойчивой экономической деятельности. Она проявляется в скорости оборота средств. Деловая активность коммерческой организации изучает в динамику ее развития, достижение поставленных целей. Это отражают общие показатели оборачиваемости.

В ходе анализа деловой активности необходимо вычислить следующие

---

<sup>5</sup> Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. М., 2016. С. 152.

коэффициенты:

$$\text{Коэффициент оборачиваемости активов} = B : A_{\text{ср}}, \quad (13)$$

где  $B$  – выручка;

$A_{\text{ср}}$  – среднее значение активов.

$$\text{Коэффициент оборачиваемости оборотных активов} = B : OA_{\text{ср}}, \quad (14)$$

где  $OA_{\text{ср}}$  – среднее количество оборотных активов.

$$\text{Коэффициент оборачиваемости собственного капитала} = B : СК_{\text{ср}}, \quad (15)$$

где  $СК_{\text{ср}}$  – среднее значение собственного капитала.

$$\text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности} = \frac{B}{ДЗ_{\text{ср}}}, \quad (16)$$

где  $ДЗ_{\text{ср}}$  – среднее значение дебиторской задолженности

$$\text{Коэффициент оборачиваемости основных средств} = B : ОС_{\text{ср}}, \quad (17)$$

где  $ОС_{\text{ср}}$  – среднее значение основных средств.

$$\text{Срок погашения дебиторской задолженности} = 365 : K_{\text{обДЗ}}, \quad (18)$$

$$\text{Срок погашения кредиторской задолженности} = K_{\text{Зср}} : \text{Сполн} \times 365, \quad (19)$$

где  $K_{\text{Зср}}$  – среднее значение кредиторской задолженности;

Сполн – себестоимость.

Факторы, которые могут повлиять на деловую активность:

- 1) структура активов;
- 2) наличие неработающих активов;
- 3) схема закупки сырья и материалов;
- 4) длительность производственного процесса;
- 5) конкурентоспособность продукции;
- 6) платежеспособность покупателей и условия поставок продукции <sup>6</sup>.

Анализ отчета о финансовых результатах подразумевает также расчет показателей рентабельности.

Коэффициент рентабельности активов (ROA) показывает финансовую отдачу от использования активов предприятия.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) показывает, как эффективно были использованы инвестированные в предприятие средства.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) показывает эффективность реализации основной продукции предприятия, а также позволяет определить долю себестоимости в продажах. Важным аспектом здесь является не то, сколько продукции реализовало предприятие, а то, сколько чистой прибыли оно получило от реализации. Показатели рентабельности имеют важную роль при оценки финансового состояния. В совокупности эти коэффициенты показывают эффективное использование средств, вложенных в производство.

Данные показатели рассчитываются следующим образом:

$$\text{Коэффициент рентабельности активов} = \text{Чистая прибыль} : \text{Активы}, \quad (20)$$

$$\text{Коэффициент рентабельности собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}, \quad (21)$$

$$\text{Коэффициент рентабельности продаж} = \text{Чистая прибыль} : \text{Выручка}, \quad (22)$$

Разработка системы показателей, а также их расчет – основная часть работы банка по анализу кредитоспособности заемщиков. Но не менее важно си-

---

<sup>6</sup> Харламова Г.В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий. М., 2017. С. 134.

стематизировать полученные коэффициенты, сделать соответствующие выводы по полученным данным и принять решение.

Основанием для признания предприятия некредитоспособным, а также неплатежеспособным, с неустойчивым финансовым состоянием, является одно из двух условий:

- 1) коэффициент текущей ликвидности имеет значение менее 2;
- 2) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение менее 0,1.

Финансовые коэффициенты и другие показатели, которые банк использует при анализе кредитоспособности заемщиков, необходимо объединить в единую систему. Для решения этой задачи используется рейтинговая оценка (скоринг). При этом могут использоваться различные системы, разработанные в соответствии с кредитной политикой коммерческого банка. Например, коэффициенты и показатели на уровне средних величин могут приниматься за основание отнесения заемщика ко 2 классу, выше средних – к 1 и ниже средних к 3.

При использовании других скоринговых систем для каждого коэффициента определяют возможное количество баллов, исходя из роли этого показателя и его численного значения.

Далее определяется общая сумма баллов, полученных за определенные показатели. По полученной сумме баллов оценивается кредитоспособность заемщика.

Заемщики первого класса – это заемщики - предприятия, имеющие положительное финансовое состояние, хорошие дополнительные показатели, указывающие на благоприятные перспективы развития. Кредитная история удовлетворяет представленным требованиям. Кредитование заемщиков первого класса не вызывает сомнений.

Заемщики второго класса – это предприятия, финансовое состояние которых устойчивое, но с некоторыми особенностями, вызывающими ряд сомнений. Но при этом они сохраняют высокие потенциальные возможности развития. Кредитование заемщиков 2 класса требует взвешенного подхода.

Заемщики 3 класса - это предприятия, кредитование которых связано с высокими рисками для банков, но при определенных условиях эти предприятия еще способны преодолеть неблагоприятные тенденции. В данном случае коммерческий банк принимает решение на основе комплексной оценки кредитоспособности заемщика, наиболее детально рассматривая все нюансы.

Некредитоспособные предприятия – это предприятия с неустойчивым финансовым состоянием, у них отсутствуют или маловероятны благоприятные перспективы развития. В данном случае выдача кредита нецелесообразна.

Заключительный этап оценки кредитоспособности – принятие решения о возможности выдачи кредита и определение конкретных условий кредитного договора.

Класс кредитоспособности клиента принимается во внимание при:

- 1) разработке шкалы процентных ставок;
- 2) определении режима кредитования в том числе:

- а) вида кредита;
- б) суммы кредита;
- в) формы ссудного счета;
- г) срока кредитования;
- д) схемы погашения кредита.

3) определении формы обеспечения возвратности кредита и размера необходимого обеспечения.

Первоклассные заемщики могут рассчитывать на открытие кредитных линий, использование контокоррентного счета, получение овердрафтного кредита и другие льготные формы кредитования. То есть использовать любой спектр кредитных услуг из предложенных.

Для заемщиков 2 и 3 класса большое значение при заключении кредитного договора имеет определение требуемой формы обеспечения возвратности кредита.

По заемщикам низкого класса кредитоспособности кредитные заявки могут ограничиваться по сумме или в предоставлении кредита может быть отка-

зано.

Популярным методом оценки кредитоспособности является метод, основанный на анализе денежных потоков. Оценка кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков может быть как дополнительным, так и самостоятельным способом анализа.

Денежные потоки – это приток и отток средств на предприятии за определенный период времени, отчетный или прогнозируемый.

Анализ денежных потоков более трудоемкий и сложный, чем расчет финансовых коэффициентов по балансовым данным, требуется более высокий уровень профессионализма, информация для проведения анализа труднодоступна. Методика, основанная на оценке денежных потоков является популярной как среди российских банков, так и среди зарубежных. Данную систему используют в банках США. В Российской Федерации данной методикой пользуются ПАО «Промсвязьбанк», ПАО Банк «ФК Открытие» и другие.

Несмотря на то, что данная информация является труднодоступной, рассчитанные показатели будут реальнее и надежнее характеризовать кредитоспособность предприятия – потенциального заемщика.

Если предприятие - заемщик имеет устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о финансовой устойчивости клиента, его высокой кредитоспособности и принятии положительном решении о кредитовании. Колебание величины общего денежного потока, а также кратковременные превышения оттока над притоком средств говорит о более низком классе кредитоспособности предприятия, что требует более комплексного анализа со стороны других факторов. Систематическое превышение оттока средств же над притоком может считаться основанием для оценки потенциального заемщика как некредитоспособного и выдача кредита в данном случае слишком рискованна для банка.

Таким образом, были представлены основные способы оценки кредитоспособности, используемые в мире. Далее они систематизированы в таблице, а также представлены методики зарубежных банков.

Таблица 3 – Методики оценки кредитоспособности, используемые в России

Методика оценки кредитоспособности	Описание методики
Оценка на основе финансовых коэффициентов	Рассчитываются коэффициенты: 1) ликвидности; 2) деловой активности; 3) рентабельности; 4) платежеспособности; 5) рыночной активности
Анализ денежного потока	Анализируются поток и отток средств заемщика. Элементы притока: 1) прибыль; 2) амортизация; 3) увеличение кредитной задолженности; 4) увеличение акционерного капитала; 5) получение новых кредитов. Элементы оттока: 1) уплата налогов, дивидендов, штрафов; 2) вложение в запасы, основные средства, прочие активы; 3) отток акционерного капитала; 4) погашение кредитов.
Анализ делового риска	Оценивают следующие факторы делового риска: 1) надежность поставщиков; 2) диверсифицированность поставщиков; 3) длительность хранения сырья и материалов; 4) порядок приобретения сырья и материалов; 5) экологические факторы; 6) уровень цен.

Таким образом, в таблице представлены основные методики оценки кредитоспособности предприятий в Российской Федерации. Так как единой методики не существует, каждый банк устанавливает ее самостоятельно и может использовать не только те факторы, которые указаны в таблице, а также коммерческий банк вправе разработать и другие показатели.

В таблице 4 представлены методики оценки кредитоспособности предприятий зарубежных банков – банков Франции и США. Данные модели схожи с российскими методами оценки, но имеют ряд своих особенностей.

Таблица 4 – Методики оценки кредитоспособности предприятий, используемые в зарубежной практике

Методика оценки кредитоспособности предприятий	Описание методики
Методики американских банков	
Методика, основанная на сальдовых показателях	Основные показатели: 1) ликвидности фирмы; 2) оборачиваемости капитала; 3) привлечение средств; 4) показатели прибыльности.
«Правила шести Си»	Критерии отбора: - character (характер заемщика); - capacity (финансовые возможности); - capital (капитал, имущество); - collateral (обеспечение); - conditions (общие экономические условия).
Методика банков Франции	
Французская методика	Базируется на трех аспектах: 1) общая финансово – экономическая оценка предприятия (выручка, валовый доход, чистая прибыль); 2) прикладная оценка кредитоспособности, специфическая для каждого банка (основывается на анализе бухгалтерской отчетности); 3) обращение в картотеку банка Франции.

Таким образом, анализ комплексный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности лежит в основе методик оценки кредитоспособности предприятий практически всех банков в России, а также за рубежом. Так же используются и другие показатели, такие как анализ делового риска, кредитной истории заемщика, которые позволяют сделать вывод о выдаче или невыдаче кредита.

## 2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПАО «СБЕРБАНК»

### 2.1 Краткая характеристика ПАО «Сбербанк», анализ основных экономических показателей деятельности ПАО «Сбербанк»

ПАО «Сбербанк» – это крупнейший банк в Российской Федерации, один из ведущих международных финансовых институтов.

В составе ПАО «Сбербанк» 12 территориальных банков, отвечающих за функционирование более 14 тысяч подразделений в 83 субъектах Российской Федерации. Зарубежная сеть банка состоит из дочерних организаций, филиалов и представительств в 22 странах мира.

На долю банка приходится более 28,7 % совокупных банковских активов страны. Аккумулируя около 46 % вкладов физических лиц, он выступает основным кредитором российской экономики и частных клиентов. Из общего объема средств, выданных частным лицам, на ПАО «Сбербанк» приходится более 41 %. Доля на рынке корпоративных кредитов приближается к 34 %, на рынке ипотечного кредитования – 56 %.

В 2017 году в банке была принята Стратегия развития до 2020 года. Ее главная цель – выйти на новый, цифровой уровень, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, при этом оставаясь лучшим банком для населения и бизнеса. В процессе выполнения стратегии, банк намерен создать систему удобных онлайн - сервисов в самых разных клиентских сферах: медицине, недвижимости, торговле.

Основной акционер и учредитель ПАО «Сбербанк» - Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50 % уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами банка являются международные и российские инвесторы.

На долю клиентов ПАО «Сбербанк» приходится более 1 миллиона предприятий из 4,5 миллионов зарегистрированных юридических лиц в Российской Федерации. Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 35 % корпоративного

кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть – это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

ПАО «Сбербанк» на сегодняшний день представляет собой команду, в которую входят более 260 тысяч квалифицированных сотрудников, работающих над превращением банка в лучшую сервисную компанию с продуктами и услугами мирового уровня.

Основной деятельностью ПАО «Сбербанк» являются банковские операции:

1) операции с корпоративными клиентами: обслуживание счетов, открытие вкладов, предоставление финансирования, выдача гарантий, обслуживание экспортно – импортных операций, инкассация, конверсионные услуги, денежные переводы в пользу юридических лиц;

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

3) операции на финансовых рынках: с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой.

Банк работает на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций, выданной Банком России в 2015 году. Кроме того, банк имеет лицензии на осуществление банковских операций на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, другие операции с драгоценными металлами, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на ведение брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, а также на деятельность по управлению ценными бумагами.

В основе всей системы управления и контроля ПАО «Сбербанк» лежит корпоративное управление. Оно включает в себя организационную модель, внешние и внутренние механизмы контроля и мониторинга, корпоративные ценности и руководящие принципы. Основными элементами системы корпоративного управления Сбербанка являются:

- 1) общее собрание акционеров;
- 2) двухуровневая система управления с прозрачным и эффективным разделением руководства между Наблюдательным советом (общее руководство деятельностью Сбербанка) и Правлением (коллегиальный исполнительный орган) с возможностью представительства членов Правления в составе Наблюдательного совета, но не более 1/4 состава Совета;
- 3) независимый внешний аудит;
- 4) ревизионная комиссия;
- 5) многоуровневые системы внутреннего контроля (с подотчетностью Комитету Наблюдательного совета по аудиту) и управления рисками (с подотчетностью Комитету Наблюдательного совета по рискам);
- 6) корпоративный секретарь.

Система корпоративного управления ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 1.

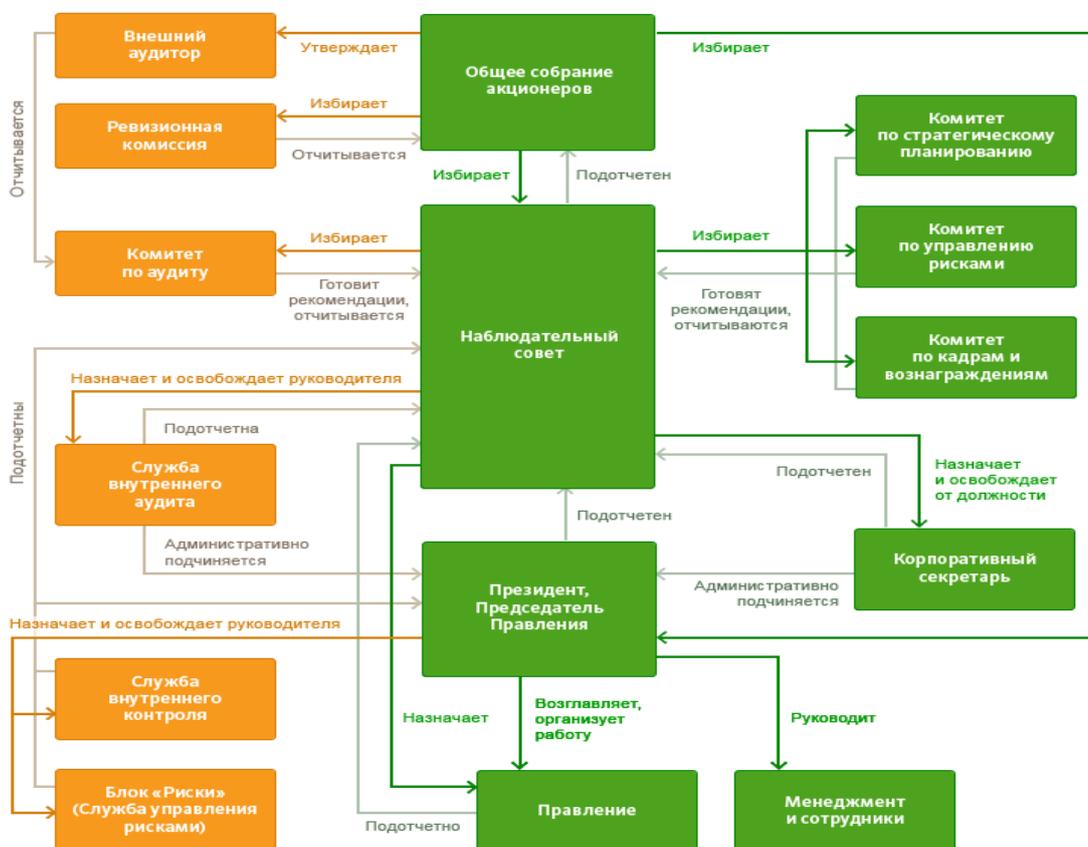


Рисунок 1 – Система корпоративного управления ПАО «Сбербанк»

Наблюдательный совет осуществляет общее руководство деятельностью

ПАО «Сбербанк» и подотчетен Общему собранию акционеров. Наблюдательный совет определяет стратегические цели и направления развития ПАО «Сбербанк», а также основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля. Наблюдательный совет осуществляет контроль над деятельностью исполнительных органов ПАО «Сбербанк», в том числе соответствия такой деятельности, утвержденной Стратегии развития банка. Наблюдательный совет отвечает за формирование, развитие и мониторинг эффективности системы корпоративного управления Сбербанка, а также за обеспечение информационной прозрачности деятельности банка.

Для наиболее полной характеристики ПАО «Сбербанк» необходимо на начальном этапе провести анализ динамики основных экономических показателей банка. В таблице 5 представлены основные экономические показатели деятельности ПАО «Сбербанк».

Таблица 5 – Основные экономические показатели деятельности ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение, млрд. руб.		Относительное изменение, в процентах	
				2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
Уставный капитал, млрд. руб.	67,8	67,8	67,8	0	0	0	0
Собственные средства, млрд. руб.	2829	3359	3800	530	441	18,74	13,13
Прибыль до налогообложения	648	846	1002	198	156	30,56	18,44
Чистая прибыль, млрд. руб.	498,3	653,6	782,2	155,3	128,6	31,17	19,68
Рентабельность активов, в процентах	2,29	2,82	2,91	0,53	0,09	1,23	1,03
Рентабельность капитала, в процентах	15,95	17,82	18,43	1,87	0,61	1,12	1,03

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что в период с 2016 по 2017 годы значительно увеличилась чистая прибыль ПАО «Сбербанк» - на

31,17 %. Это говорит о том, что банк увеличивает свою деятельность в разных направлениях: от вложений в ценные бумаги, до разработок уникальных предложений и условий для привлечения наибольшего количества клиентов. Так же увеличились собственные средства банка – на 18,74 %. Рентабельность активов, показывает, насколько эффективно использование активов банка. За исследуемый период показатель рентабельности активов увеличивался, что свидетельствует об эффективном использовании активов ПАО Сбербанк. Рентабельность капитала также увеличивалась в период с 2016 по 2017 годы.

За 2017 – 2018 годы аналогично произошло увеличение чистой прибыли, но не так значительно, как в предыдущие годы – на 19,7 %. Так же увеличились и собственные средства, и рентабельность активов, и рентабельность капитала.

Так как чистая прибыль является важнейшим показателем деятельности любого предприятия, она характеризует то, насколько эффективно оно работает, поэтому, выделив именно этот показатель, представим его динамику на рисунке 2.

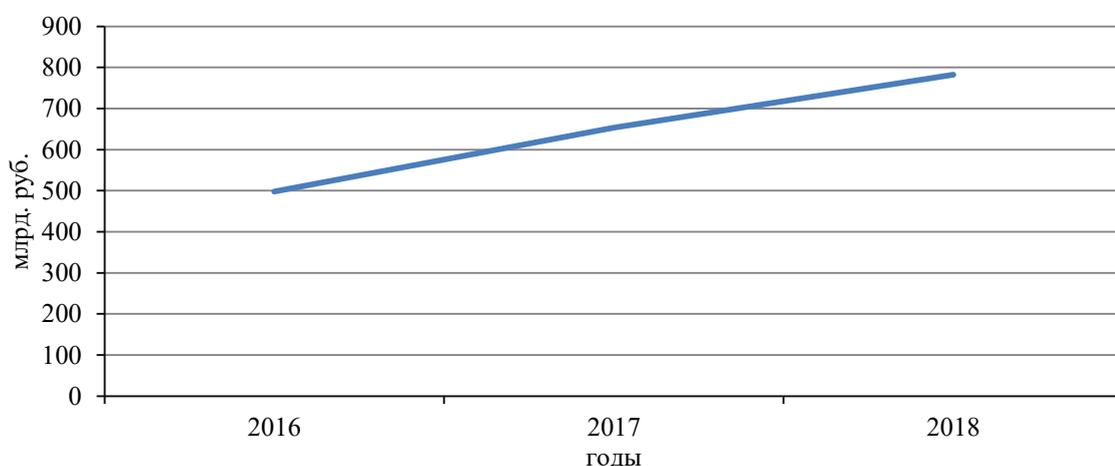


Рисунок 2 – Динамика чистой прибыли ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

Таким образом, на данном этапе анализа можно сделать вывод о том, что деятельность ПАО «Сбербанк» стремительно развивается. За исследуемый период наблюдается рост всех основных экономических показателей. Далее необходимо представить более подробный анализ финансовой деятельности ПАО

«Сбербанк».

## 2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»

Для полного представления о деятельности ПАО «Сбербанк» необходимо провести анализ его финансового состояния. Данный анализ осуществляется на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности. Он включает в себя анализ динамики и структуры отдельных разделов бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, а так же обязательных нормативов банка. Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк» проводится по методике Центрального банка Российской Федерации. Для начала необходимо провести анализ бухгалтерского баланса.

В таблице 6 представлен анализ структуры активов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы.

Таблица 6 – Анализ структуры активов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Удельный вес, в процентах		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	614,8	621,7	688,9	2,83	2,68	2,56
Средства кредитных организаций в ЦБРФ	967,2	747,9	865,1	4,45	3,23	3,22
Обязательные резервы	154,7	158,7	187,9	0,71	0,69	0,70
Средства в кредитных организациях	347,9	300	406,3	1,60	1,30	1,51
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	141,3	91,5	198,3	0,65	0,40	0,74
Чистая ссудная задолженность	16221,6	17466,1	20142,9	74,68	75,42	74,88
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269,6	2517,9	2966,4	10,45	10,87	11,03
Инвестиции в зависимые и дочерние организации	691,9	664,5	803,4	3,19	2,87	2,99
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	456	645,4	695,7	2,10	2,79	2,59
Требования по текущему налогу на прибыль	8,1	0,4	17,3	0,04	0,00	0,06

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7
Отложенный налоговый актив	0	21,3	21,9	0	0,09	0,08
ОС, НМА и МЗ	469,1	483,6	500	2,16	2,09	1,86
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8,1	11,4	9,4	0,04	0,05	0,03
Прочие активы	217,3	251,8	387,7	1,00	1,09	1,44
Всего активов	21721,1	23158,9	26899,9	100	100	100

Для наглядности данные таблицы представлены на рисунке 3.

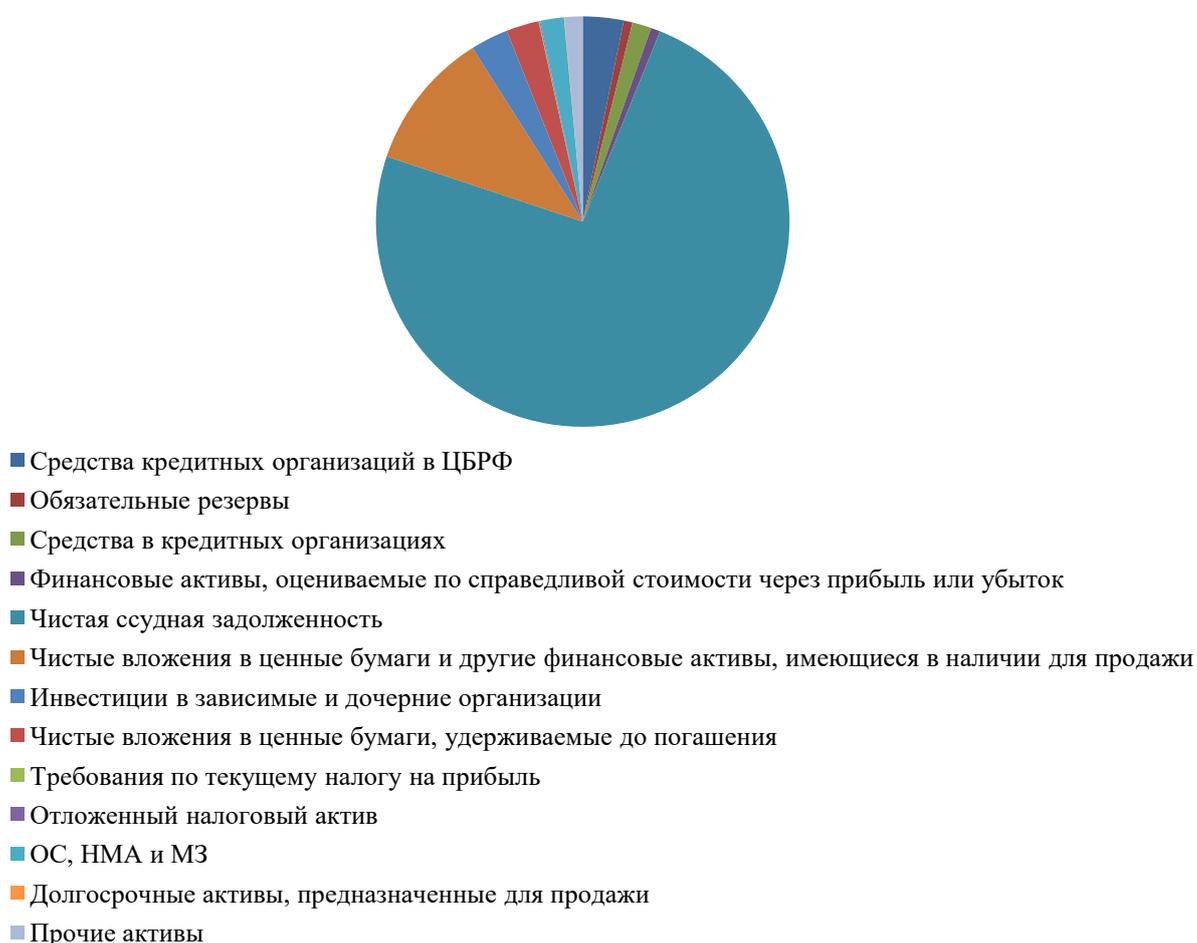


Рисунок 3 – Структура активов ПАО «Сбербанк» за 2018 год

Наибольшую долю в активах за исследуемый период занимает чистая ссудная задолженность – 75 %. Это связано с тем, что основным видом деятельности банка является кредитование. На втором месте чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для прода-

жи – 10,45 %, 10,87 % и 11,03 % соответственно. На третьем – средства кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации. Наименьшую часть активов занимает отложенный налоговый актив – это часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Далее представлен анализ динамики активов ПАО «Сбербанк».

Таблица 7 – Анализ динамики активов ПАО «Сбербанк»

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Абсолютное изменение, млрд. руб.		Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства	614,8	621,7	688,9	6,9	67,2	1,12	10,81
Средства кредитных организаций в ЦБРФ	967,2	747,9	865,1	-219,3	117,2	-22,67	15,67
Обязательные резервы	154,7	158,7	187,9	4	29,2	2,59	18,40
Средства в кредитных организациях	347,9	300	406,3	-47,9	106,3	-13,77	35,43
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	141,3	91,5	198,3	-49,8	106,8	-35,24	116,72
Чистая ссудная задолженность	16221,6	17466,1	20142,9	1244,5	2676,8	7,67	15,33
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269,6	2517,9	2966,4	248,3	448,5	10,94	17,81
Инвестиции в зависимые и дочерние организации	691,9	664,5	803,4	-27,4	138,9	-3,96	20,90
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	456	645,4	695,7	189,4	50,3	41,54	7,79
Требования по текущему налогу на прибыль	8,1	0,4	17,3	-7,7	16,9	-95,06	4225,00
Отложенный налоговый актив	0	21,3	21,9	21,3	0,6	0,00	2,82
ОС, НМА и МЗ	469,1	483,6	500	14,5	16,4	3,09	3,39
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8,1	11,4	9,4	3,3	-2	40,74	-17,54

1	2	3	4	5	7	8	9
Прочие активы	217,3	251,8	387,7	34,5	135,9	15,88	53,97
Всего активов	21721,1	23158,9	26899,9	1437,8	3741	6,62	16,15

В период с 2016 по 2017 годы наибольшее увеличение произошло в статьях чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, а также долгосрочные активы, предназначенные для продажи на 41,54 % и 40,74 % соответственно. Так же увеличились вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и чистая ссудная задолженность. Данное явления означает, что стремительно развивается инвестиционная деятельность банка, а также возрастает выдача кредитов, что ведет к увеличению прибыли ПАО «Сбербанк».

С 2017 по 2018 годы значительное увеличение произошло в статье «требования по текущему налогу на прибыль». Текущий налог на прибыль – это налог на прибыль, определяемый исходя из величины условного дохода, скорректированный на суммы постоянных налоговых обязательств, отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отчетного периода. Помимо данной статьи увеличились финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 116 %. Уменьшение произошло лишь в статье «долгосрочные активы, предназначенные для продажи» на 17 %. Общее изменение активов ПАО «Сбербанк» представлено на рисунке 4.

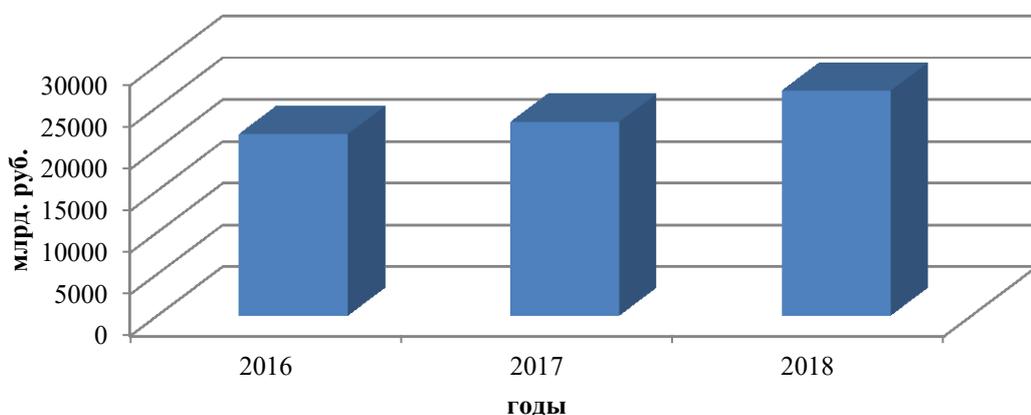


Рисунок 4 – Изменение активов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

В 2017 году по сравнению с 2016 годом сумма активов выросла на 6,6 % в основном за счет вложений в ценные бумаги. В 2018 году также произошло увеличение активов банка на 16 %.

Далее необходимо рассмотреть горизонтальный и вертикальный анализ обязательств ПАО «Сбербанк».

В таблице 8 представлена структура обязательств за 2016 – 2018 годы.

Таблица 8 – Анализ структуры обязательств ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Удельный вес, в процентах		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБРФ	581,2	591,2	567,2	3,08	2,99	2,46
Средства кредитных организаций	364,5	464,3	989,9	1,93	2,34	4,29
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16882	17742,6	20490,1	89,36	89,61	88,70
Вклады физических лиц, в том числе ИП	10937,7	11777,4	12911,2	57,90	59,48	55,89
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107,6	82,4	133,9	0,57	0,42	0,58
Выпущенные долговые обязательства	610,9	575,3	538,3	3,23	2,91	2,33
Обязательства по текущему налогу на прибыль	5,8	11,2	1,7	0,03	0,06	0,01
Отложенное налоговое обязательство	17,9	0	0	0,09	0,00	0,00
Прочие обязательства	280,2	270	319,4	1,48	1,36	1,38
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	42,1	62,7	59,3	0,00	0,32	0,26
Всего обязательств	18892,2	19799,8	23099,6	100	100	100

Структура обязательств ПАО «Сбербанк» за 2018 год представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 – Структура обязательств ПАО «Сбербанк» за 2018 год

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что наибольшую долю среди обязательств ПАО «Сбербанк» занимают средства клиентов, не являющихся кредитной организацией – около 90 %. Из них практически 60 % - это средства физических лиц и ИП. За исследуемый период отсутствует отложенное налоговое обязательство. И наименьшую долю занимает обязательства по текущему налогу на прибыль. Далее представлен анализ динамики обязательств ПАО «Сбербанк».

Таблица 9 – Анализ динамики обязательств ПАО «Сбербанк» в период с 2016 по 2018 гг.

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Абсолютное изменение, млрд. руб.		Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБРФ	581,2	591,2	567,2	10	-24	1,72	-4,06

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8
Средства кредитных организаций	364,5	464,3	989,9	99,8	525,6	27,38	113,20
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16882	17742,6	20490,1	860,6	2747,5	5,10	15,49
Вклады физических лиц, в том числе ИП	10937,7	11777,4	12911,2	839,7	1133,8	7,68	9,63
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107,6	82,4	133,9	-25,2	51,5	-23,42	62,50
Выпущенные долговые обязательства	610,9	575,3	538,3	-35,6	-37	-5,83	-6,43
Обязательства по текущему налогу на прибыль	5,8	11,2	1,7	5,4	-9,5	93,10	-84,82
Отложенное налоговое обязательство	17,9	0	0	-17,9	0	-100,00	0,00
Прочие обязательства	280,2	270	319,4	-10,2	49,4	-3,64	18,30
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	42,1	62,7	59,3	20,6	-3,4	48,93	-5,42
Всего обязательств	18892,2	19799,8	23099,6	907,6	3299,8	4,80	16,67

Динамика обязательств ПАО «Сбербанк» в целом представлена на рисунке 6.

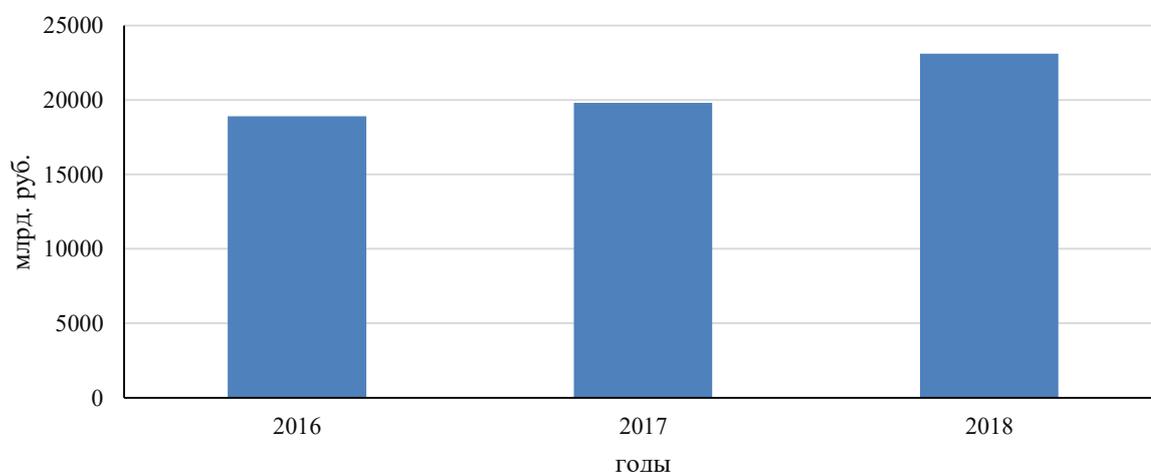


Рисунок 6 – Анализ динамики обязательств ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

В целом за исследуемый период обязательства банка увеличились на 4,8 % и 16,7 % соответственно. В 2017 году данное увеличение произошло за счет увеличения обязательств по текущему налогу на прибыль, а также резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера. Значительное увеличились средства кредитных организаций.

В 2018 году так же увеличились средства кредитных организаций. Данное явления означает, что банк разработал привлекательные условия по вкладам для увеличения клиентской базы.

Далее представлен анализ источников собственных средств.

Таблица 10 - Вертикальный анализ собственных средств ПАО «Сбербанк»

Показатель	Значение показателей, млрд. руб.			Удельный вес, в про- центах		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Средства акционеров (участников)	67,8	67,8	67,8	2,40	2,02	1,78
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Эмиссионный доход	228,1	228,1	228,1	8,06	6,79	6,00
Резервный фонд	3,5	3,5	3,5	0,12	0,10	0,09
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	39,9	54,7	-12	1,41	1,63	-0,32
Переоценка ОС, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	45,4	39,9	34,5	1,60	1,19	0,91
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	0	-17,98	-0,7	0,00	-0,54	-0,02
Переоценка инструментов хеджирования	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Денежные средства безвозмездного финансирования	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1946	2311,7	2696,9	68,79	68,82	70,97
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	498,3	653,6	782,2	17,61	19,46	20,58
Всего источников собственных средств	2828,9	3359,1	3800,3	100	100	100

За исследуемый период наибольшую величину собственных средств составляют нераспределенная прибыль прошлых лет и неиспользованная прибыль отчетного года - практически 70 % и 20 % соответственно. Уменьшает ис-

точники собственных средств переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений на 0,54 % и 0,02 % соответственно.

Проследить надежность банка можно с помощью обязательных нормативов. Обязательные нормативы ЦБРФ – это ряд показателей банка, которые должно соблюдать каждое банковское учреждение, зарегистрированное и осуществляющее свою деятельность на территории Российской Федерации. В таблице 11 представлены значения обязательных нормативов ПАО «Сбербанк».

Таблица 11- Значения обязательных нормативов в ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг.

Условное обозначение	Название норматива	Допустимое значение норматива, в процентах	Фактическое значение норматива, в процентах		
			2016	2017	2018
Н1.1	Норматив достаточности базового капитала	Минимум 4,5	9,9	10,7	11,1
Н1.2	Норматив достаточности основного капитала банка	Минимум 6	9,9	10,7	11,1
Н1.0	Норматив достаточности собственных средств	Минимум 8	13,6	14,9	14,8
Н2	Норматив мгновенной ликвидности	Минимум 15	217,0	161,1	185,8
Н3	Норматив текущей ликвидности банка	Минимум 50	301,6	263,8	232,1
Н4	Норматив долгосрочной ликвидности банка	Максимум 120	55,4	57,6	64,0
Н6	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка	Максимум 25	17,9	16,6	16,3
Н7	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка	Максимум 800	129,8	115,5	113,4
Н10.1	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка	Максимум 3	0,5	0,4	0,3
Н12	Норматив использования собственных средств банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц	Максимум 25	15,3	13,4	11,5

Анализ банковских нормативов показал, что все банковские нормативы находятся в пределах допустимых значений и обеспечивают значительный запас для расширения деятельности. Представим анализ динамики нормативов достаточности капитала на рисунке 7.

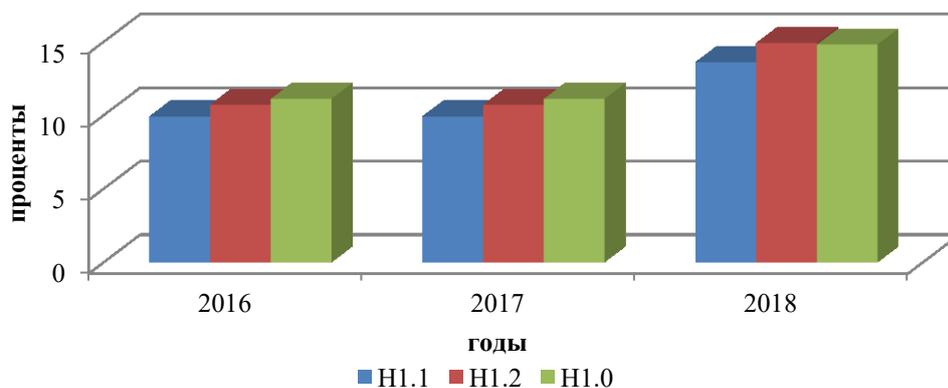


Рисунок 7 – Анализ достаточности капитала ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг.

Норматив достаточности капитала отражает способность кредитной организации возмещать финансовые убытки за свой счет. Рисунок 7 показывает, что данный показатель увеличивается на протяжении исследуемого периода, а значит ПАО «Сбербанк» способен в случае наступления неблагоприятной финансовой ситуации возместить убытки самостоятельно.

Далее на рисунке 8 можно проследить динамику ликвидности ПАО «Сбербанк».

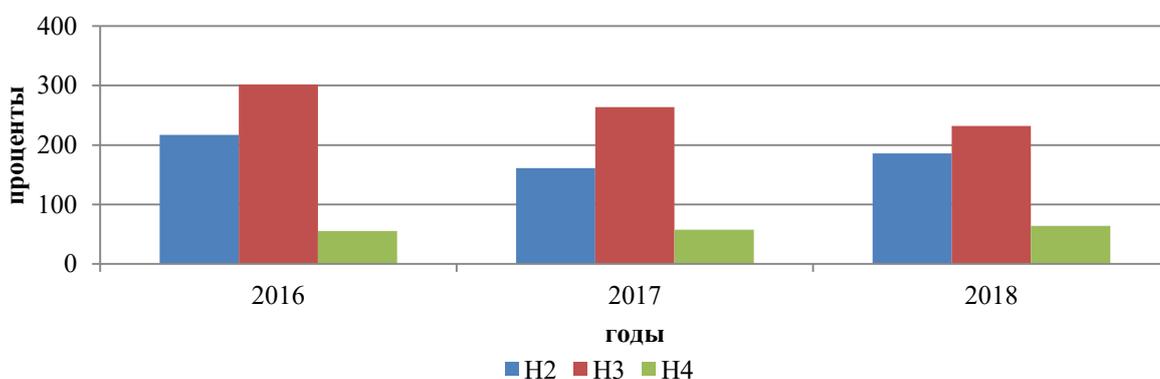


Рисунок 8 – Анализ нормативов ликвидности ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

Норматив мгновенной ликвидности необходим для ограничения риска потери способности исполнять свои обязательства в течение одного дня. Значение данного норматива в период с 2016 по 2017 годы снижается, а в последующие годы вновь увеличивается. Норматив текущей ликвидности (НЗ) ограничивает риск потери банком платежеспособности в течение ближайших 30 дней. Данный норматив за исследуемый период значительно снизился, но до минимального значения еще далеко. Поэтому это не является проблемой для банка, но необходимо обратить на это внимание и не допускать столь значительного уменьшения норматива. Норматив долгосрочной ликвидности ограничивает риск потери способности исполнять свои обязательства в результате размещения привлеченных средств в долгосрочные инструменты. Данный норматив увеличивается с 2016 по 2018 годы, стремится к максимальному значению.

Следующим этапом анализа финансового состояния ПАО «Сбербанк» является анализ отчета о финансовых результатах. Сюда входят следующие виды группы отчета о финансовых результатах: процентные доходы по видам активов, процентные расходы по видам привлеченных средств, комиссионные доходы и расходы, операционные расходы и расходы по налогам. В таблице 12 представлен анализ динамики процентных доходов по видам активов за 2016 – 2018 годы.

Таблица 12 – Анализ динамики процентных доходов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1867,15	1759,39	1800,14	-5,77	2,32
Процентные доходы от вложения в ценные бумаги	148,21	156,68	185,48	5,71	18,38
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях	64,4	116,1	107,84	80,28	-7,11
Процентные доходы	2079,76	2032,17	2093,46	-2,29	3,02

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что в период с 2016 по 2017 год наиболее значительное увеличение произошло в процентных доходах от размещения средств в кредитных организациях. В данную статью входят кредиты банкам, средства в Банке России, счета НОСТРО и штрафы, пени прошлых лет. Именно за счет увеличения предоставления кредитов другим банкам и увеличились процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях. В целом в данный период процентные доходы снизились на 2,3 процента в основном за счет уменьшения процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями. Это кредиты юридическим и физическим лицам, доходы от продажи страховых продуктов физическим лицам, штрафы и пени прошлых лет. Данный показатель снизился из-за уменьшения кредитов юридическим лицам.

В период с 2017 по 2018 год увеличение произошла в процентных доходах от вложения в ценные бумаги на 18,4 %. Это означает, что происходит развитие в инвестиционной деятельности ПАО «Сбербанк». Происходит незначительное снижение доходов от размещения средств в кредитных организациях – на 7 %.

Далее представлены процентные расходы по видам привлеченных средств.

Таблица 13 – Процентные расходы по видам привлеченных средств за 2016 – 2018 годы

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся ко	759,4	636,87	626,81	-16,14	-1,58
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций	64,3	53,79	64,41	-16,35	19,74
Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам	54,51	39,72	36,1	-27,13	-9,11
Процентные расходы	878,21	730,38	727,32	-16,83	-0,42

В целом за исследуемый период наблюдается снижение процентных расходов, что благоприятно влияет на деятельность ПАО «Сбербанк». Единственное, произошло увеличение расходов в 2018 году по привлеченным средствам кредитных организаций практически на 20 %, но это не сказалось на процентных расходах в целом. То есть несмотря на данное явление они все равно снизились на 0,42 %.

Далее рассмотрим комиссионные доходы и расходы.

Таблица 14 – Анализ динамики комиссионных доходов и расходов в период с 2016 по 2018 годы

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
Комиссионные доходы всего	360,62	422,33	514,91	17,11	21,92
Комиссионные расходы всего	43,7	58,66	81,83	34,23	39,5
Чистые комиссионные доходы	316,92	363,68	433,08	14,75	19,08

Анализ динамики комиссионных доходов и расходов показал, что за исследуемый период чистые комиссионные доходы увеличились на 14,75 % и 19,08 % соответственно, несмотря на то, что расходы росли стремительнее доходов.

Так же рассмотрим структуру и динамику операционных расходов.

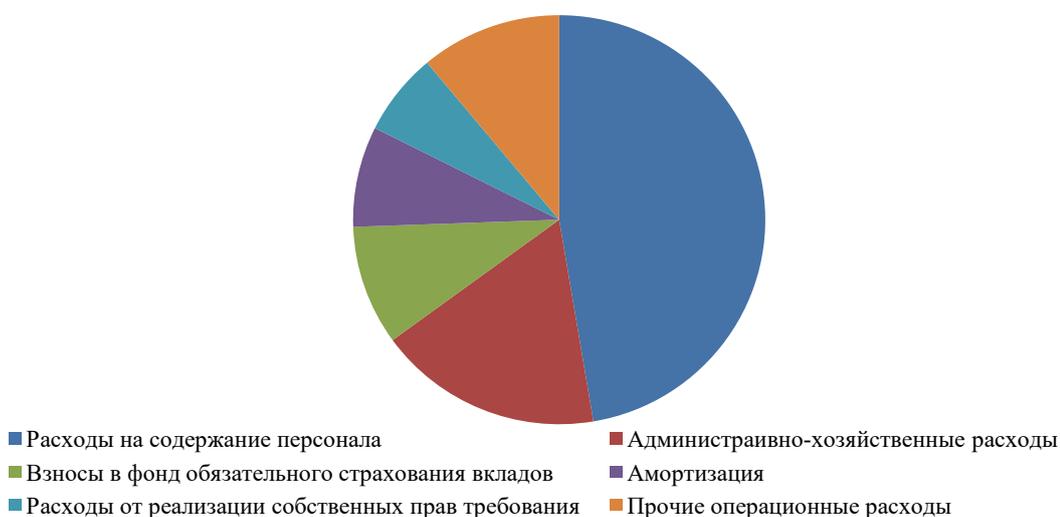


Рисунок 9 – Анализ структуры операционных расходов за 2018 год

Наибольшую долю в структуре операционных расходов занимают расходы на содержание персонала. На втором месте административно-хозяйственные расходы. Наименьшую часть составляют расходы от реализации собственных прав требования. Ниже представлен анализ динамики операционных расходов.

Таблица 15 – Анализ динамики операционных расходов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	Значение показателей, млрд. руб.			Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
Расходы на содержание персонала	306,51	328,65	359,92	7,22	9,51
Административно-хозяйственные расходы	134,71	132,35	134,08	-1,75	1,31
Взносы в фонд обязательного страхования вкладов	130,93	53,37	71,91	-59,24	34,74
Амортизация	57,68	58,42	60,51	1,28	3,58
Расходы от реализации собственных прав требования	45,24	78,74	49,63	74,05	-36,97
Прочие операционные расходы	89,65	63,28	84,19	-29,41	33,04
Операционные расходы всего	764,72	714,8	760,24	-6,53	6,36

В целом за период сумма расходов практически не изменилась. Если в 2017 году она уменьшилась на 6,5 %, то к 2018 году она вновь возросла на 6,4 %. Причем в 2017 году уменьшение произошло за счет снижения расходов по взносам в фонд обязательного страхования вкладов и прочим расходам, а в 2018 году увеличение общей суммы расходов произошло именно по этим же статьям.

И в завершении анализа отчета о финансовых результатах необходимо рассмотреть налогообложение ПАО «Сбербанк».

Таблица 16 – Анализ динамики налоговых расходов за 2016 – 2018 годы

Показатель	Значение показателя, млн. руб.			Относительное отклоне- ние, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
НДС	19,07	21,18	23,76	11,06	12,18
Налог на имущество	6,69	5,23	4,57	-21,82	-12,62

## Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5	6
Налог на землю	0,25	0,24	0,22	-4,00	-8,33
Налог на контролируемые иностранные компании	0,23	0,31	0,38	34,78	22,58
Транспортный налог	0,06	0,05	0,05	-16,67	0,00
Прочие налоги и сборы	0,43	0,27	0,29	-37,21	7,41
Налог на прибыль	120,42	165,04	191,2	37,05	15,85
Налог на прибыль в бюджеты субъектов РФ	179,06	163,59	130,04	-8,64	-20,51
Налог на прибыль в федеральный бюджет	20,09	29	23,22	44,35	-19,93
Налог на прибыль по операциям с государственными ценными бумагами	11,51	12,98	18,28	12,77	40,83
Налог на прибыль, удержанный за рубежом у источника выплаты	2,47	1,8	2,11	-27,13	17,22
Налог с дивидендов по акциям	-	0,31	0,17	0,00	-45,16
Изменение отложенного налога на прибыль	-90,24	-42,64	17,01	-52,75	60,11
Итого	149,61	192,32	220,09	28,55	14,44

В 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличился налог на прибыль на 37 % за счет увеличения уплаты налогов в федеральный бюджет. Также увеличились такие налоги, как налог на контролируемые иностранные компании и НДС – на 34,93 % и 11 % соответственно. Значительно снизился налог на имущество.

В период с 2017 по 2018 годы произошло значительное увеличение по налогу на прибыль по операциям с государственными ценными бумагами, а также увеличилось изменение отложенного налогового актива.

Таким образом, оценивая финансовое положение ПАО «Сбербанк» можно сделать вывод о том, что деятельность банка развивается, увеличивается такой показатель, как прибыль, привлекается все больше клиентов, как физических и юридических лиц, так и других банков. Развивается инвестиционная деятельность банка, осуществляется больше вложений в ценные бумаги. Все это помогает банку оставаться одним из самых популярных, востребованных и привлекать больше прибыли.

## 2.3 Анализ кредитов, выданных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в ПАО «Сбербанк»

Для анализа кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям необходимо для начала представить какие именно существуют кредиты для них в ПАО «Сбербанк», и на каких условиях они выдаются.

Таблица 17 – Кредиты юридическим лицам и ИП в ПАО «Сбербанк»

Вид кредита	Сумма, тыс. руб.	Срок, мес.	Процентная ставка, в процентах
Для бизнеса на любые цели	от 150 до 600000	от 12 до 120	от 11
Бизнес-Инвест	от 150	до 120	11
Бизнес-Недвижимость	от 500	до 120	11
Бизнес-Проект	до 600000	до 120	11
Бизнес-Актив	от 150	до 84	11
Экспресс-Ипотека	до 10000	до 180	13,9
Бизнес-Оборот	от 150	до 48	11
Экспресс-Овердрафт	от 50	до 12	14,5
Бизнес-Овердрафт	до 17000	до 12	12
Бизнес-Контракт	до 600000	до 36	11
Доверие (кредитная бизнес карта)	до 5000	до 36	15,5
Бизнес-Доверие	от 80	до 36	12
Экспресс под залог	до 5000	до 36	15,5

Таким образом, ПАО «Сбербанк» учитывает все потребности предприятий: от вложений в активы до обеспечения текущих потребностей под залог. Заемщик может выбрать наиболее выгодные для него условия в зависимости от того, какую цель он преследует.

Далее проведен анализ выданных кредитов юридическим лицам и ИП в ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы.

Таблица 18 – Анализ кредитов юридическим лицам в разрезе целей кредитования

Вид кредитования	Сумма выданных кредитов, млн. руб.			Относительное изменение, в процентах	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
Финансирование текущей деятельности	8043372	8531747	10197902	6,07	19,53

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4	5	6
Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	3263797	3187234	3125310	-2,35	-1,94
Кредитование в рамках сделок обратного РЕПО	127008	43467	4020	-65,78	-90,75
Требования по задолженностям, образованным в результате заключения банком договоров уступки прав требования с отсрочкой платежа	7575	7057	253881	-6,84	3500,64
Кредиты юридическим лицам до вычета РВПС	11327452	11769505	13571113	3,9	15,31

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что в целом за исследуемый период сумма кредитов юридическим лицам выросла на 3,9 % в 2017 году и на 15,31 % в 2018 году. Данное увеличение произошло в основном за счет финансирования текущей деятельности организаций. Спрос на инвестиционное кредитование и проектное финансирование снижается за весь период. Значительное снижение произошло в кредитовании в рамках сделок, обратного РЕПО на 65,78 % и 90,75 % соответственно.

Далее необходимо проследить, какое именно кредитование пользуется наибольшим спросом.

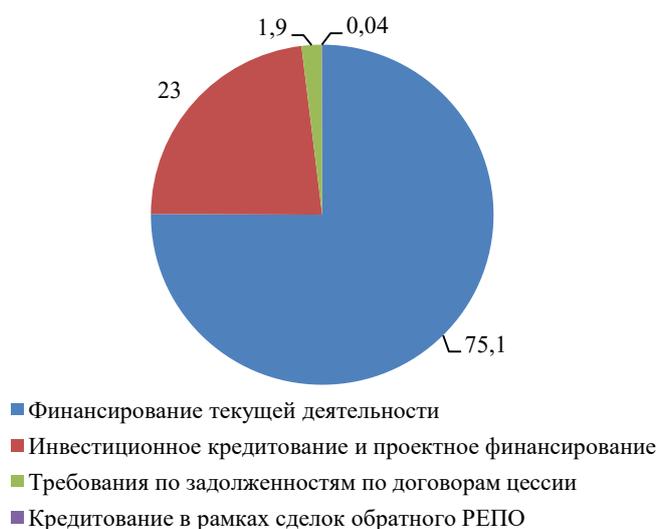


Рисунок 10 – Структура кредитов юридическим лицам в ПАО «Сбербанк» за 2018 год

Анализ структуры кредитов юридическим лицам показал, что наибольший удельный вес занимает кредитование текущей деятельности – 75,1 %, на втором месте инвестиционное кредитование и проектное финансирование – 23 %. Наименьшую долю занимает кредитование в рамках сделок обратного РЕПО – 0,04 %.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ ПАО «СБЕРБАНК»

#### 3.1 Описание утвержденной методики оценки кредитоспособности юридических лиц ПАО «Сбербанк», ее достоинства и недостатки. Оценка кредитоспособности ОА «ННК-Амурнефтепродукт» по методике ПАО «Сбербанк»

Оценку факторов, влияющих на выдачу кредита, осуществляет управление кредитования. Комплексный анализ финансового состояния юридического лица проводится на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности. Рассматриваются такие документы как бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств и другие.

Методика ПАО «Сбербанк» предусматривает три группы оценочных показателей для оценки финансового состояния и платежеспособности юридических лиц:

- 1) коэффициенты ликвидности;
- 2) коэффициент наличия собственных средств;
- 3) показатели оборачиваемости и рентабельности.<sup>7</sup>

Первая группа показателей – коэффициенты ликвидности, позволяет проанализировать способность организации отвечать по своим текущим обязательствам. В результате расчета устанавливается степень обеспеченности организации оборотными средствами для расчетов с кредиторами по текущим операциям. Существует несколько разновидностей коэффициентов ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности  $K_1$  является наиболее жестким критерием ликвидности организации.  $K_1$  – коэффициент абсолютной ликвидности, характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг к наиболее срочным обязательствам организации в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных

---

<sup>7</sup> Сбербанк, ПАО [Электронный ресурс]: офиц. сайт. 2010. URL : <http://sberbank.ru> (дата обращения: 24.05.2019).

кредиторских задолженностей.

Следующим коэффициентом является коэффициент быстрой ликвидности или промежуточный коэффициент покрытия (K2), который характеризует возможность организации оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить обязательства по долгам. Для расчета коэффициента предварительно производится оценка краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности: указанные статьи уменьшаются на сумму финансовых вложений в неликвидные корпоративные бумаги и неплатёжеспособные организации, и сумму безнадежной дебиторской задолженности.

Далее рассчитывается коэффициент текущей ликвидности K3 (общий коэффициент покрытия), является обобщающим показателем платежеспособности организации, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы, в том числе и материальные. Для расчета K3 также корректируются уже названные группы статей баланса, а также «дебиторская задолженность» (свыше 12 месяцев), «запасы», и «прочие оборотные активы» на сумму соответственно безнадежной дебиторской задолженности, неликвидных и труднореализуемых запасов.

Следующий коэффициент соотношения собственных и заемных средств (K4), является одной из характеристик финансовой устойчивости организации определяется как отношение собственных средств ко всей сумме обязательств по привлеченным и заемным средствам. Данный коэффициент показывает, насколько предприятие является самостоятельным. Рентабельность продукции (K5) показывает долю прибыли от реализации в выручке от реализации.

Основными оценочными показателями кредитоспособности заемщика – юридического лица являются коэффициенты K1, K2, K3, K4, K5. Остальные показатели рассматриваются как дополнительные. Далее производится разбивка показателей на категории в зависимости от их фактического значения, что представлено в таблице 19.

Таблица 19 – Категории показателей

Наименование показателя	Категория показателя		
	1	2	3
К1- коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,15-0,2	Менее 0,15
К2 – коэффициент покрытия	0,8 выше	0,5 – 0,8	Менее 0,5
К3 – коэффициент текущей ликвидности	2 и выше	1 - 2	Менее 1
К4 – коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1 и выше	0,7 - 1	Менее 0,7
К5 - рентабельность продукции	0,15 и выше	Менее 0,15	Нерентабельные

Далее определяется сумма баллов по этим показателям, скорректированная на определенные коэффициенты (S). Значение S наряду с другими факторами используется для определения класса кредитоспособности заемщика. Сумма баллов S рассчитывается по следующей формуле (23):

$$S = 0,11 \times K1 + 0,05 \times K2 + 0,42 \times K3 + 0,21 \times K4 + 0,21 \times K5, \quad (23)$$

где K1 – коэффициент абсолютной ликвидности;

K2 – коэффициент покрытия;

K3 – коэффициент текущей ликвидности;

K4 – коэффициент соотношения собственных и заемных средств;

K5 – рентабельность продукции.

В зависимости от значений S устанавливается три класса заемщиков:

- первый класс – кредитование не вызывает сомнений;
- второй класс – кредитование требует взвешенного подхода;
- третий класс – кредитование связано с повышенным риском.

Рейтинг определяется на основе суммы баллов по пяти основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков. Сумма баллов S влияет на рейтинг заемщика следующим образом:

- первый класс кредитоспособности: коэффициент S равен от 0,5 до 1. Обязательным условием отнесения заемщика к данному классу является значение коэффициента K5 на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности;

– второй класс кредитоспособности:  $S$  больше 1,05, но меньше 2,42. Обязательным условием отнесения заемщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном не ниже, чем для второго класса кредитоспособности;

– третий класс кредитоспособности:  $S$  равно или больше 2,42 – соответствует третьему классу. Далее определенный таким образом предварительный рейтинг корректируется с учетом других показателей и качественной оценки заемщика. При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс.

Если заемщик подает заявку на кредит под залог имущества, то банк также определяет стоимость залогового имущества. Для этого заемщик должен представить необходимые документы о залоговом имуществе. Для этого определяется рыночная стоимость имущества, которая корректируется на величину дисконта. В ПАО «Сбербанк» дисконт на недвижимое имущество составляет 40 %, на транспортные средства – 50 %.

Далее представлена оценка кредитоспособности АО «ННК – Амурнефтепродукт».

В таблице 20 представлен расчет коэффициентов ликвидности и рентабельности исходя из бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ННК - Амурнефтепродукт».<sup>8</sup> Для наибольшей уверенности в заемщике необходимо составить прогноз на весь срок кредитования. Предположим, что заемщика интересует кредит «Бизнес-Актив». Срок кредитования – 4 года.

Таблица 20 - Расчет коэффициентов ликвидности и рентабельности

Коэффициенты	Значения показателя						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
K1	0,19	0,08	0,05	0,17	0,69	0,74	0,74
K2	1,13	1,04	1,07	0,93	0,97	0,99	1,01
K3	1,19	1,06	1,09	1,08	1,08	1,07	1,27
K4	1,13	0,71	0,73	0,49	0,37	0,3	0,24
K5	0,025	-0,003	0,001	-0,004	-0,008	-0,01	-0,01

<sup>8</sup>Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9197&type=3> (дата обращения: 12.05.2019).

Далее необходимо рассчитать показатель S и определить класс кредитоспособности заемщика.

$$S_{2016} = 0,11 \times 0,19 + 0,05 \times 1,13 + 0,42 \times 1,19 + 0,21 \times 1,13 + 0,21 \times 0,025 = 0,82$$

$$S_{2017} = 0,11 \times 0,08 + 0,05 \times 1,04 + 0,42 \times 1,06 + 0,21 \times 0,71 + 0,21 \times (-0,003) = 0,65$$

$$S_{2018} = 0,11 \times 0,05 + 0,05 \times 1,07 + 0,42 \times 1,09 + 0,21 \times 0,73 + 0,21 \times 0,001 = 0,67$$

Значения показателей на период кредитования равны: 0,62; 0,65; 0,64; 0,72.

Значения данных показателей соответствует 1 классу кредитоспособности заемщиков, но обязательное условие о значении рентабельности выше 0,15 не соблюдено, то есть принятие решения о кредитовании не должно вызывать сомнений, но все же данный нюанс не позволяет с точностью говорить о кредитовании без сомнений. Поэтому заемщика относят ко второму классу, а значит может снизиться сумма выдаваемого кредита.

Далее если заемщик подал заявку на кредит под залог недвижимости, необходимо оценить стоимость залогового имущества.

Таблица 21 – Стоимость залогового имущества

Наименование объекта	Рыночная стоимость, руб.	Дисконт, в процентах	Залоговая стоимость, руб.
Здания	134056000	40	80433600
Транспорт	148659000	50	74329500

Таким образом, на балансе предприятия находятся здания, оцененные по рыночной стоимости на сумму 134,056 миллионов рублей. А также транспортные средства общей рыночной стоимостью 148,65 миллионов рублей. Максимально возможная сумма кредита данного типа 5 млн. руб. Именно поэтому часть этого имущества сможет выступить залогом по кредиту в зависимости от того, в какой сумме нуждается заемщик.

Отрицательный момент в данной методике – класс кредитоспособности

заемщика первый, но обязательное условие значение рентабельности выше 0,15 % не соблюдается. Это может способствовать снижению класса кредитоспособности АО «ННК – Амурнефтепродукт». Именно поэтому необходимо разработать дополнительные методы оценки, которые в наиболее полной мере смогут повлиять на принятие решения. Так же необходимо учитывать прогнозные данные бухгалтерской (финансовой) отчетности для оценки кредитоспособности. Ведь именно данный анализ поможет избежать риска невозврата кредита в будущем.

### **3.2 Корректировка утвержденной методики оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк» с учетом анализа риска банкротства и делового риска**

Для наиболее полной оценки кредитоспособности заемщиков необходимо разработать систему, которая будет учитывать не только финансовое положение, но и оценку делового риска заемщика, а также риска банкротства.

Риск банкротства – это неспособность организации своевременно и в полном объеме погашать свои долговые обязательства перед прочими организациями, внебюджетными фондами, государством, банками и прочими кредиторами.

Риск банкротства (R) определяется по формуле (24):

$$R = 8,38 \times Z1 + Z2 + 0,054 \times Z3 + 0,63 \times Z4, \quad (24)$$

где Z1 – отношение собственного капитала к валюте баланса;

Z2- отношение чистой прибыли к сумме собственного капитала;

Z3 – отношение выручки от реализации к валюте баланса;

Z4 – отношение чистой прибыли к себестоимости продукции.

Полученные результаты оцениваются следующим образом:

- 1) 0 и меньше – очень высокий риск 90 - 100 %;
- 2) 0 – 0,18 – высокий риск 60 - 80 %;
- 3) 0,18 – 0,32 – средний уровень риска 35 – 50 %;
- 4) 0,32 – 0,42 – низкий риск – 15 – 20 %;

5) выше 0,42 – минимальный уровень риска – 10 %.

Минимальный уровень риска относят к первому классу, средний – ко второму, и высокий – к третьему.

Так же необходимо провести анализ делового риска компании. Деловой риск – это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заемщика может не завершиться в срок.

При анализе делового риска предприятия учитываются множество факторов, которые оцениваются в баллах и суммируются. Каждый банк может самостоятельно разрабатывать скоринговую модель.

Основные факторы, влияющие на оценку делового риска, представлены в таблице 22.

Таблица 22 – Критерии для анализа делового риска предприятия.

Показатели	Критерии	Количество баллов
Количество поставщиков	1 поставщик	0
	2 – 3 поставщика	1
	4 поставщика и более	2
Отдаленность поставщика	В пределах одного населенного пункта	4
	В пределах одного района	3
	В пределах округа	2
	В пределах страны	1
	За пределами страны	0
	Цены выше рыночных на 20 %	0
Доступность цен на сырье и материалы	Цены выше рыночных на 10 %	1
	Цены выше рыночных на 5 %	2
	Цены соответствуют рыночным	3
	1 конкурент на рынке	0
Количество конкурентов	2 - 4 конкурента на рынке	2
	5 и более	1

Данные факторы были рассмотрены с позиции разных видов деятельности. Данный анализ показал, что критерии для разных видов деятельности схожи. Поэтому они были систематизированы в общую модель анализа делового риска.

Данная скоринговая модель будет предполагать так же 3 класса заемщиков:

- 1 класс: 8 - 11 баллов – кредитование не вызывает сомнений;
- 2 класс: 4 - 7 балла – возможное одобрение кредита, но с меньшей суммой;
- 3 класс: 0 – 3 балла – отказ в кредитовании.

Далее необходимо сделать общую оценку по сумме баллов.

1, 2 и 3 классы заемщиков формируется исходя их суммы классов заемщика по оценке финансового состояния, риска банкротства, делового риска. Если клиент подал заявку на кредит под залог имущества, учитывается и стоимость залогового имущества отдельно. Итоговая шкала будет выглядеть следующим образом:

- 1 класс: 3 – 5 баллов;
- 2 класс: 6 – 7 баллов;
- 3 класс: 8 - 9 баллов.

Таким образом, оценивая дополнительно риск банкротства и анализируя деловой риск, можно в наиболее полном объеме оценить кредитоспособность заемщика и отбросить сомнения, если они возникли на стадии анализа финансового положения.

### **3.3 Апробация скорректированной методики оценки кредитоспособности на примере АО «ННК-Амурнефтепродукт»**

Класс заемщика по методике ПАО «Сбербанк» был определен выше. По данной методике АО «ННК – Амурнефтепродукт» относится к первому классу заемщиков, но одно из важнейших условий нарушено, поэтому данный класс может быть снижен на один уровень.

Далее необходимо определить риск банкротства.

В таблице представлен расчет коэффициентов Z1 – Z4 за 2016 – 2018 годы.

Таблица 23 – Расчет коэффициентов для определения риска банкротства

Коэффициенты	Значение коэффициентов		
	2016	2017	2018
Z1	0,06	0,03	0,05
Z2	0,22	-0,02	0,02
Z3	6,2	3,22	5,04
Z4	0,02	-0,001	0,001

По данным таблицы необходимо рассчитать риск банкротства.

$$R_{2016} = 8,38 \times 0,06 + 0,22 + 0,054 \times 6,2 + 0,63 \times 0,02 = 1,07$$

$$R_{2017} = 8,38 \times 0,03 - 0,02 + 0,054 \times 3,22 - 0,63 \times 0,001 = 0,4$$

$$R_{2018} = 8,38 \times 0,05 + 0,02 + 0,054 \times 5,04 + 0,63 \times 0,001 = 0,71$$

Данные расчеты показали, что АО «ННК – Амурнефтепродукт» имеет минимальный уровень риска банкротства, что говорит о том, что организация может получить одобрение по кредиту и относится к 1 классу заемщиков.

Далее проводится анализ делового риска.

Таблица 24 – Расчет баллов для анализа делового риска

Факторы делового риска	Значение
Количество поставщиков	1
Доступность цен на сырье и материалы	3
Отдаленность поставщика	2
Количество конкурентов	2
Сумма баллов	8

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод о том, что на основе анализа делового риска заемщика можно отнести к первому классу кредитоспособности.

Таким образом, суммируя все 3 метода оценки, получаем общую сумму баллов, равную четырем. Данное число позволяет отнести заемщика к первому классу. Поэтому сомнений в кредитовании данного предприятия быть не должно. И благодаря дополнительным методам оценки кредитоспособности эти са-

мые сомнения, возникшие при расчете рентабельности, отпали. Таким образом, данное совершенствование является эффективным.

Усовершенствованная методика более трудоемка, но охватывает весь спектр факторов, которые могут повлиять на всевозможные риски для ПАО «Сбербанк». Положительными эффектами для банка в данном случае являются:

- снижение риска невозврата выданных средств;
- сотрудничество с клиентами, имеющими стабильно устойчивое финансовое положение;
- возможность предоставления выгодных условий таким клиентам индивидуально.

Для окончательного принятия решения проводится собеседование с заемщиком, проводится оценка кредитной истории. Результаты оценки ликвидности и риска банкротства позволяют одобрить займ данному акционерному обществу, но в процессе данного анализа были выявлены нюансы, которые в полной мере не соответствуют данной методике оценки кредитоспособности.

Таким образом, АО «ННК – Амурнефтепродукт» может быть одобрено в получении кредита от ПАО «Сбербанк». Данная система в большей точности помогает определить класс кредитоспособности заемщика и учесть все нюансы в деятельности предприятия и избежать сомнений на этапах определения кредитоспособности заемщиков.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе работы были раскрыты теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица. В данной области не существует единой модели оценки кредитоспособности заемщиков, есть лишь некоторые рекомендации Центрально Банка Российской Федерации, поэтому коммерческие банки разрабатывают систему оценки самостоятельно.

Изучив понятие «кредитоспособность» с позиций многих авторов, были выявлены особенности определения данного понятия. Кредитоспособность заемщика – характеристика заемщика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его способность полностью и в срок рассчитаться по кредитным обязательствам.

Важное место в информационном обеспечении оценки кредитоспособности юридического лица занимает бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая отражает результаты его хозяйственной деятельности, а также помогает определить финансовое состояние предприятия. Помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности, для анализа кредитоспособности заемщика необходимы учредительные документы, юридические документы, отражающие взаимоотношения с партнерами; бизнес-планы и другие документы по запросу коммерческого банка. Основными методами оценки кредитоспособности являются:

- 1) оценка на основе расчета финансовых коэффициентов, на основе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 2) оценка на основе анализа делового риска;
- 3) оценка кредитной истории заемщика;
- 4) скоринг.

Таким образом, система оценки кредитоспособности заемщика – это довольно сложная система, которая подразумевает оценку финансового состояния организации, ее деловой репутации, а также кредитной истории для принятия решения о выдаче кредита на условиях, выявленных в ходе оценки кредитоспособности, и определение способности предприятием полностью и в срок рассчитаться по кредитным обязательствам.

ПАО «Сбербанк» – это крупнейший банк в Российской Федерации.

Основной деятельностью ПАО «Сбербанк» являются банковские операции:

- 1) операции с корпоративными клиентами;
- 2) операции с розничными клиентами;
- 3) операции на финансовых рынках.

В процессе работы был проведен анализ динамики основных экономических показателей деятельности банка, который показал, что в период с 2016 по 2017 годы значительно увеличилась чистая прибыль ПАО «Сбербанк» - на 31,17 %. Это говорит о том, что банк увеличивает свою деятельность в разных направлениях: от вложений в ценные бумаги, до разработок уникальных предложений и условий для привлечения наибольшего количества клиентов. Так же увеличились собственные средства банка – на 18,74 %. Рентабельность активов, показывает, насколько эффективно использование активов банка. За исследуемый период показатель рентабельности активов увеличивался, что свидетельствует об эффективном использовании активов ПАО Сбербанк. Рентабельность капитала также увеличивалась в период с 2016 по 2017 годы.

Наибольшую долю в активах за исследуемый период занимает чистая ссудная задолженность – 75 %. Это связано с тем, что основным видом деятельности банка является кредитование. На втором месте чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – 10,45 %, 10,87 % и 11,03 % соответственно. На третьем – средства кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации. Наименьшую часть активов занимает отложенный налоговый актив – это часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Наибольшую долю среди обязательств ПАО «Сбербанк» занимают средства клиентов, не являющихся кредитной организацией – около 90 %. Из них практически 60 % - это средства физических лиц и ИП. За исследуемый период

отсутствует отложенное налоговое обязательство. И наименьшую долю занимает обязательства по текущему налогу на прибыль. Далее представлен анализ динамики обязательств ПАО «Сбербанк».

Анализ банковских нормативов показал, что все банковские нормативы находятся в пределах допустимых значений и обеспечивают значительный запас для расширения деятельности.

В период с 2017 по 2018 годы произошло значительное увеличение по налогу на прибыль по операциям с государственными ценными бумагами, а также увеличилось изменение отложенного налогового актива.

Таким образом, оценивая финансовое положение ПАО «Сбербанк» можно сделать вывод о том, что деятельность банка развивается, увеличивается такой показатель, как прибыль, привлекается все больше клиентов, как физических и юридических лиц, так и других банков. Развивается инвестиционная деятельность банка, осуществляется больше вложений в ценные бумаги. Все это помогает банку оставаться одним из самых популярных, востребованных и привлекать больше прибыли.

Анализ кредитов юридическим лицам показал, что наибольшим спросом пользуется финансирование текущей деятельности предприятий, и именно за счет увеличения этого вида кредита увеличился и портфель кредитов юридическим лицам в целом.

Методика оценки кредитоспособности, разработанная в ПАО «Сбербанк», предусматривает три группы оценочных показателей для оценки финансового состояния и платежеспособности юридических лиц:

- 1) коэффициенты ликвидности;
- 2) коэффициент наличия собственных средств;
- 3) показатели оборачиваемости и рентабельности.

Данная методика основывается на оценке финансового состояния, а также может учитывать оценку залогового имущества, если выдается кредит именно под залог. Для наиболее детальной оценки данная методика была усовершенствована. Новая методика затрагивает не только финансовое состояние,

но и оценку риска банкротства и делового риска, что позволяет банку снизить риски невозврата кредита и принять наиболее уверенное решение по выдаче кредита.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алиев, А.Т. Деньги. Кредит. Банки : учебное пособие / А. Т. Алиев, Е. Г. Ефимова. – М. : Флинта, 2014. – 296 с.
- 2 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие /ред. Н. В. Чайковская, А. Е. Панягина. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 226 с.
- 3 Бабичева, Н. Э. Учет фактора риска в анализе кредитоспособности заемщика / Н. Э. Бабичева, Н. П. Любушин // Экономический анализ. – 2014. – № 10. – С. 2-7.
- 4 Банк и банковские операции : учебник / ред. А.С. Неверов. – М. : КноРус, 2015. – 272 с.
- 5 Банникова, З. В. Рейтинговая методика оценки кредитоспособности организаций при инновационном кредитовании / З.В. Банникова // Ученые записки Крымского федерального университета им. В.И. Вернадского. Экономика и управление. - 2015. – № 4. – С. 95.
- 6 Белоглазова, Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка : учебник / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. – М. : Юрайт, 2016. – 422 с.
- 7 Белотелова, Н. П. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. – М. : Дашков и К, 2014. – 484 с.
- 8 Булеева, Т. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика коммерческим банком / Т. Булеева // Финансовая жизнь. –2015. – № 2. – С. 44 - 47.
- 9 Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» 2016 [Электронный ресурс] // Сбербанк России : офиц. сайт. – Режим доступа : <http://sberbank.ru>. – 15.04.2019.
- 10 Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» 2017 [Электронный ресурс] // Сбербанк России : офиц. сайт. – Режим доступа: <http://sberbank.ru>. – 15.04.2019.
- 11 Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» 2018 [Электронный ресурс] // Сбербанк России : офиц. сайт. – Режим доступа: <http://sberbank.ru>. – 15.04.2019.
- 12 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Элек-

тронный ресурс] : федеральный закон от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 28.12.2013). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

13 Деньги, кредит, банки : учебник для вузов / под ред. В. А. Шегорцова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 383 с.

14 Деньги. Кредит. Банки : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки бакалавриата «Экономика» / О.М. Ермоленко [и др]. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 94 с.

15 Домников, А. Ю. Рейтинговая модель оценки кредитного риска корпоративных клиентов коммерческого банка на основе вероятностного подхода / А. Ю. Домников // Аудит и Финансовый анализ. – 2015. – № 5. – С. 41 - 48.

16 Ендовицкий Д.А., ФРОЛОВ И.В. Анализ динамической устойчивости финансовых показателей организаций-заемщиков / Д.А. Ендовицкий, И.В. Фролов // Современная экономика: проблемы и решения. - 2015. – № 7. – С. 54.

17 Епишин, А. В. Методика самостоятельной оценки кредитоспособности организации / А. В. Епишин // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 2. – С. 362 - 364.

18 Ермоленко, О. М. Банковское дело : учебное пособие / О. М. Ермоленко, А. А. Мокропуло. – Краснодар : Южный институт менеджмента, 2018. – 119 с.

19 Жуков, Е.Ф. Банковское дело : учебник / Е.Ф. Жуков. – Люберцы : Юрайт, 2015. - 591 с.

20 Завьялова, С. О. Оценочные подходы к методам анализа кредитоспособности заемщика / С. О. Завьялова // Бизнес в законе. – 2015. – №2. – С. 345 - 347.

21 Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. – Режим доступа : <https://www.garant.ru>. – 24.05.2019.

22 Козлова, Л. В. Анализ методик оценки кредитоспособности заемщика / Л. В. Козлова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2015. – № 4(46). – С. 61 - 65.

23 Корпоративные финансы и управление бизнесом : монография /

С.В. Большаков [и др.]. – М. : Русайнс, 2018. – 377 с.

24 Костерина, Т.М. Банковское дело : учебник для академического бакалавриата / Т.М. Костерина. – Люберцы : Юрайт, 2016. - 332 с.

25 Кузнецова, Е. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента / Е. И. Кузнецова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 687 с.

26 Масленников А.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика / А.А. Масленников // Сервис в России и за рубежом. - 2016. – № 5. – С. 69.

27 Нешитой, А. С. Финансы и кредит : учебник / А. С. Нешитой. – М. : Дашков и К, 2015. – 576 с.

28 О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] : федеральный закон от 02 декабря 1990 г. № 395-1 (ред. от 14.03.2013). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

29 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федеральный закон от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2017). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

30 О залоге [Электронный ресурс] : закон РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 (ред. от 06.12.2011) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

31 О кредитных историях [Электронный ресурс] : федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ (ред. от 23.07.2015). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

32 О формах бухгалтерской отчетности организации [Электронный ресурс] : приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02 июля 2012 г. № 66н (ред. от 04.12.2014). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

33 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ Минфина России от 02 июля 2010 г. № 66н (ред. от 06.04.2016). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

34 О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. от

05.04.2013). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

35 Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс] : утв. Банком России 26. марта 2004 г. № 254-П) (ред. от 25.10.2013). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

36 Романова, А. В. Деньги и кредитные отношения [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. В. Романова, Р. М. Байгулов. – Саратов : Вузовское образование, 2018. – 178 с.

37 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. – М. : ИНФА-М, 2017. – 536 с.

38 Сбербанк, ПАО [Электронный ресурс] : офиц. сайт. –2010. – Режим доступа : <http://sberbank.ru>. – 22.05.2019.

39 Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление : учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 639 с.

40 Старостин, С.Н. Управление финансовым состоянием организации / С.Н. Старотин // Консультант. – 2016. - № 3. – С. 6 – 14.

41 Тавасиев, А.М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А.М. Тавасиев, Н.К Алексеев. - М. : Дашков и К, 2015. - 656 с.

42 Тарасова, Г.М. Банковское дело : учебное пособие / Г. М. Тарасова, И. А. Газизулина, А. К. Муравьев. – Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2016. – 236 с.

43 Уваров, В.С. Финансовое состояние как информационная основа для построения системы мониторинга экономических показателей предприятия / В.С. Уваров // Экономические науки. – 2015. – №7 – С. 270-273.

44 Харламова, Г.В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий / Г.В. Харламова. – М. : Проспект, 2017. – 284 с.

45 Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс] : офиц. сайт. – Режим доступа : <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9197&type=3>. – 20.05.2019.

46 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] :

офиц. сайт. – Режим доступа : <https://www.cbr.ru/>. – 17.05.2019.

47 Чайковская, Н.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Н. В. Чайковская, А. Е. Панягина. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 226 с.

48 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / И.Н. Чуев, Л.Н. Чуева. – М. : Дашков и К, 2017. – 384 с.

49 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М. : ИНФРА-М, 2016. – 285 с.

50 Шмыгленко, Ю.С. Рынок банковского кредитования населения: анализ, структура и проблемы / Ю.С. Шмыгленко // Молодой ученый. – 2015. – № 20. – С. 314 - 320.

51 Щеглова, О.С. Финансовый анализ отчетности / О.С. Щеглова // Экономика и жизнь. - 2017. - № 7. - С. 16 – 17

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

## Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы

Банковская отчетность

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

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма)

за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409806

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

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018



подпись

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

Место печати

подпись

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

# Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Банковская отчетность

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

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2017 год

**Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"**

**ПАО Сбербанк**

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

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
<b>Раздел 1. О прибылях и убытках</b>				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 069
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 868 978	759 401 850
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 301 788 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Раздел 2. О совокупном доходе

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

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

"14" марта 2018 г.



(подпись)

Место печати

(подпись)

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Банковская отчетность

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

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

(публикуемая форма)

на 1 января 2018 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409813  
Квартальная (Годовая)

#### Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение	Фактическое значение	
				на отчетную дату	на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	8.4	4.5	10.7	9.9
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	8.4	6.0	10.7	9.9
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), банковской группы (Н20.0)	8.4	8.0	14.9	13.6
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)				
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	9.4	15.0	161.1	217.0
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	9.4	50.0	263.8	301.6
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	9.4	120.0	57.6	55.4
8	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка (Н6)		25.0	Максимальное 16.6 Минимальное 0.0	Максимальное 17.9 Минимальное 0.1
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка (Н7), банковской группы (Н22)		800.0	115.5	129.8
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0	0.0
11	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0	0.4	0.5
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)		25.0	13.4	15.3
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)				
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)				
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)				
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)				
17	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)				
18	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25)		20.0	6.9	

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

### Раздел 2. Информация о расчете показателя финансового рычага

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

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

#### Подраздел 2.2. Расчет показателя финансового рычага

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

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

### Риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)

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

**Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк**

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

*"14" марта 2016*



(подпись)

Место печати

(подпись)

**Г.О. Греф**  
(Ф.И.О.)

**М.Ю. Лукьянова**  
(Ф.И.О.)

# Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

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

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2018 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  
Квартальная (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	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Чистая судная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	645 442 126
8	Требование по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 555 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
II	<b>ПАССИВЫ</b>			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 153
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.11	20 490 078 076	17 742 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		133 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	575 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 358 404	270 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
III	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-11 998 855	54 667 423
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		34 547 801	39 933 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
IV	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 841

**Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк**

**Г.О. Греф**  
(Ф.И.О.) (подпись)

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

**М.С. Ратирский**  
(Ф.И.О.) (подпись)

*15 марта 2019.*



## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Банковская отчетность

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

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2018 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)

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
Раздел 1. Прибыли и убытки				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 032 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 590	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		626 811 855	636 868 978
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 366 136 742	1 301 788 411
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	6 163 022	-13 134 618
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 260 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 762 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	760 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		782 651 154	653 589 923
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-8 417 605	-6 545 363
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-7 729 469	-6 527 381
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-688 136	-17 982
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 577	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

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

" 15 " марта 2019 г.



# Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

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

**СВЕДЕНИЯ  
ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА  
И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ  
(публикуемая форма)  
на 1 января 2019 года**

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409813  
Квартальная (Годовая)

**Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах**

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение, процент	Фактическое значение, процент					
				на отчетную дату			на начало отчетного года		
				5	6	7	8	9	10
1	2	3	4						
1	Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	8.5	4.5	11.1			10.7		
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	8.5	6.0	11.1			10.7		
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), банковской группы (Н20.0)	8.5	8.0	14.8			14.9		
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)								
5	Норматив финансового рычага банка (Н1.4), банковской группы (Н20.4) <1>		3.0	11.2					
6	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	10.4	15.0	185.8			161.1		
7	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	10.4	50.0	232.1			263.8		
8	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	10.4	120.0	64.0			57.6		
9	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка (Н6)		25.0	максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
				16.3			16.6		
10	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка (Н7), банковской группы (Н22)		800.0	113.4			115.5		
11	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0			0.0		
12	Норматив совокупной величины риска по инсайдам банка (Н10.1)		3.0	0.3			0.4		
13	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)		25.0	11.5			13.4		
14	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшем 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)								
15	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)								
16	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)								
17	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)								
18	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)								
19	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (Н21)			максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
				8.4			6.9		
20	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25)		20.0	максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
				8.4			6.9		

<1> Норматив финансового рычага (Н1.4) в регуляторных целях введен с 01.01.2018

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

### Раздел 2. Информация о расчете показателя финансового рычага

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

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма, тыс.руб.
1	2	3	4
1	Размер активов в соответствии с бухгалтерским балансом (публикуемая форма), всего	3.2	26 899 929 935
2	Поправкам в части вложений в капитал кредитных, финансовых, страховых или иных организаций отчетные данные которых включаются в консолидированную финансовую отчетность		неприменимо для отчетности кредитной организации как юридического лица
3	Поправкам в части фидуциарных активов, отражаемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета, но не включаемых в расчет показателя финансового рычага		0
4	Поправка в части производных финансовых инструментов (ПФИ)		19 850 393
5	Поправка в части операций кредитования ценными бумагами		-184 102 216
6	Поправка в части приведения к кредитному эквиваленту условных обязательств кредитного характера		1 782 313 303
7	Прочие поправки		109 261 743
8	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском с учетом поправок для расчета показателя финансового рычага, итого:		28 408 729 671

#### Подраздел 2.2. Расчет показателя финансового рычага

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма, тыс.руб.
1	2	3	4

##### Риск по балансовым активам

1	Величина балансовых активов, всего:		25 425 241 843
2	Уменьшающая поправка на сумму показателей принимаемых в уменьшение величины источников основного капитала		184 225 089
3	Величина балансовых активов под риском с учетом поправки (разность строк 1 и 2), итого:		25 241 016 754

##### Риск по операциям ПФИ

4	Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи), всего:	10.2	74 913 108
5	Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ, всего:		90 250 669
6	Поправка на размер номинальной суммы предоставленного обеспечения по операциям с ПФИ, подлежащей списанию с баланса в соответствии с правилами бухгалтерского учета		в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета неприменимо
7	Уменьшающая поправка на сумму перечисленной вариационной маржи в установленных случаях		0
8	Поправка в части требований банка - участника клиринга к центральному контрагенту по исполнению сделок клиентов		0
9	Поправка для учета кредитного риска в отношении базисного (базового) актива по выпущенным кредитным ПФИ		22 893 333
10	Уменьшающая поправка в части выпущенных кредитных ПФИ		5 015 869
11	Величина риска по ПФИ с учетом поправок (сумма строк 4, 5, 9 за вычетом строк 7, 8, 10), итого:		183 041 241

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Риск по операциям кредитования ценными бумагами

12	Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга), всего:		1 386 460 590
13	Поправка на величину неттинга денежной части (требований и обязательств) по операциям кредитования ценными бумагами		206 713 558
14	Величина кредитного риска на контрагента по операциям кредитования ценными бумагами		22 611 342
15	Величина риска по гарантийным операциям кредитования ценными бумагами		0
16	Требования по операциям кредитования ценными бумагами с учетом поправок (сумма строк 12, 14, 15 за вычетом строки 13), итого:		1 202 358 374

Риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)

17	Номинальная величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ), всего:		1 521 614 001
18	Поправка в части применения коэффициентов кредитного эквивалента		-260 699 301
19	Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок (разность строк 17 и 18), итого:		1 782 313 303

Капитал и риски

20	Основной капитал	8.1. 8.2	3 177 805 842
21	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага (сумма строк 3, 11, 16, 19), всего:		28 408 729 671
Показатель финансового рычага			
22	Показатель финансового рычага по Базелю III (строка 20/ строка 21), процент		11.2

**Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк**

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

*15 марта 2019 г.*



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «ННК – Амурнефтепродукт» за 2018 год

#### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

Организация Акционерное общество "ННК-Амурнефтепродукт"  
 Идентификационный номер налогоплательщика  
 Вид экономической деятельности. Розничная торговля моторным топливом  
 Организационно-правовая форма/форма собственности. Акционерное общество/частная  
 Единица измерения: тыс. руб.  
 Местонахождение (адрес) 675000 Амурская область, г. Благовещенск, ул. Первомайская, 1 литер А.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2018
по ОКПО	3470203
ИНН	2801013238
по ОКВЭД	47.30
по ОКФС/ОКФС	12267/16
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
III, п.1	Основные средства	1150	671 907	725 122	737 358
	<i>собственно основные средства</i>	1151	624 533	678 000	660 223
	<i>незавершенные капитальные вложения</i>	1152	47 464	47 122	77 135
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	22	22	22
	Отложенные налоговые активы	1180	14 690	16 288	12 322
	Прочие внеоборотные активы	1190	408	5 257	19 043
	<i>авансы выданные на капитальные вложения (без НДС)</i>	1191	15	4 822	18 218
	<i>долгосрочные РБП</i>	1193	393	435	825
	Итого по разделу I	1100	687 117	746 689	768 745
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
III, п.2	Запасы	1210	528 470	482 120	600 144
	<i>сырье и материалы</i>	1211	28 464	22 826	24 553
	<i>затраты в незавершенном производстве</i>	1212	-	-	-
	<i>Товары для перепродажи и издержки обращения</i>	1213	490 798	458 512	574 876
	<i>расходы будущих периодов</i>	1214	9 208	782	715
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	103	98	-
III, п.3	Дебиторская задолженность	1230	2 106 488	1 909 522	49 939
	<i>долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков</i>	1231	1 404 968	-	-
	<i>долгосрочная задолженность прочих дебиторов</i>	1232	-	-	-
	<i>краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков</i>	1233	65 284	45 828	44 311
	<i>краткосрочная задолженность прочих дебиторов</i>	1234	636 234	1 923 694	5 628
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
III, п.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	137 933	200 311	142 536
	Прочие оборотные активы	1260	55 498	138 008	82 519
	Итого по разделу II	1200	2 828 490	2 788 057	875 138
	<b>БАЛАНС</b>	1600	3 515 607	3 534 746	1 643 883



## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

### Отчет о финансовых результатах за 2018 г.

Организация: Акционерное общество "ННК-Амурнефтепродукт"  
 Идентификационный номер налогоплательщика:  
 Вид экономической деятельности: Розничная торговля моторным топливом  
 Организационно-правовая форма/форма собственности: Акционерное общество/частная  
 Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2018
по ОКПО	3470203
ИНН	2801013238
по ОКВЭД	47.30
по ОКФС/ОКФС	1226716
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
III, п.9	Выручка	2110	17 708 569	11 378 121
III, п.10	Себестоимость продаж	2120	(16 680 897)	(10 614 944)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 027 672	763 177
III, п.10	Коммерческие расходы	2210	(1 002 552)	(794 906)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	25 120	(31 729)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	153 103	43 889
	Проценты к уплате	2330	(154 126)	(42 740)
III, п.11	Прочие доходы	2340	1 466 963	46 609
III, п.11	Прочие расходы	2350	(1 462 440)	(37 074)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	28 610	(21 045)
III, п.7.2	Текущий налог на прибыль	2410	(6 884)	-
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 774)	(806)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(110)	(563)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(502)	3 966
	Прочее	2460	-	(149)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21 114	(17 791)

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Совокупный финансовый результат периода	2500	21 114	(17 791)
III, п.12	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	2900	10	(9)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель:  **Михков Сергей Николаевич**

"26" марта 2019 года



## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



Амурский государственный университет

## СПРАВКА о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе  
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Лакомая Полина Викторовна
Подразделение	кафедра финансов
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	ВКР готовая работа
Название файла	ВКР готовая работа.pdf
Процент заимствования	28,06%
Процент цитирования	18,21%
Процент оригинальности	53,73%
Дата проверки	03:06:19 16 июня 2019г.
Модули поиска	Кольцо вузов; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Коллекция Патенты; Модуль поиска перефразирований Интернет; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Коллекция Медицина; Модуль поиска Интернет; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция eLIBRARY.RU; Модуль поиска переводных заимствований; Цитирование; Коллекция РГБ; Сводная коллекция ЭБС; Модуль выделения библиографических записей; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль поиска ИПС "Адилет"
Работу проверил	Какаулина Мария Олеговна ФИО проверяющего
Дата подписи	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div style="width: 60%;"></div><div style="width: 35%; text-align: right;">Подпись проверяющего</div></div>

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.