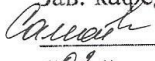


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)


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

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

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

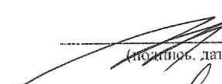
на тему: Система POS – кредитования на примере АО «ОТП Банк»

Исполнитель  
студентка группы 771-узб1

 02.02.2021  
(подпись, дата)

Е.А. Фролова

Руководитель  
Канд.экон.наук,доцент

 02.02.2021  
(подпись, дата)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль  
ассистент

 02.02.2021  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2021

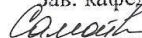
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

подпись « 16 » 11 2020 г. И.О. Фамилия

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Фроловой Елены Андреевны

1. Тема бакалаврской работы Система POS – кредитования на примере АО «ОТП Банк» \_\_\_\_\_

(утверждено приказом от 06.11.2020 № 2435-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 02.02.2021 г. \_\_\_\_\_

3. Исходные данные к бакалаврской работе: Учебники и учебные пособия, статистические сборники, бухгалтерская отчетность коммерческой организации, научные и аналитические статьи из журналов. \_\_\_\_\_

4. Содержание бакалаврской работе (перечень подлежащих к разработке вопросов): 1. Теоретические аспекты pos – кредитования в коммерческом банке 2. Характеристика финансово-экономической деятельности АО «ОТП Банк» 3. Система pos – кредитования в АО «ОТП Банк»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программный продуктов, иллюстративного материала и т. п.) Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «ОТП Банк»

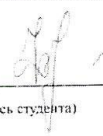
6. Консультанты по бакалаврской работе нет \_\_\_\_\_

7. Дата выдачи задания 16.11.2020 \_\_\_\_\_

Руководитель бакалаврской работы О.А.Цепелев, Канд.экон.наук.доцент

Фамилия, Имя, Отчество, ученая степень, ученое звание

Задание принял к исполнению (дата): 16.11.2020 \_\_\_\_\_

  
(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 95 с., 22 таблицы, 24 рисунка, 54 источника, 2 приложения.

POS-КРЕДИТОВАНИЕ, ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ, АВТОРИЗАЦИЯ, ВОЗВРАТНОСТЬ КРЕДИТА, ТОРГОВАЯ ТОЧКА, СКОРИНГ, КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР.

Цель работы – разработка мероприятий по совершенствованию системы POS-кредитования в АО «ОТП Банк». Объектом данного исследования является АО ОТП-Банк. Предмет исследования – система POS-кредитования в АО ОТП-Банк

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты pos-кредитования в коммерческом банке. Изучается экономическая сущность POS-кредитования. Рассматривается порядок реализации POS-кредитования. Выявляются современные тенденции POS-кредитования в России и за рубежом.

Во второй главе работы даётся характеристика финансово-экономической деятельности АО ОТП-Банк. Проводится анализ активных и пассивных операций АО ОТП-Банк, анализируются основные финансово-экономических показатели АО ОТП-Банк.

В третьей главе рассматривается система pos-кредитования в АО «ОТП-Банк». Изучается порядок и этапы POS-кредитования в АО ОТП-Банк. Проводится анализ эффективности системы POS-кредитования в банке, формируются мероприятия по совершенствованию POS-кредитования в АО ОТП-Банк и даётся оценка их эффективности.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты рос-кредитования в коммерческом банке	8
1.1 Экономическая сущность POS-кредитования	8
1.2 Порядок реализации POS-кредитования	16
1.3 Современные тенденции POS-кредитования в России и за рубежом	22
2 Характеристика финансово-экономической деятельности АО «ОТП Банк»	34
2.1 Организационно-правовая характеристика АО «ОТП Банк»	34
2.2 Анализ активных и пассивных операций «АО ОТП Банк»	38
2.3 Анализ основных финансово-экономических показателей АО «ОТП Банк»	49
3 Система POS-кредитования в АО «ОТП Банк»	63
3.1 Порядок и этапы POS-кредитования в АО «ОТП Банк»	63
3.2 Анализ эффективности системы POS-кредитования в АО «ОТП Банк»	68
3.3 Мероприятия по совершенствованию POS-кредитования в АО «ОТП Банк» и оценка их эффективности	74
Заключение	85
Библиографический список	89
Приложение А Годовая отчётность АО «ОТП Банк»	95
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	104

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования системы POS-кредитования в современных условиях обуславливается тем, что данный вид кредитования широко распространён в российских условиях. При этом, он исторически являлся одним из первых видов потребительского кредитования, получивших развитие в нашей стране, так как совмещает в себе не только безденежный способ выдачи кредита, но также и возможность принятия покупаемой вещи в залог.

Будучи частью потребительского кредитования, POS-кредитование, тем не менее, имеет ряд черт, которые отличают его от других видов потребительских кредитов. Прежде всего, это скорость выдачи кредита. Будучи ориентированным на выдачу кредита под конкретный товар в торговой точке, такой кредит в значительной степени предполагает импульсность совершения покупки гражданином, следовательно, выдача кредита должна состояться до момента охлаждения клиента к планируемой покупке, что предполагает оформление кредита в течение 15-30 минут. В противном случае такой клиент может отказаться от кредита в пользу других вариантов, в том числе – ввиду более быстрой выдачи кредита другими банками.

На сегодняшний день потребительское кредитование в нашей стране развивается умеренными темпами. Оно стало достаточно привычным видом кредитования, однако, постепенно вытесняется кредитованием с использованием пластиковых карт. Основной причиной данного обстоятельства выступает, прежде всего, больший уровень удобства, который могут предложить пластиковые карты по сравнению с POS-кредитованием. Если по пластиковым картам установление лимита производится единовременно, что позволяет брать кредиты в револьверном порядке, то для POS-кредитования такой подход невозможен, так как предполагается, что будет необходимым оформлять выдачу кредита каждый раз, когда клиент будет приходить в торговую точку.

Однако, у POS-кредитования есть и неоспоримые преимущества. Это,

прежде всего, возможность получения объективной и свежей информации о клиенте, а также возможность кредитования клиентов, которые не имеют доступа к кредитным картам. Сюда относятся, прежде всего, клиенты, имеющие низкий уровень доходов, который не позволяет установить им банком значимый лимит на кредитную задолженность по картам.

Кроме того, в отличие от кредитования с использованием пластиковых карт, которое в значительной степени носит бланковый характер, POS-кредитование предполагает наличие обеспечения, как в виде залога приобретаемого товара, так и в виде поручительств лиц, которые взаимодействуют с клиентом-покупателем. В этих условиях у банка появляется возможность взыскать часть суммы с заёмщика, что не всегда возможно при кредитовании с использованием пластиковых карт, так как для этого необходимым является получение судебного решения.

Наряду с быстрым принятием решения о выдаче или невыдаче кредита, при использовании POS-кредитования одним из аспектов является необходимость комплексной проверки клиента в короткие сроки. При этом, необходимо объективно оценить весь массив разнородной информации, которая есть у банка о потенциальном заёмщике, и принять решение. Если при традиционном потребительском кредитовании процесс принятия решения формализован и переложен на скоринговые системы, то в данном случае существует необходимость привлечения человеческого опыта и знаний для того, чтобы увеличить вероятность возврата такого кредита и снизить риски для банка. Так, опытный кредитный эксперт или работник службы авторизации может на основании внешнего знакомства с клиентом составить о нём впечатление и оценить уровень риска по таким кредитам, что невозможно сделать сейчас в автоматическом режиме.

Следует также отметить и тот факт, что в развитии POS-кредитования заинтересованы крупные розничные сети по продаже бытовой электроники, мебели, тех или иных принадлежностей значительной стоимости. При этом, отечественная и зарубежная практика такой деятельности показывают, что здесь

вполне может быть реализован подход, при котором банк перестаёт быть обязательным звеном, что позволяет выйти на данный рынок финансовым компаниям, увеличив уровень конкуренции и предложив для покупателей более выгодные условия, примером чего является фирма Cetelem.

Цель выпускной квалификационной работы – разработка мероприятий по совершенствованию системы POS-кредитования в АО «ОТП Банк».

Исходя из поставленной цели, в работе поставлены следующие задачи:

- 1) раскрыть экономическую сущность POS-кредитования и порядок его реализации;
- 2) дать организационно-правовую характеристику АО ОТП-Банк и провести анализ его финансово-экономического состояния;
- 3) исследовать систему POS-кредитования в АО ОТП-Банк;
- 4) разработать мероприятия по совершенствованию системы POS-кредитования в АО ОТП-Банк и оценить их эффективность.

Объектом данного исследования является АО ОТП-Банк.

Предмет исследования – система POS-кредитования в АО ОТП-Банк

Временной период исследования – 2017-2019 гг.

Информационную базу исследования составили публикации в учебной литературе, периодической печати, данные статистических источников по банковской тематике, данные органов государственного регулирования, прежде всего, Банка России, годовая отчётность АО ОТП-Банк.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ POS-КРЕДИТОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

## 1.1 Экономическая сущность POS-кредитования

На сегодняшний день POS-кредитование является одним из популярных видов кредитования населения. Причиной этого выступает его простота для клиента, широкий круг предложений на рынке, возможность удовлетворения широкого круга потребностей населения. Это требует изучения его сущности.

Дадим вначале определение понятия POS-кредитования.

1) POS-кредитование (POS – Point Of Sale) представляет собой направление розничного бизнеса банков, при котором кредиты на желаемые товары выдаются покупателю непосредственно в пунктах их продажи;<sup>1</sup>

2) POS-кредитование – направление розничного бизнеса банков, связанное с выдачей кредитов на определенные виды товаров непосредственно в торговых точках;<sup>2</sup>

3) POS-кредитование (POS – Point Of Sale – точка продаж) – это направление розничного бизнеса банков, предусматривающее выдачу кредитов на определенные товары непосредственно в торговых точках. Для банка этот вид деятельности считается высокодоходным, но при этом и высокорискованным.<sup>3</sup>

Анализ данных определений показывает, что под POS-кредитованием понимается, прежде всего, такое кредитование, которое осуществляется в торговых точках, и в тех случаях, когда покупатель не имеет средств для того, чтобы приобрести товар на собственные средства.

Как указывают С.С. Евдокимова и М.М. Коновалова, особенностями POS-кредитования в современных условиях являются следующие аспекты, учёт которых необходим для последующего рассмотрения его как экономического явления:

---

<sup>1</sup> Миронцев, Ю.И. Современное состояние банковского рынка POS-кредитования в РФ // Экономика и управление в XXI веке: стратегии устойчивого развития. Сб. статей VIII Международной научно-практической конференции, 2019. С. 54.

<sup>2</sup> Искендерова, Э.Д. POS-кредитование как перспективное направление потребительского кредитования в России // Шаг в науку. 2019. № 1. С. 12.

<sup>3</sup> Горпинченко, Ю.В. Рынок POS-кредитования в РФ // Вестник науки и творчества. 2016. № 4. С. 53.



1) широкое востребование POS-кредитования среди населения на современном потребительском рынке;

Данная востребованность проистекает из того, что людям необходимы не столько деньги, которые им выдаются в виде кредита, сколько те или иные материальные ценности и/или услуги, которые можно непосредственно использовать. Получение кредита в точке POS-кредитования как раз и приводит к тому, что удовлетворяется потребность населения в товарах и услугах.

2) упрощённая схема выдачи POS-кредита;

Ввиду того, что подобные кредиты выдаются вне офисов банков, где имеются все возможности для проверки как документов, так и личности потенциального заёмщика, количество документов, которые рассматривает банк при выдаче POS-кредита, ограничивается, как правило, следующими:

- паспорт клиента;
- СНИЛС.

В результате этого выдача подобного кредита максимально упрощена, и включает в себя проверку данных документов на подлинность, а также наличие у клиента приемлемой кредитной истории, либо отсутствие у него конфликтных ситуаций с данным банком.

3) существенный риск, компенсируемый более высокой ставкой по выдаваемому кредиту;

В связи с тем, что банк не имеет полной возможности оценить кредитоспособность заёмщика при выдаче POS-кредита, он вынужден закладывать риски, связанные с неполнотой информации в процентную ставку по кредиту. В результате этого, номинальная процентная ставка по таким кредитам может составлять 60-100 % годовых. Однако, ввиду того, что подобные кредиты выдаются на небольшой срок и в небольшой сумме (не превышающей, как правило, доходов гражданина за 3-4 месяца), сумма платежей по данным процентам, как правило, невелика, и не приводит к неплатёжеспособности гражданина.

4) принятие решения банком в короткие сроки.

Банк вынужден принимать решение о выдаче POS-кредита в короткие

сроки, так как затягивание с выдачей кредита может привести к отказу от кредитования вообще, либо к переходу клиента в другой банк. Как правило, срок принятия решения по такому кредиту не должен превышать 1 часа.<sup>4</sup>

Следует отметить, что POS-кредитование является видом потребительского кредитования, так как нацелено на удовлетворение личных потребностей лица, которое взяло такой кредит. Как указывает Н.В. Голозубова, в качестве основного содержания потребительского кредитования стоит рассматривать тот факт, что он никоим образом не направлен на предпринимательскую деятельность, а значит, такой кредит не является капиталом и не может приносить дохода. Более того, предполагается, что именно потребление полученной в результате POS-кредитования вещи выступает как основная цель подобного кредита.

POS-кредитование, как любой другой вид потребительского кредитования, нацелен именно на стимулирование потребления. В тех случаях, когда для покупки той или иной вещи, либо получения услуги не хватает собственных средств, POS-кредит выступает как источник, за счёт которого возможно покрытие данного дефицита финансовых средств, что может приводить к взрывообразному росту спроса на товары и услуги, которые ранее не пользовались таким спросом. Следствием этого выступает тот факт, что во всех развитых странах потребительское кредитование является инструментом, с помощью которого осуществляется стимулирование спроса на товары длительного потребления. Это, в свою очередь, приводит к стимулированию производственной деятельности, так как производство сложных и дорогих товаров, как правило, требует значительных капитальных и временных вложений. В целом же, можно считать развитие потребительского и POS-кредитования инструментом развития экономики страны.<sup>5</sup>

Вместе с тем, что POS-кредитование увеличивает платёжеспособный спрос, оно также приводит и к росту жизненного уровня населения. Кроме того,

---

<sup>4</sup> Евдокимова, С.С. Рынок POS-кредитования России: характерные особенности и современное состояние // Наука, образование и культура. 2017. № 4. С. 27.

<sup>5</sup> Голозубова Н. В. Потребительское кредитование и его роль в повышении благосостояния населения страны // Молодой ученый. 2016. №11. С. 667

оно также приводит и к росту хозяйственного оборота торгующих организаций, следствием чего становится и уменьшение сроков хранения остатков на складах предприятий, увеличивается привлекательность предприятий, производящих продукцию конечного потребления для торгующих фирм и кредитующих банков.

Предоставление POS-кредита на приобретаемые товары даёт возможность потребителям постепенно выплачивать кредитную стоимость. В результате этого под удар не попадают другие обязательные платежи, связанные с необходимостью оплаты коммунальных и бытовых услуг, прочих платежей. Однако, также вместе с этим следствием потребительского кредитования также является и снижение платёжеспособного спроса, наряду с уменьшением объёмов свободных денежных средств, которые не находят себе применения в экономике.<sup>6</sup>

По мнению Н.Е. Егоровой и Г.С. Демидовой, сущность POS-кредитования как части потребительского кредитования может быть раскрыта через обязательственные отношения между сторонами. Так, кредитор, в качестве которого выступает банк, даёт заёмщику право использовать выделенные средства на те или иные цели. При этом, если в целом по потребительскому кредитованию такая цель может быть достаточно условной в виде потребления, то в случае с POS-кредитованием данная цель напрямую состоит в приобретении конкретного товара в конкретной торговой точке.

Для заёмщика обязательство состоит в том, чтобы вернуть в установленные сроки предоставленные средства с учётом других условий, установленных в рамках кредитного договора.

Исходя из этого в рамках POS-кредитования можно говорить о двуединой системе целей:

– установлении в начале кредитного процесса права собственности на передаваемые ценности от их владельца (магазина) к заёмщику;

---

<sup>6</sup> Непомнящих А. В. Вопросы совершенствования банковского потребительского кредитования в РФ // Банковские услуги. 2008. № 1. С. 26.

– в процессе гашения выданного POS-кредита – переходе права собственности на денежные средства заёмщика банку, выступающему кредитором в данной сделке.<sup>7</sup>

О.В. Исаевой и В.А. Савиновой выделяются следующие принципы потребительского кредитования, распространяемые и на POS-кредитование:

1) срочность выдаваемого кредита;

Суть данного принципа проявляется в том, что выдача POS-кредита осуществляется на конкретные сроки. Согласно данным портала «Финансовая культура», который ведётся под кураторством Банка России, наиболее популярными сроками выдачи POS-кредитов являются срок от 3 месяцев до 3 лет.<sup>8</sup>

Соответственно, гашение таких кредитов должно осуществляться в заранее установленные сроки, которые фиксируются в заключаемом кредитном договоре. При этом, конкретный срок договора определяется, преимущественно, банком-кредитором, исходя из учёта комплекса факторов, среди которых наиболее важными являются:

– показатель уровня кредитоспособности заёмщика, его отношение к гашению кредитных обязательств, как в данном банке, так и в целом по всему спектру кредитов;

– состояние рынка кредитования;

– сложившийся на момент кредитования уровень процентной ставки по подобным кредитам;

– сложившиеся макроэкономические условия и прочие факторы.

Необходимость срочности выдаваемого кредита обуславливается требованием обеспечения ликвидности кредитуемого банка, с тем, чтобы он имел возможность планирования своей деятельности на длительный период времени. Погашение кредитной задолженности, осуществляемое за счёт денежных средств в банк, даёт последнему возможность иметь денежные средства для проведения

---

<sup>7</sup> Демидова, Г.С. К вопросу о понятии и правовой природе потребительского кредита // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Право. 2019. Т. 14. №4. С. 106.

<sup>8</sup> Финансовая культура. POS-кредит, или кредит в точке продаж: стоит ли его брать [Электр. источник]. – URL: <https://fincult.info/article/pos-kredit-ili-kredit-v-tochke-prodazh-stoit-li-ego-brat/>. – 01.11.2020.

своей текущей деятельности, а также выдачи подобных кредитов и другим клиентам банка.

В случае нарушения принципа срочности потребительского кредита, кредитными договорами банков предусматриваются штрафные санкции в отношении заёмщиков, состоящие в наложении на них тех или иных штрафов по основному долгу или по процентам, что стимулирует заёмщиков выплачивать кредитную задолженность, и, таким образом, соблюдать установленные в кредитном договоре условия. Штрафы, как правило, состоят в установлении повышенных тарифов банка (процентных ставок) на ту часть кредитной задолженности, которая не оплачена, что является платой банку за риски, связанные с невозможностью полного обеспечения его ликвидности и платёжеспособности в связи с нарушением заёмщиком условий договора.

В большинстве случаев банки-кредиторы устанавливают в договорах возможность обращения в суд в случае, если заёмщик не должным образом исполняет свои кредитные обязательства.

2) принцип возвратности кредита;

Суть данного принципа проявляется в том, что кредит выдаётся на возвратной основе, то есть средства, переданные заёмщику, должны быть возвращены банку после определённого периода времени. Возврат должен осуществляться согласно заключённого кредитного договора. Возвратность кредита обуславливается необходимостью поддержания банком круговорота своих финансовых ресурсов.

3) принцип индивидуальности подходов к заёмщикам;

Данный принцип предполагает индивидуализацию подходов к условиям заключения кредитного договора между банком и потенциальным заёмщиком. Основным условием здесь является то, что с помощью условий кредитного договора банку необходимо обеспечить, с одной стороны, возвратность кредита, а с другой – сформировать с его помощью необходимый объём прибыли. Выдача кредита должна осуществляться только тем заёмщикам, которые в обязательном порядке смогут его вернуть, причём затраты на данный кредит, его ведение и

обслуживание, будут меньше, нежели чем доходы, которые получит банк.

Следуя данному принципу банку необходимо учитывать разницу в уровне платёжеспособности своих клиентов, что требует установления им различных условий выдачи кредитов и их гашения.

Порядок установления платёжеспособности клиентов-физических лиц осуществляется банками с использованием рассмотрения личности клиента. Для этого могут использоваться различные технологии, одной из наиболее распространённых на данном этапе является технология кредитного скоринга. Она предполагает, что банком на основании ответов на относительно небольшой перечень вопросов будет сформировано мнение о кредитоспособности заёмщика, его возможностях погашения кредита. При этом, технологии скоринга опираются на статистические выборки, причём не только конкретного банка-кредитора, но могут использовать и критерии, которые формируют кредитные бюро, рассматривая широкий перечень условий кредитных договоров, по которым были допущены нарушения, либо, напротив, по которым нарушения не были зафиксированы.

Одним из наиболее важных факторов, который учитывают банки в процессе потребительского кредитования, является репутация клиента. Соответственно, те клиенты-заёмщики, которые имеют высокий уровень репутации, с большей вероятностью получают кредит, нежели чем те, у которых уровень кредитной репутации имеет низкий уровень. Уровень данной репутации определяется на основании кредитной истории, имеющейся у заёмщика, в которой можно проследить его взаимоотношения с данным банком и другими банками, в которых он когда-либо брал кредит, в связи с чем для него можно заявить те или иные условия кредитования.

#### 4) принцип обеспеченности кредита;

Данный принцип в рамках потребительского и особенно – POS-кредитования состоит в том, что кредит должен выдаваться с учётом наличия у заёмщика того или иного имущества, которое он может предоставить в банк как залог исполнения обязательств. Если в практике потребительского кредитования

на сегодняшний день распространены поручительства, так как банкам, как правило, не интересно заниматься реализацией товаров, то в рамках POS-кредитования покупаемый товар является залогом, который банк может изъять в случае, если заёмщик не исполняет своих обязательств по договору. Кроме того, в рамках POS-кредитования, также, как и при обычном кредитовании, может применяться подход, связанный с применением поручительств связанных с заёмщиком теми или иными отношениями лиц.

5) принцип платности кредита;

Суть данного принципа состоит в том, что за пользование денежными средствами банка заёмщик в рамках POS-кредитования должен уплатить банку-кредитору указанную в договоре сумму. Данная платность предполагает временную стоимость денег. Фактически, заёмщик компенсирует банку работу, связанную с привлечением денежных средств на тот или иной срок, а также за предпринимательский риск, который есть у банка в связи с ведением им хозяйственной деятельности, а также ввиду проведения операций кредитования.

б) принцип целевого назначения выдаваемого кредита.

Данный принцип особенно важен в POS-кредитовании, так как выдача таких кредитов ведётся только на потребление. При этом, целевой характер POS-кредита проявляется в том, что клиент получает не сумму наличных денежных средств, а тот товар, который ему необходим. Целевой характер таких кредитов здесь проявляется и в том, что клиент-заёмщик при получении такого кредита не берёт на себя предпринимательских рисков, что учитывается в цене кредита.<sup>9</sup>

По мнению М.В. Ивашкина, также необходимо учитывать и специфические принципы POS-кредитования, которые слабо применимы для потребительского кредитования в целом. Среди них можно выделить:

1) неденежный способ выдачи;

Данный принцип состоит в том, что если в при потребительском кредитовании клиент может получать денежные средства от банка на приобретение того

---

<sup>9</sup> Савинова, В.А. Теоретические основы потребительского кредитования // Вестник молодых учёных Самарского государственного экономического университета. 2015. №1. С. 124.

или иного объекта, то в POS-кредитовании данная выдача не осуществляется. Фактически, вся сделка проводится безналично, причём расчёты между банком и магазином ведутся уже после оформления кредита.

2) оперативность выдачи;

POS-кредитование в значительной степени оперативно, в том числе, за счёт высокого уровня доходности, а также значительного уровня конкуренции между банками за выдачу таких кредитов. Средний срок выдачи такого кредита не превышает 3 часов.

3) возможность передачи отдельных этапов кредитной сделки фирме-продавцу товара.

Ввиду того, что часть этапов кредитной сделки может быть существенно формализована и описана в нормативной документации, банки имеют возможность передачи проведения части этапов сделки фирмам-продавцам, что снижает их затраты на ведение сделки.<sup>10</sup>

## **1.2 Порядок реализации POS-кредитования**

С позиций организации POS-кредитования взаимодействие наиболее часто осуществляется следующим образом (рисунок 1).

Данная схема является наиболее распространённой, так как подразумевает прямое взаимодействие между банком, заёмщиком и торговой организацией, которая предоставляет товар. Кредитный инспектор, который располагается в торговой точке, является работником банка, либо лицом, с которым заключен договор о представлении интересов банка в данной точке. Он осуществляет все подготовительные мероприятия, связанные с оформлением документов, их подписанием, передачей в банк для проверки, возврате из банка, сообщает результаты рассмотрения кредитной заявки клиенту, формирует необходимые документы для того, чтобы клиент-заёмщик смог забрать кредитный товар.

---

<sup>10</sup> Ивашкин, М.В. Использование технологии pos-кредитования в розничной торговле // Основные тенденции и перспективы развития экономики в координатах цифровой эры. Сб. статей по материалам международной научно-практической конференции. Хабаровский государственный университет экономики и права. 2018. С. 228.



Особенностью данной схемы организации POS-кредитования является то, что банк берёт на себя все риски, связанные с обеспечением возвратности кредита.

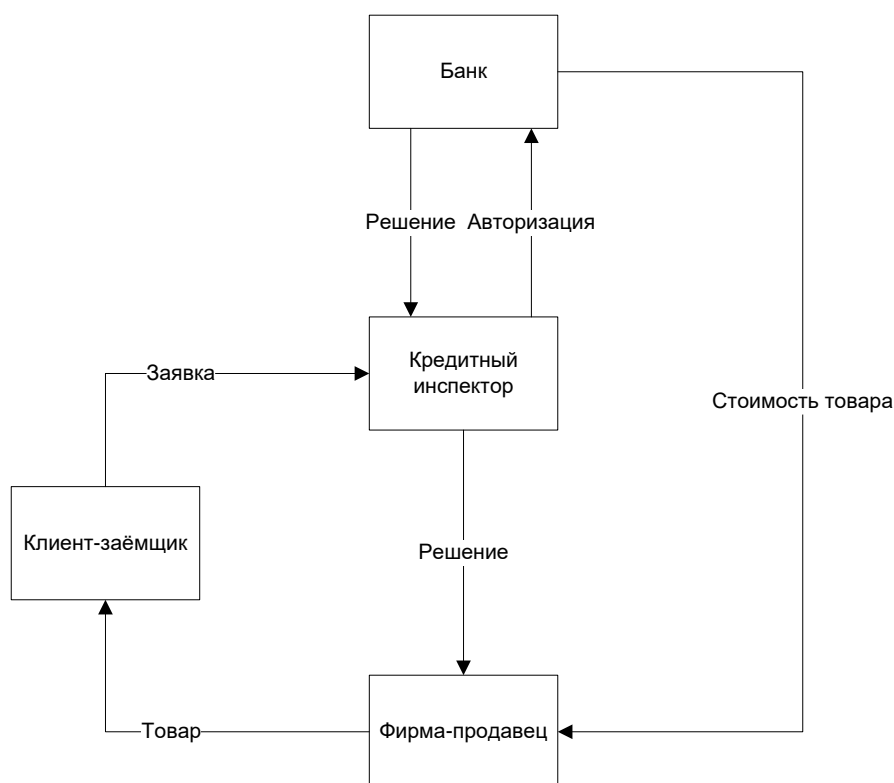


Рисунок 1 – Схема взаимодействия при организации POS-кредитования без использования услуг сторонних организаций

При этом, в тех случаях, когда банк не имеет широкой сети подразделений в регионе, данная схема становится слабо применимой, так как предполагает наличие значительного количества персонала, который находится в торговых точках, и который в течение длительного времени занимается ожиданием клиентов, не имея возможности заниматься другой деятельностью.

В связи с этим существует схема организации POS-кредитования, в которой участвует кредитный посредник – кредитный брокер, который берёт на себя часть функций банка, обеспечивая последнему повышение эффективности деятельности. Схема взаимодействия сторон при данном подходе представлена на рисунке 2.

В рамках данной схемы система расчётов между банком, кредитным брокером и фирмой-продавцом усложняется. Между кредитным брокером или его представителем, банком и заёмщиком оформляется договор, согласно которого кредитный брокер осуществляет операции, связанные с оформлением данного кредитного договора.

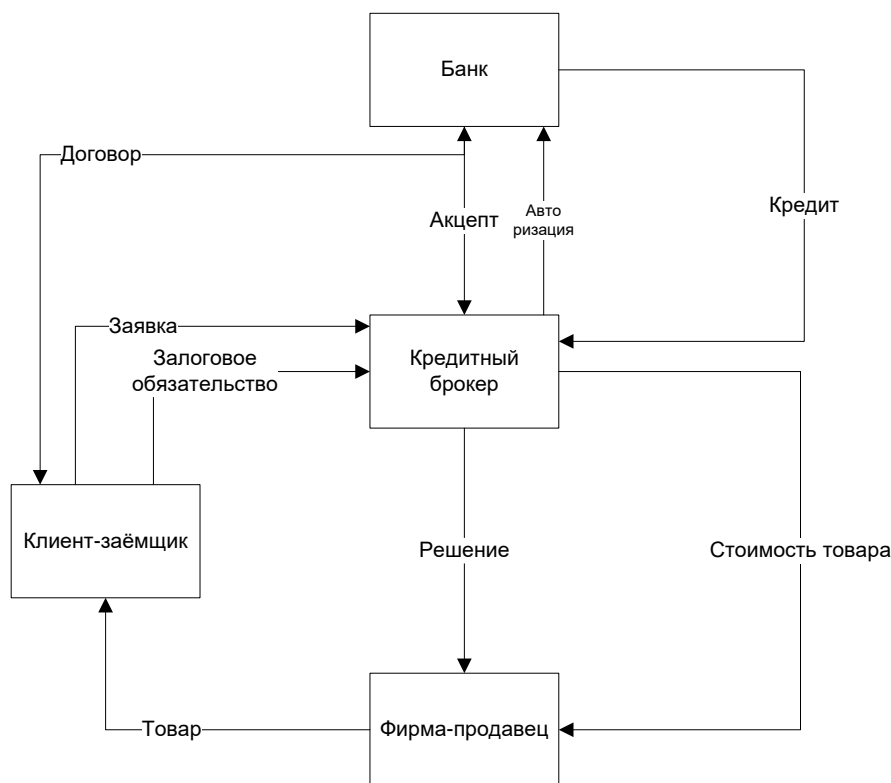


Рисунок 2 – Схема взаимодействия при организации POS-кредитования при использовании услуг сторонних организаций

После представления данного договора в банк-кредитор, банк имеет возможность либо совершить акцепт договора, предоставленного кредитным брокером, либо отказаться от него. В том случае, когда банк совершает акцепт договора, он перечисляет сумму кредита кредитному брокеру, из которой он рассчитывается с фирмой-продавцом.

В том случае, если банком акцепт договора не совершается, данный договор становится договором между кредитным брокером и клиентом-заёмщиком, в рамках которого данный заёмщик осуществляет погашение кредита не в банк, а напрямую кредитному брокеру.

При данной схеме организации взаимодействия между сторонами кредитный брокер может осуществлять действия, направленные на обеспечение возвратности кредита, в том числе – по договору с банком осуществлять напоминание клиенту о необходимости внесения сумм в погашение основного долга и процентов, а также сохранения товара в качестве залога обеспечения кредита.

Особенностью POS-кредитования в современных условиях является широкое распространение так называемой рассрочки при покупке товаров. Её схема представлена на рисунке 3.

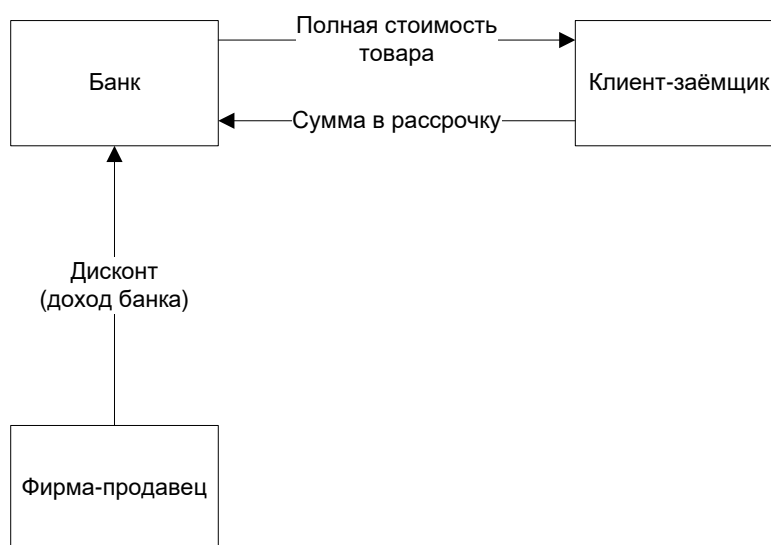


Рисунок 3 – Схема предоставления рассрочки при POS-кредитовании

При предоставлении кредита в виде рассрочки банком заключается договор с фирмой-продавцом, в рамках которого фирма-продавец при приобретении товара в кредит предоставляет банку, кредитующему сделку, дисконт на стоимость товара, который составляет 5-10 % от его стоимости.

Сумма данного дисконта является потенциальным доходом банка, который он может получить в случае, если клиент-заёмщик выполнит свои обязательства перед ним. Фактически, это есть стоимость переплаты за товар, которая является процентом по кредиту.

Банком же сумма кредита устанавливается в полной стоимости, то есть без дисконта, который предоставлен фирмой-продавцом. В результате этого часть

сумм платежей, который клиент выплачивает банку, являются фактически процентными платежами, включенными в стоимость товара.

Достоинством такой схемы организации кредитования является её упрощение для клиента-заёмщика, в результате чего отсутствует необходимость разбиения для клиента сумм основного долга и процентов. Однако, данное деление осуществляется в самих банках-кредиторах.

С целью повышения эффективности деятельности специалистов банков, которые работают в точках POS-кредитования, значительным количеством банков осуществляется также продвижение и дополнительных банковских и небанковских услуг вкуче с POS-кредитованием. В качестве таких услуг наиболее часто предлагаются:

- услуги страхования;
- дополнительные банковские услуги.

В рамках услуг страхования в точках POS-кредитования предлагаются следующие:

- страхование жизни;
- страхование от потери работы;
- страхование самого товара, предоставляемого в качестве объекта кредитования.

Страхование жизни и страхование от потери работы направлены, прежде всего, на то, чтобы снизить риска банка, возникающие в процессе POS-кредитования, связанные с неуплатой заёмщиком сумм по кредиту. Однако, следует учитывать тот факт, что сама страховка увеличивает стоимость кредита, хотя и даёт возможности по погашению сумм просроченной задолженности со стороны страховой компании.

Особенностью страховых продуктов, которые предлагаются в рамках POS-кредитования клиентам, является достаточно узкий перечень страховых случаев, которые покрываются страховкой. Так, страхование от потери работы действует,

как правило, только на случаи сокращения штатов, а страхование жизни и здоровья может не распространяться на страхование сложных заболеваний, которые были получены в связи с образом жизни клиента.

Как указывает М.В. Ивашкин, привлечение банками к процессу кредитования страховых организаций обуславливается стремлением к распределению рисков такого кредитования на более широкое количество ответственных лиц, что позволяет банкам сократить собственные риски. Соответственно, при применении страхования у банков появляется возможность попытаться кредитовать тех лиц, которые без страхования не могли бы получить кредит, то есть так называемых «дефолтных заёмщиков». Это позволяет увеличить общий уровень доходности банковского бизнеса, однако, приводит к росту стоимости кредитования в целом для всей совокупности заёмщиков.<sup>11</sup>

По мнению Банка России, POS-кредитование является кредитным продуктом, который может быть замещён альтернативными вариантами (таблица 1).<sup>12</sup>

Таблица 1 – Альтернативы POS-кредитованию в российских условиях

Наименование	Достоинства	Недостатки
Кредит без переплаты	Магазин компенсирует проценты банку. Уменьшается первоначальный платёж	Невозможность регулирования основных условий договора
Кредитная карта	Наличие грейс-периода, иногда сравнимого со сроками POS-кредитования Отсутствие привязки к какому-либо магазину	Необходима хорошая кредитная история
Дебетовая карта с овердрафтом	Возможно купить недорогой товар без процедуры заключения договора	Неприменимо к крупным покупкам
Карта рассрочки	Позволяет получить товар в рассрочку без переплат	Действует только в магазинах-партнёрах
Потребительский кредит в банке	Требует индивидуального похода в банк, значительное количество документов	Меньшая ставка, больший простор в условиях договора

<sup>11</sup> Ивашкин, М.В. Использование технологии pos-кредитования в розничной торговле // Основные тенденции и перспективы развития экономики в координатах цифровой эры. Сб. статей по материалам международной научно-практической конференции. Хабаровский государственный университет экономики и права. 2018. С. 229.

<sup>12</sup> Финансовая культура. POS-кредит, или кредит в точке продаж: стоит ли его брать [Электр. источник]. – URL: <https://fincult.info/article/pos-kredit-ili-kredit-v-tochke-prodazh-stoit-li-ego-brat/>. – 01.11.2020.

Как видно из данной таблицы, в целом можно говорить о том, что POS-кредитование выступает таким видом потребительского кредитования, который позволяет осуществить кредитование по принципу «здесь и сейчас», в результате чего его применение актуально в тех случаях, когда другие способы кредитования не могут быть применены, например, ввиду особенностей трудовой деятельности клиента-заёмщика, уровня его финансовой культуры, дохода и прочих.

### 1.3 Современные тенденции POS-кредитования в России и за рубежом

Улучшение условий потребительского рынка приводит к росту объёмов POS-кредитования. При этом, банки с целью увеличения конкурентоспособности своих кредитных предложений ищут возможности для привлечения новых клиентов. С целью выявления текущих трендов рассмотрим динамику объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам в РФ, что представлено на рисунке 4.

13

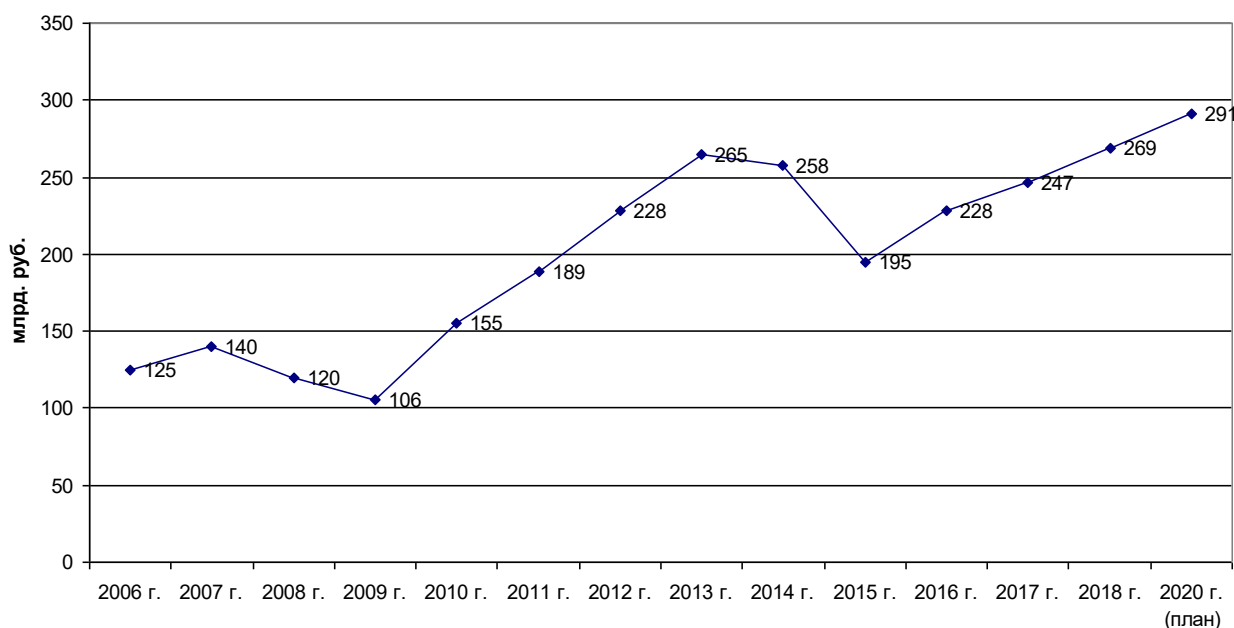


Рисунок 4 – Динамика объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам в РФ в 2006-2018 гг. и плановом периоде 2020 г.

<sup>13</sup> Составлено по данным Frank Research Group [Электр. источник]. – URL: <https://frankrg.com>. – 01.11.2020.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что в целом для POS-кредитования в российских условиях характерна существенная зависимость от макроэкономических условий. При этом, если в период 2007-2009 годов наблюдалось снижение объёмов POS-кредитования в связи с общим насыщением рынка, то кризис 2008-2009 годов привёл к тому, что спрос на данные кредиты снизился до объёмов остатка ссудной задолженности в размере 106 млрд. руб. по итогам 2009 года.

Однако, на тот момент заменить POS-кредиты было технологически нечем, так как технологии пластиковых карт ещё были недостаточно развиты. Это привело к тому, что в посткризисный период объёмы ссудной задолженности по данному виду кредитов имели тенденцию к активному росту. Так, уже в 2010 году они увеличились более чем в 1,5 раза, составив по итогам 2010 года 155 млрд. руб.

Постепенный рост объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам в российских условиях продолжался до 2013 года включительно, когда они составили 265 млрд. руб., а по итогам 2014 года – 258 млрд. руб. Дальнейшему росту объёмов POS-кредитования помешали введённые против нашей страны макроэкономические санкции, вылившиеся в рост уровня процентных ставок в экономике, увеличение курсов основных мировых валют к рублю, следствием чего стало существенное увеличение стоимости импортных товаров, которые выступали объектами POS-кредитования. Результатом стало снижение объёмов ссудной задолженности по подобным кредитам в 2015 году до 195 млрд. руб.

Однако, начиная с 2016 года фиксируется постепенное восстановление объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам. Так, уже в 2016 году данная сумма превысила 226 млрд. руб., а по итогам 2018 года она составила уже 269 млрд. руб., что сопоставимо с докризисными показателями, зафиксированными в момент наибольшего развития данного вида потребительского кредитования.

По мнению агентства Frank Research Group, по итогам 2020 года возможно ожидать объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам в размере 291 млрд.

руб., что на 22 млрд. руб. больше, чем в 2018 году (статистика за 2019 год отсутствует).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что несмотря на существенное колебание условий предоставления POS-кредитов, тем не менее, они остаются востребованными на рынке, что не приводит к отказу от данной деятельности со стороны кредитующих банков. При этом, однако, следует указать на тот факт, что широкое развитие POS-кредитования возможно только в случае наличия соответствующей технологии, а также при наличии широких связей с торговыми организациями. В результате этого, крупнейшие банки РФ, как правило, не являются лидерами рынка POS-кредитования, а их место занимают банки, специализирующиеся на данной деятельности, и имеющие большой опыт работы с такими заёмщиками.

Крупнейшие банки по размеру розничного портфеля POS-кредитов представлены в таблице 2.<sup>14</sup>

Таблица 2 – Крупнейшие банки рынка POS-кредитования в РФ в 2018-2020 гг.

Наименование банка	На 01.01.2019 г.		На 01.10.2020 г.	
	Портфель POS-кредитов, млрд. руб.	Доля на рынке, %	Портфель POS-кредитов, млрд. руб.	Доля на рынке, %
Почта-банк	37,26	13,86	45,18	20,69
Хоум Кредит	55,73	20,73	41,46	18,99
Ренессанс Кредит	28,09	10,45	31,47	14,41
ОТП Банк	37,92	14,10	22,76	12,71
МТС Банк	17,53	6,52	25,87	11,85
Русфинанс Банк	22,83	8,49	н/д	н/д
Кредит Европа Банк	14,78	5,50	н/д	н/д
Русский Стандарт	13,20	4,91	н/д	н/д
Тинькофф Банк	11,88	4,42	н/д	н/д
Восточный	10,17	3,78	н/д	н/д

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что среди крупнейших банков РФ наибольшую заинтересованность в POS-кредитовании имеют банки, которые принадлежат к банкам «второй линии».

<sup>14</sup> Составлено по данным Frank Research Group [Электр. источник]. – URL: <https://frankrg.com>. – 01.11.2020.



Здесь, прежде всего, следует указать «Почта-банк», который является универсальным российским розничным банком с государственным участием в капитале. Создан «Почта-банк» с участием банковской группы ВТБ, Почты России, на базе «Лето Банка». Благодаря сотрудничеству с Почтой России, «Почта-банк» обладает одной из наиболее обширных сетей на рынке, которая развёрнута на базе отделений почтовой службы. Она включает более 19 тыс. точек банковского обслуживания, покрывая при этом 83 региона страны. Сеть POS-кредитования «Почта-банка» составляет более 50 тыс. точек обслуживания, а наличие доступа к клиентам Почты России привело к тому, что их количество у банка составило почти 15 млн. чел.<sup>15</sup>

Среди других банков-лидеров рынка POS-кредитования, можно выделить таких его традиционных игроков, как Хоум Кредит, ОТП Банк, а также входящий в группу Росбанка Русфинанс Банк. Традиционно сильны позиции такого давнего игрока рынка POS-кредитования, как Банк «Русский Стандарт». Среди относительно новых новичков на данном рынке присутствуют такие банки, как МТС Банк и Банк «Тинькофф». К примеру, Тинькофф-банк, который работает в сегменте с 2017 года, с января 2018 по январь 2019 нарастил портфель в 3,5 раза. Почта Банк и МТС-банк, развивающие POS-кредитование с 2016, прибавили 43 % и 63 % соответственно.

Большинство участников рынка рассматривают POS-кредиты в первую очередь как канал привлечения новых клиентов. Однако традиционные сегменты – техника и электроника, смартфоны и шубы – оказались близки к насыщению. Поэтому банки стали активно осваивать новые ниши — от фитнеса и лечения до быстровозводимых домов.

Ежегодное количество лиц, которые прибегают к использованию POS-кредитования, по оценке «Почта-банка», составляет около 10 млн. чел., представляющих все возрастные группы, начиная от студентов и заканчивая пенсио-

---

<sup>15</sup> РБК. Как Почта Банк стал лидером POS-кредитования в России [Электр. источник]. – URL: <https://trends.rbc.ru/trends/innovation/cmrm/5f99d47b9a79470ab32ed934>. – 01.11.2020.

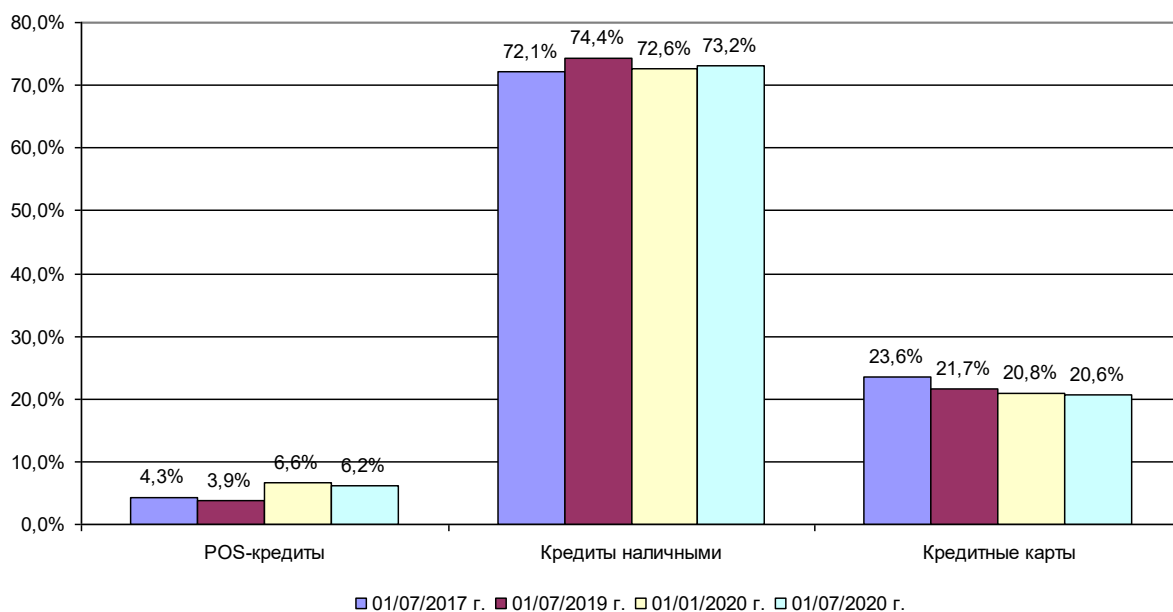
нерами. Использование POS-кредитов позволяет удовлетворить спрос на повседневные товары – одежду, мебель, бытовую технику и электронику. При этом, ввиду стабильности потребностей населения наблюдается и стабильность спроса на данные кредиты. При этом, по мнению менеджмента «Почта-банка», конкуренция POS-кредитам в линейках банковских продуктов невелика. С позиций их сравнения с кредитными картами следует указать на то, что максимальный грейс-период по кредитным картам не превышает 3-4 месяцев, в то время, как у большинства банков он и вовсе составляет 50-60 дней. В то же время, средний срок выдачи POS-кредита в «Почта-банке» составляет 18 месяцев, что делает удобным данный кредит и для кредитования достаточно дорогих покупок.

По мнению руководства, POS-кредитование необходимо рассматривать и как инструмент повышения объёмов кросс-продаж. По данным банка, 1/4 всего количества клиентов, которые получили POS-кредит, в последствии предъявили спрос и на другие услуги «Почта-банка». <sup>16</sup>

Несмотря на то, что POS-кредитование как услуга представлена на кредитном потребительском рынке уже в течение длительного периода, и исторически являлась первой формой массового кредитования в постсоветской РФ в период потребительского бума середины 2000 годов, тем не менее, рыночная доля данного вида кредитов остаётся достаточно невысокой (рисунок 5).

---

<sup>16</sup> РБК. Как Почта Банк стал лидером POS-кредитования в России [Электр. источник]. – URL: <https://trends.rbc.ru/trends/innovation/cmrm/5f99d47b9a79470ab32ed934>. – 01.11.2020.



Источник: составлено по данным РА Эксперт, 2017-2020 гг.

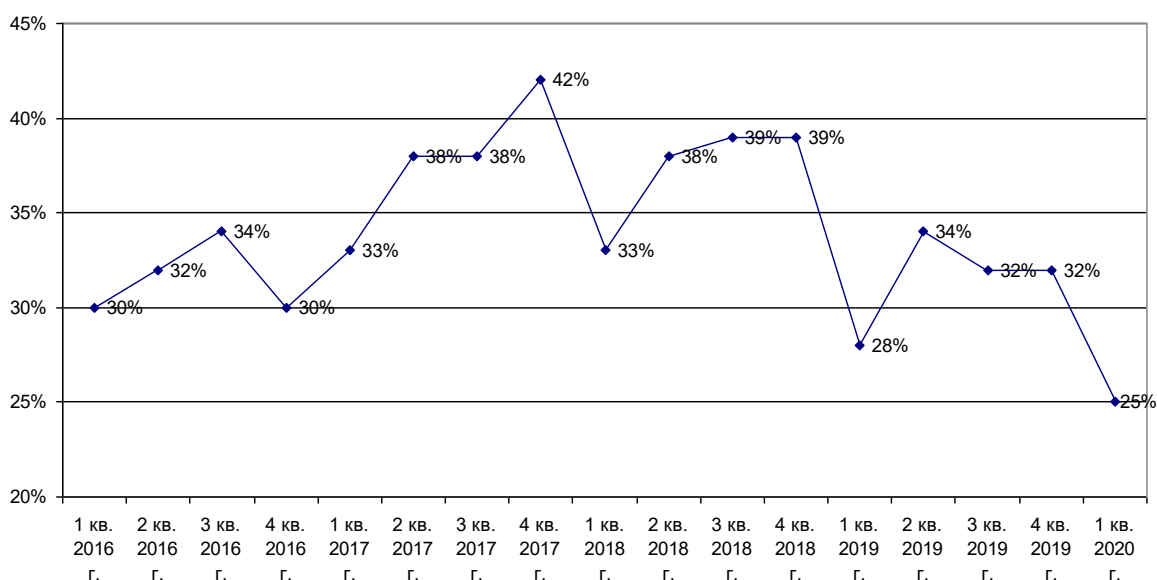
Рисунок 5 – Доли основных видов краткосрочных потребительских кредитов в РФ в 2017-2020 гг.

Как видно из рисунка, доля POS-кредитов в общем объёме краткосрочных потребительских кредитов населению колебалась с середины 2017 года по середину 2020 года в пределах от 3,9 % до 6,6 %. Росту доли в середине 2019 года способствовало общее оживление экономики страны, до начала пандемии COVID-19. По итогам 2020 года данный показатель сократился до 6,2 %, однако, оставался на достаточно значительном уровне. Следует отметить, что доля кредитов наличными остаётся наиболее крупной в структуре краткосрочного потребительского кредитования населения. Так, в целом за период она не опускалась ниже 70 %, являясь таким образом, основным видом кредитования населения на потребительские нужды, не связанные с приобретением недвижимости и схожими кредитами. Снижение доли кредитных карт в структуре кредитов, выданных на потребительские цели населению было существенным, в результате чего данная доля сократилась в период 2017-2020 гг. с 23,6 % до 20,6 % или на 3 %. Данную динамику возможно объяснить за счёт снижения новизны кредитных карт, а также постепенное понимание того, что данный инструмент является максимально краткосрочным, и в большинстве случаев, особенно когда размеры покупки с её помощью составляют несколько заработных плат, гораздо выгоднее

обратиться в банк за потребительским кредитом, что может позволить сократить издержки на проценты по таким кредитам, а также увеличить сроки кредитования.

Важным аспектом POS-кредитования в современных условиях является прохождение процесса одобрения кредита. Динамика данного показателя в целом по потребительским кредитам, включая POS-кредиты, по данным Бюро кредитных историй «Эквифакс» представлено на рисунке 6.

Как видно из данного рисунка, в целом по потребительским и POS-кредитам, из которых исключены кредиты наличными, автокредиты, ипотека и кредитные карты, наблюдается невысокий уровень одобрения заявок. Так, максимальное значение было зафиксировано в 4 квартале 2017 года, когда оно составило 42 %, а в остальные годы одобрялась одна заявка из трёх. При этом, традиционно наименьший уровень одобрений фиксируется в начале года, когда кредитная нагрузка максимальная, ввиду активного её наращивания в 4 квартале года, что связано с необходимостью покупки товаров длительного срока использования преддверии новогодних праздников, а также значительных денежных выплат, которые проводятся в это время.



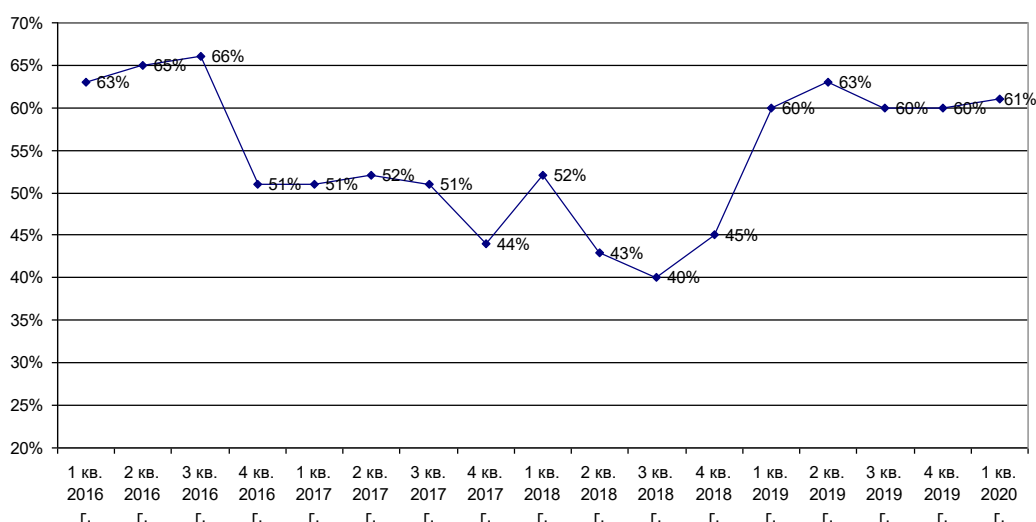
Источник: составлено по данным БКИ Эквифакс, 2016-2020 гг.

Рисунок 6 – Динамика уровня одобрения заявок по потребительским кредитам и POS-кредитам

Следствием подобной динамики является существенный провал в операциях в 1 квартале года по POS-кредитованию, чему также способствует меньшее количество рабочих дней и большое количество выходных.

Следует отметить, что даже при наличии одобренной заявки не все из них завершаются выдачей кредита. Динамика данного показателя представлена на рисунке 7.

Как видно из рисунка, период с середины 2016 года до конца 2018 года, то есть на протяжении более чем 2 лет, характеризовался относительным снижением уровня одобрения потребительских и POS-кредитов в РФ. Если в период начала 2016 года и в 2019-начале 2020 годов он превышал 60 %, то по в это время – только около 50 %, а по итогам 3 квартала данный показатель опускался ещё ниже – до 40 %, что указывает на то, что даже при одобрении потребительского или POS-кредита лишь небольшая часть лиц, которые хотели получить такие кредиты, реальной могли их получить.

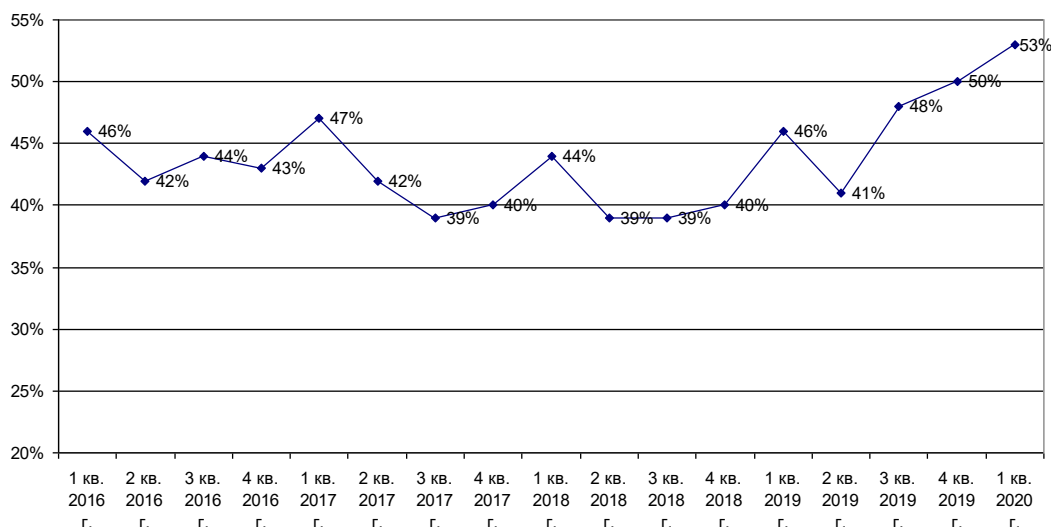


Источник: составлено по данным БКИ Эквифакс, 2016-2020 гг.

Рисунок 7 – Уровень получения потребительских и POS-кредитов по одобренным заявкам в 2017-2020 гг.

Динамика доли отказов в связи с теми или иными аспектами кредитной

политики банка-кредитора при выдаче потребительских и POS-кредитов представлена на рисунке 8.

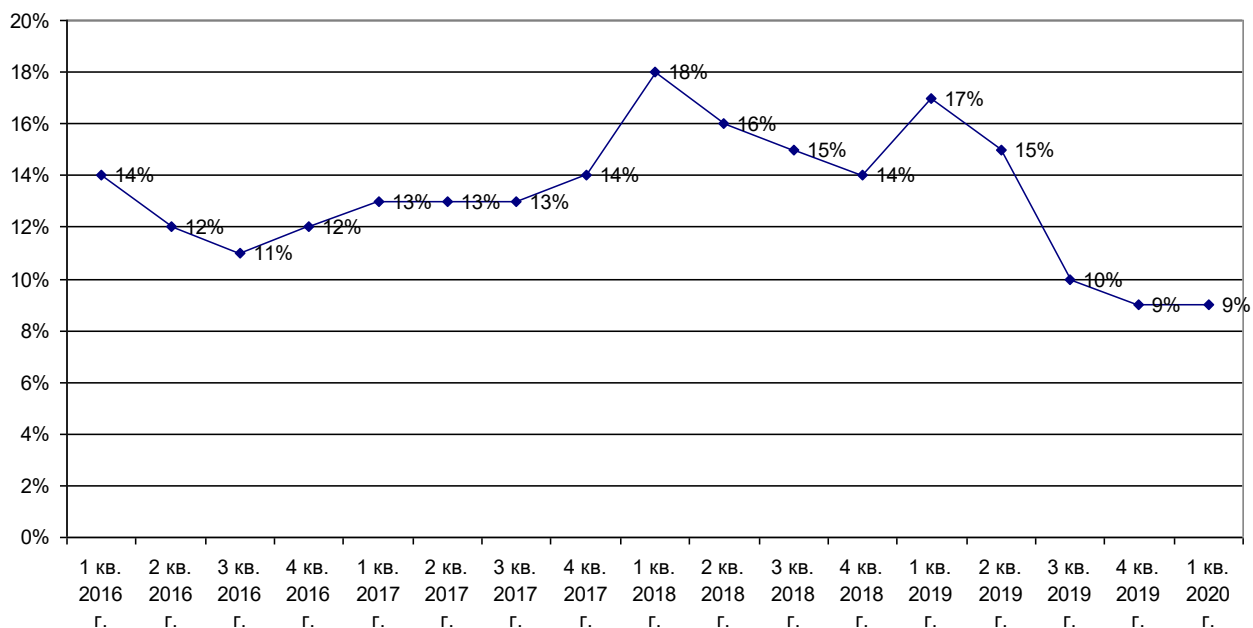


Источник: составлено по данным БКИ Эквифакс, 2016-2020 гг.

Рисунок 8 – Динамика доли отказов в связи с кредитной политикой кредитора в 2016-2020 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что несоответствие заёмщика установленным условиям кредитной политики кредитора выступало основной причиной отказов. На данном этапе отсеивается до половины и более кредитных заявок. При этом, в период 2016-2019 годов наблюдалась тенденция снижения данной доли в 4 квартале года, ввиду стремления банков за счёт снижения требований к заёмщикам увеличить свои кредитные портфели, то в начале 2020 года наблюдается обратная ситуация – рост доли таких отказов. В результате этого, если раньше они составляли около 40 %, то со 2 квартала 2019 года наблюдается рост показателя с 41 % до 53 %, сохранившийся до 1 квартала 2020 года.

Динамика доли отказов ввиду несоответствия кредитной истории требованиям банка представлена на рисунке 9.



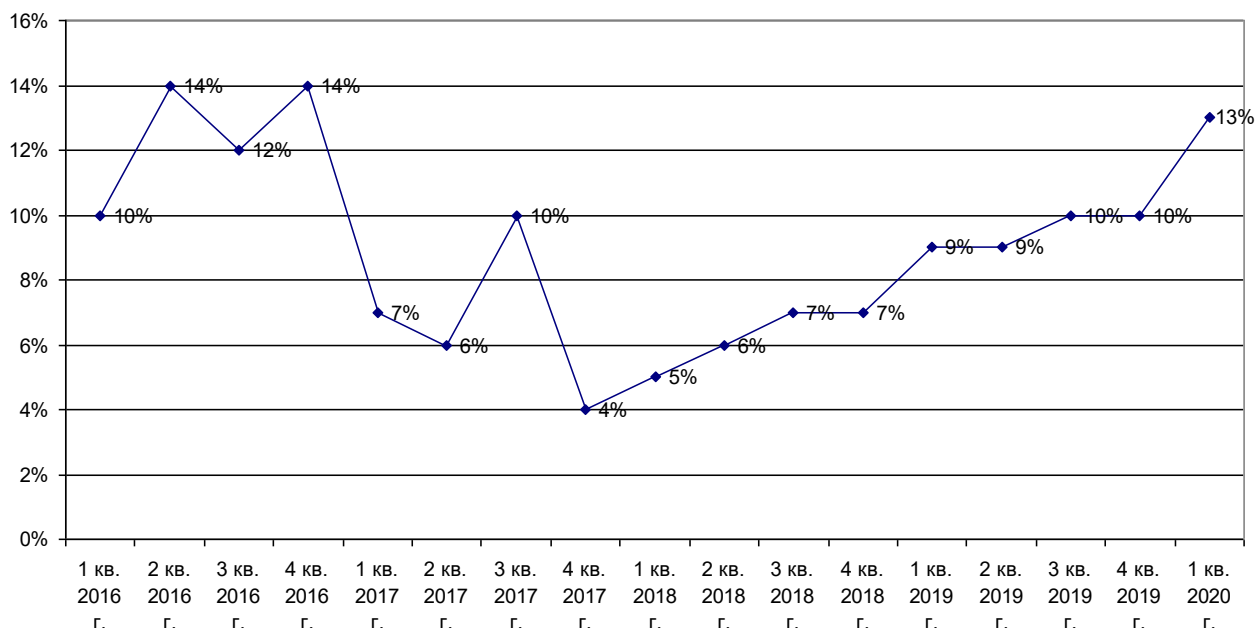
Источник: составлено по данным БКИ Эквифакс, 2016-2020 гг.

Рисунок 9 – Динамика доли отказов в связи с несоответствием кредитной истории требованиям банка в 2016-2020 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет оценить долю заёмщиков, которые в силу предыдущих отношений с банками получили отрицательную кредитную историю. Минимальный уровень такой истории составил в рассматриваемом периоде 9 % в 2019-2020 гг., а максимальный – 18 % – в начале 2018 года. В это же время наблюдалось общее снижение уровня одобрения кредитных заявок до локального минимума.

Понижающаяся динамика доли отказов в связи с несоответствием кредитной истории заёмщика требованиям банка фиксируется с 1 квартала 2019 года, что указывает на то, что снижение доступности POS-кредитов приводило к общему улучшению кредитного статуса потенциальных заёмщиков, вынужденных в условиях ограничения доступа к кредитам погашать уже имеющиеся, увеличивая, таким образом, свой кредитный рейтинг.

Динамика доли прочих отказов по потребительским и POS-кредитам по данным БКИ Эквифакс представлена на рисунке 10.



Источник: составлено по данным БКИ Эквифакс, 2016-2020 гг.

Рисунок 10 – Динамика доли отказов по прочим причинам в 2016-2020 гг.

Как видно из данного рисунка, если в период 2016-2017 годов доля отказов по прочим причинам демонстрировали понижающую динамику – с 10 % до 4 %, то начиная с 1 квартала 2018 года и по сегодняшний день фиксируется рост показателя, который составил на конец 1 квартала 13 %. Данный факт свидетельствует о том, что прочие причины становятся всё более значимыми для отказа потенциальному заёмщику в кредитовании. По мнению М.М. Кузьмина это проявляется, прежде всего, в отношении заёмщиков к процессу POS-кредитования, предполагающему проведение очных контрольных процедур, которые отдельные потенциальные заёмщики стремятся избежать.<sup>17</sup>

По итогам проведённого в главе 1 исследования теоретических аспектов POS-кредитования в коммерческом банке сделаем следующие обобщающие выводы:

1) POS-кредитование представляет собой направление бизнеса банка, в рамках которого он предоставляет услуги по получению тех или иных товаров

<sup>17</sup> Кузьмин, М.М. Российский рынок POS-кредитования: тенденции развития // Банковские услуги. 2012. № 2. С. 21.



и/или услуг в кредит в торговой точке, которая реализует данные товары (услуги). Широкому распространению POS-кредитования способствует упрощённый порядок выдачи таких кредитов, короткие сроки принятия решения, возможность непосредственного получения товара или услуги в торговой точке, что делает данный способ кредитования схожим с обычной покупкой. При этом, ключевой особенностью POS-кредитования является безналичный оборот денежных средств при выдаче кредита, что исключает его нецелевой характер;

2) возможно применение двух схем организации POS-кредитования – без привлечения кредитных брокеров и кредитных агентств, и с их привлечением. В первом случае банк замыкает на себе всю деятельность, связанную с оформлением кредита, обеспечением его возвратности, срочности и других. Во втором случае кредитный брокер (кредитный агент) берёт на себя часть операций, таких, как оформление документов, расчёты с торговой точкой, взаимодействие с заёмщиком по обеспечению кредита и некоторые другие. При этом, торговая точка может предоставлять дисконт банку (кредитному агентству), за счёт которого предоставляется рассрочка клиенту;

3) особенностью POS-кредитования в РФ на современном этапе выступает концентрация в данном сегменте средних по размерам банков, которые обладают необходимыми технологиями и опытом. Несмотря на широкое распространение POS-кредитования, оно является нишевым продуктом, занимая около 4-6 % всего рынка потребительского кредитования, и значительно уступая кредитованию наличными и с помощью кредитных карт. При этом, уровень удовлетворения заявок на кредит составляет 30-40 %, наибольший спрос на данные кредиты приходится на конец года. Наиболее частой причиной отказов в данных кредитах выступает несоответствие характеристик клиента кредитной политике банка. Доля отказов ввиду несоответствия кредитного рейтинга (кредитной истории) составляет около 10-18 %.

## 2 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО ОТП-БАНК

### 2.1 Организационно-правовая характеристика АО ОТП-Банк

Акционерное общество ОТП-Банк (АО «ОТП Банк») является кредитным учреждением универсального типа, предоставляющим услуги как организациям, так и физическим лицам и индивидуальным предпринимателям. Основными направлениями деятельности банка выступают:

1) розничные операции;

В рамках розничного обслуживания банком предоставляются физическим лицам следующие операции:

- ведение текущих счетов;
- оформление и приём вкладов, как в рублях, так и в иностранных валютах (долларах, евро);
- выпуск и обслуживание пластиковых карт (дебетовых, кредитных) международных платёжных систем;
- кредитование населения на потребительские нужды;
- денежные переводы;
- ответственное хранение ценностей.

В розничных операциях банк ориентируется, прежде всего, на POS-кредитование (кредитование в торговых точках). Значимыми для банка являются также автокредитование, кредитование с использованием кредитных карт, выдача кредитов наличными.

2) обслуживание предприятий и организаций;

По данному направлению деятельности банком предлагаются следующие услуги:

- кредитование;
- расчётно-кассовое обслуживание организаций и индивидуальных предпринимателей;
- проведение документарных операций;
- выдача гарантий;

- услуги по управлению ликвидностью;
- факторинг;
- торговое финансирование.

3) операции на финансовых рынках.

АО «ОТП Банк» в рамках данного направления деятельности осуществляет следующие операции:

- межбанковское кредитование других банков;
- операции с ценными бумагами;
- сделки по поставке наличных (банкнотные сделки);
- операции с производными финансовыми инструментами и прочие.

Ключевой особенностью деятельности банка является то, что он входит в международную финансовую группу OTP Group. Данная группа является лидером рынка потребительского кредитования в странах Восточной и Центральной Европы.

Банк зарегистрирован в Банке России 28.03.1994 г., регистрационный номер банка в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций – 2766.

Миссия АО «ОТП Банк»: «Мы строим долгосрочные отношения с клиентами и партнёрами на основе взаимного доверия. Мы предлагаем доступные продукты и услуги в любой точке России и способствуем повышению уровня финансовой грамотности. Мы развиваем рынок банковских услуг и создаем условия для профессионального роста талантливых сотрудников».

По состоянию на 1 января 2020 г. банку присвоены следующие рейтинги:

1) Fitch Ratings:

- долгосрочный кредитный рейтинг Fitch (РДЭ) (BB+);
- краткосрочный рейтинг Fitch (B);
- прогноз рейтинга – (негативный);

2) Национальный рейтинг «Эксперт РА»:

- рейтинг кредитоспособности – ruA, прогноз «стабильный».

3) Национальный рейтинг «АКРА»

- рейтинг кредитоспособности – А+(RU);
- прогноз рейтинга «АКРА» – стабильный.

По состоянию на 01.12.2020 г. сеть банка в РФ представлена следующим образом:

- 6 филиалов;
- 82 дополнительных офиса;
- 84 кредитно-кассовых офиса;
- 50 операционных офисов.

Размер уставного капитала АО «ОТП Банк» на текущий момент составляет 2797,9 млн. руб.

Динамика основных экономических показателей деятельности АО «ОТП Банк» представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Основные экономические показатели деятельности АО «ОТП банк в 2017-2019 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Доходы банка, млн. руб.	120539,6	118888,8	127597,3	-1650,8	8708,5	-1,4	7,3
Прибыль (убыток) до налогообложения, млн. руб.	3902,6	3828,5	4599,5	-74,1	771	-1,9	20,1
Чистая прибыль, млн. руб.	2309,8	2061,4	2483,7	-248,4	422,3	-10,8	20,5
Средства акционеров, млн. руб.	2797,9	2797,9	2797,9	0,0	0	0,0	0,0
Средняя величина активов, млн. руб.	121745,1	127140,9	142343,5	5395,8	15202,6	4,4	12,0
Средняя величина собственных средств, млн. руб.	24704,7	26834,8	28360,8	2130,1	1526	8,6	5,7
Рентабельность активов, %	1,90	1,62	1,74	-0,28	0,12	-14,5	7,4
Рентабельность собственных средств, %	9,35	7,68	8,76	-1,67	1,08	-17,8	14,1
Средняя численность работников, чел.	11115	10773	10525	-342	-248	-3,1	-2,3

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том. Что объём доходов банка в рассматриваемом периоде был достаточно стабильным. Так, если в 2018 году фиксировалось уменьшение объёмов доходов на 1,4 % с 120,5 до 118,9 млрд. руб., то по итогам 2019 г. наблюдается рост показателя на 7,3 % до 127,6 млрд. руб., однако, в целом доходы банка не превышают в периоде 130 млрд. руб.

Объёмы прибыли до налогообложения АО «ОТП Банк» в период 2018-2019 гг. составляли 3,8-3,9 млрд. руб. и были достаточно стабильными. Однако, в 2019 году наблюдается рост показателя до 4,6 млрд. руб. или на 20,1 %, что указывает на возможности банка по извлечению прибыли.

Объёмы чистой прибыли банка в периоде колебались от 2,1 до 2,5 млрд. руб., причём если в 2018 году она сократилась на 10,8 %, то в 2019 году – выросла на 20,5 %. Несмотря на это, её объёмы превышали объёмы 2017 г. на менее чем 180 млн. руб. Данный факт свидетельствует об определённой стабилизации объёмов чистой прибыли и размеров бизнеса АО «ОТП Банк», и сложности с расширением его деятельности.

Объёмы средств акционеров, которые есть у банка, были постоянными в размере и составили 2797,9 млн. руб., что свидетельствует о том, что банком не предпринимались шаги по увеличению данной статьи источников.

Средний размер величины активов АО «ОТП Банк» в рассматриваемом периоде имел тенденцию к постепенному росту. При этом, если в 2018 году рост составил 4,4 %, то по итогам 2019 г. он был более существенным, составив 12 %, в результате чего если в начале периода значение данного показателя составляло 121,8 млрд. руб., то в 2018 году – уже 127,1 млрд. руб., а в 2019 году – 142,3 млрд. руб.

Средняя величина собственных средств банка в рассматриваемом периоде также постепенно росла. Так, составляя на начало периода 24,7 млрд. руб., в 2018 году данный показатель составил 26,8 млрд. руб., показав рост на 8,6 %, а в 2019 году – на 5,7 % до 28,4 млрд. руб., что говорит о способности АО «ОТП Банк»

самостоятельно увеличивать размеры своего капитала, не привлекая возможностей своих акционеров.

Показатель рентабельности активов банка демонстрировал разнонаправленную динамику. Если в начале анализируемого периода значение данного показателя составляло 1,90 %, то в 2018 году он сократился до 1,62 %, или на 0,28 %, а в 2019 году он вырос до 1,74 % или на 0,12 %. При этом, на конец периода значение рентабельности активов было ниже, нежели чем в начале периода, что свидетельствует об увеличении уровня конкуренции за ресурсы на рынке.

Показатель рентабельности собственных средств имеет схожую динамику – снижение на 1,67 % по итогам 2018 г. и рост на 1,08 % – в 2019 году. В результате этого уровень показателя в целом за период сократился с 9,35 % до 8,76.

Наблюдается процесс постепенного уменьшения численности персонала, однако, данное снижение невелико. Так, составляя на начало периода 11,1 тыс. чел., по итогам периода данное значение сократилось до 10,5 тыс. чел., показав по годам снижение на 3,1 % и 2,3 % соответственно.

По итогам проведённого в пункте 2.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) АО «ОТП Банк» выступает на российском рынке как универсальный банк, с приоритетным направлением на обслуживание физических лиц. Здесь для него наиболее значимыми видами операций являются привлечение средств клиентов во вклады, а также кредитование физических лиц;

2) после снижения объёмных показателей по итогам 2018 г., в 2019 году у АО «ОТП Банк» наблюдается рост большинства показателей, как количественного, так и качественного характера. При этом, для банка характерно увеличение объёмов собственных источников ресурсов, рост объёмов активов, чистой прибыли. Положительным фактором его деятельности является постоянство размеров уставного капитала, что свидетельствует о возможности получения банком прибыли без сторонних вливаний финансовых ресурсов.

## 2.2 Анализ активных и пассивных операций АО ОТП-Банк

Проведём горизонтальный анализ баланса АО «ОТП Банк», что представлено в таблице 4.<sup>18</sup>

Таблица 4 – Горизонтальный анализ баланса АО «ОТП Банк» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.		2019 г.	
	сумма, млн.руб.	сумма, млн.руб.	темп приро- ста, %	сумма, млн.руб.	темп приро- ста, %
<b>1 Актив</b>					
Денежные средства	2340,1	2283,6	-2,4	2188,3	-4,2
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	3788,6	3715,8	-1,9	4037,7	8,7
Средства в кредитных организациях	296,9	233,3	-21,4	309,3	32,6
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	3112,8	3026,0	-2,8	163,0	-94,6
Чистая ссудная задолженность	96681,1	117027,9	21,0	119769,7	2,3
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	10025,6	6188,4	-38,3	13677,2	121,0
ОС, НМА и запасы	2604,4	2768,1	6,3	2709,9	-2,1
Прочие активы	4811,4	3377,7	-29,8	3211,0	-4,9
Всего активов	123660,9	138620,9	12,1	146066,2	5,4
<b>2 Пассив</b>					
Средства кредитных организаций	1547,1	2418,9	56,4	4032,6	66,7
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	91031,3	102467,0	12,6	109095,2	6,5
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1756,9	1979,8	12,7	496,1	-74,9
Выпущенные долговые обязательства	79,4	85,1	7,2	24,4	-71,3
Прочие обязательства	2131,0	1548,2	-27,3	1721,3	11,2
Резервы на возможные потери	1189,6	2377,9	99,9	1719,2	-27,7
Всего обязательств	97735,4	110876,8	13,4	117088,7	5,6
<b>3 Собственные средства</b>					
Средства участников (акционеров)	2797,9	2797,9	0,0	2797,9	0,0
Эмиссионный доход	2144,0	2144,0	0,0	2144,0	0,0
Резервный фонд	708,6	708,6	0,0	708,6	0,0
Переоценка основных средств и ценных бумаг	473,1	225,8	-52,3	682,9	202,4
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки)	19801,9	21867,8	10,4	22644,1	3,5
Всего источников собственных средств	25925,4	27744,1	7,0	28977,5	4,4
Всего пассивов	123660,9	138620,9	12,1	146066,2	5,4

<sup>18</sup> АО «ОТП Банк». Годовая отчетность за 2017-2019 гг.

По итогам анализа данных таблицы возможно сделать вывод о том, что в банке наблюдается постепенное сокращение объёмов денежных средств. Если в 2018 году снижение составило 2,4 %, то по итогам 2019 г. – 4,2 %, в результате чего данная статья сократилась с 2340,1 до 2188,3 млн. руб.

Объём средств в кредитных организациях АО «ОТП Банк» имел неустойчивую динамику изменения. Так, если по итогам 2018 г. они сократились на 1,9 %, то по итогам 2019 г. – выросли на 8,7 %. В результате этого, составляя на начало периода 3,8 млрд. руб., на конец они составляли уже 4,0 млрд. руб.

Объём средств в кредитных организациях имел схожую динамику, однако, колебания уровня были существенно больше. Так, если в 2018 году заметно снижение на 21,4 %, то в 2019 году – рост на 32,6 %. В целом за период объёмы данной статьи выросли незначительно – с 296,9 до 309,3 млн. руб.

Объём вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в АО «ОТП Банк» в 2017-2018 году был достаточно стабильным с некоторым снижением с 3,1 до 3,0 млрд. руб., однако, в 2019 году он сократился на 94,6 % до 163,0 млн. руб., что свидетельствует о снижении финансовой привлекательности данных вложений.

Объёмы чистой ссудной задолженности демонстрировали постоянный рост объёмов. Однако, если в 2018 году прирост составил 21 %, то по итогам 2019 г. – только 2,3 %, что указывает на снижение прироста ввиду сокращения спроса на кредиты и рост конкуренции на рынке. В результате этого, если на начало периода объём чистой ссудной задолженности составлял 96,7 млрд. руб., то на конец – уже 119,8 млрд. руб.

Объём чистых вложений в иные ценные бумаги для продажи в АО «ОТП Банк» имел разнонаправленную тенденцию изменения. Если в 2018 году объём данной статьи сократился до 6,2 млрд. руб. или на 38,3 %, то по итогам 2019 г. фиксируется её рост в 2,2 раза – до 13,7 млрд. руб., что указывает на рост привлекательности данных вложений.

Объёмы основных средств, нематериальных активов и запасов в АО «ОТП Банк» изменялся слабо, показав рост на 6,3 % в 2018 году и снижение на 2,1 % –



в 2019 году. В целом за период объёмы данной статьи выросли с 2,6 до 2,7 млрд. руб.

Объёмы прочих активов АО «ОТП Банк» имели тенденцию к снижению – на 29,8 % по итогам 2018 г. и на 4,9 % – в 2019 году. В результате этого, если в начале анализируемого периода значение данной статьи составляло 4,8 млрд. руб., то на конец – только 3,2 млрд. руб.

В целом объём активов АО «ОТП Банк» имел тенденцию к росту. Если в начале периода они составляли 123,7 млрд. руб., то по итогам 2018 г. – 138,6 млрд. руб., или на 12,1 % больше, а в 2019 году данный показатель вырос ещё на 5,4 % до 146,1 млрд. руб. Данный факт свидетельствует об увеличении масштабов деятельности банка.

В составе пассивов АО «ОТП Банк» объём средств кредитных организаций имел тенденцию к росту, что указывает на рост доверия к банку со стороны банков контрагентов. В целом за период данная статья выросла с 1,5 до 4,0 млрд. руб., показав рост по г.м на 56,4 % и 66,7 %.

Объём средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, в периоде также постепенно увеличивался. Если на начало периода они составляли 91,0 млрд. руб., то в 2018 году – уже 102,5 млрд. руб., или на 12,6 % больше, а в 2019 году – 109,1 млрд. руб., или ещё на 6,5 %. Данный факт свидетельствует о повышении уровня доверия к АО «ОТП Банк» со стороны клиентов.

Объём финансовых обязательств, оцениваемых через прибыль или убыток в банке изменялся разнонаправленно – рост на 12,7 % в 2018 году и снижение на 74,9 % – в 2019 году. В результате этого в целом за период объём данной статьи снизился с 1,8 до 0,5 млрд. руб. Объёмы выпущенных долговых обязательств в банке не превышал 100 млн. руб.

Объём прочих обязательств в банке составил от 1,5 до 2,1 млрд. руб. в периоде с разнонаправленной динамикой по годам – снижением на 27,3 % и ростом на 11,2 %. Объём резервов на возможные потери банка колебался в периоде от 1,2 до 2,4 млрд. руб.

В целом объём пассивов АО «ОТП Банк» имел тенденцию к постепенному

росту. Так, за 2018 год они выросли на 13,4 %, за 2019 год – на 5,6 %, в результате чего в целом за период наблюдается их рост с 97,7 до 117,1 млрд. руб., что указывает на повышение объёмов источников и возможности банка по мобилизации ресурсов с рынка.

Объёмы средств участников (акционеров) в составе собственных средств банка, объёмы эмиссионного дохода и резервного фонда были постоянными в периоде, составив 2,8, 2,1 и 0,7 млрд. руб. соответственно.

Объём переоценки основных средств и ценных бумаг АО «ОТП Банк» в периоде изменялся разнонаправленно. Так, за 2018 год они сократились на 52,3 %, а в 2019 году – выросли в 3 раза, в результате чего объём данной статьи вырос с 473,1 до 682,9 млн. руб.

Объёмы нераспределённой прибыли АО «ОТБ Банк» в периоде устойчиво росли за счёт постоянства получения прибыли банком. В результате этого, рост по годам составил 10,4 % и 3,5 %, а сумма статьи выросла с 19,8 до 22,6 млрд. руб. В целом объём источников собственных средств АО «ОТП Банк» имел тенденцию к росту – на 7 % и 4,4 % по годам, в результате чего объём статьи вырос с 25,9 до 29,0 млрд. руб., что указывает на способность банка по увеличению собственных источников средств для финансирования своей деятельности.

Проведём вертикальный анализ баланса АО «ОТП Банк», что позволит выявить структурные изменения в составе собственных и заёмных источников финансовых ресурсов банка. Результаты анализа представлены в таблице 5.<sup>19</sup>

Таблица 5 – Вертикальный анализ баланса АО «ОТП Банк» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	сумма, млрд.руб.	доля, %	сумма, млрд.руб.	доля, %	сумма, млрд.руб.	доля, %
1	2	3	4	5	6	7
<b>1 Актив</b>						
Денежные средства	2340,1	1,9	2283,6	1,6	2188,3	1,5
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	3788,6	3,1	3715,8	2,7	4037,7	2,8

<sup>19</sup> АО «ОТП Банк». Годовая отчетность за 2017-19 гг.

## Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7
Средства в кредитных организациях	296,9	0,2	233,3	0,2	309,3	0,2
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	3112,8	2,5	3026	2,2	163	0,1
Чистая ссудная задолженность	96681,1	78,2	117027,9	84,4	119769,7	82,0
Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	10025,6	8,1	6188,4	4,5	13677,2	9,4
ОС, НМА и запасы	2604,4	2,1	2768,1	2,0	2709,9	1,9
Прочие активы	4811,4	3,9	3377,7	2,4	3211	2,2
Всего активов	123660,9	100,0	138620,9	100,0	146066,2	100,0
2. Пассив						
Средства кредитных организаций	1547,1	1,3	2418,9	1,7	4032,6	2,8
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	91031,3	73,6	102467	73,9	109095,2	74,7
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1756,9	1,4	1979,8	1,4	496,1	0,3
Выпущенные долговые обязательства	79,4	0,1	85,1	0,1	24,4	0,0
Прочие обязательства	2131,0	1,7	1548,2	1,1	1721,3	1,2
Резервы на возможные потери	1189,6	1,0	2377,9	1,7	1719,2	1,2
Всего обязательств	97735,4	79,0	110876,8	80,0	117088,7	80,2
3 Источники собственных средств						
Средства участников (акционеров)	2797,9	2,3	2797,9	2,0	2797,9	1,9
Эмиссионный доход	2144,0	1,7	2144	1,5	2144	1,5
Резервный фонд	708,6	0,6	708,6	0,5	708,6	0,5
Переоценка основных средств и ценных бумаг	473,1	0,4	225,8	0,2	682,9	0,5
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки)	19801,9	16,0	21867,8	15,8	22644,1	15,5
Всего источников собственных средств	25925,4	21,0	27744,1	20,0	28977,5	19,8
Всего пассивов	123660,9	100,0	138620,9	100,0	146066,2	100,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что доля денежных средств банка в периоде постепенно уменьшалась. Составляя на начало периода 1,9 % в структуре активов, по итогам периода она сократилась до 1,5 %, что свидетельствует о снижении потребности в денежных средствах для ведения своего бизнеса у АО «ОТП Банк». Доля средств кредитных организаций в Банке России также сократилась с 3,1 % до 2,8 %, что также подтверждает предположение о снижении потребности в наличных средствах для ведения работы банком. Доля средств в кредитных организациях была постоянна, и

составляла 0,2 % во всём периоде исследования.

Доля вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток у банка сокращалась. Если на начало периода данная доля составляла 2,5 %, то на конец – 0,1 %, что указывает на слабую привлекательность данных вложений. Доля чистой ссудной задолженности в рассматриваемом периоде, напротив, выросла. Если на начало периода она составляла 78,2 %, то на конец – 82 %, при этом, в 2018 году она достигала максимума в размере 84,4 %. Данная статья является основной статьёй активов АО «ОТП Банк» и свидетельствует о том, что кредитование выступает главным видом деятельности данного банка. Доля чистых вложений в иные ценные бумаги для продажи существенно колебалась в доле. Так, её минимальное значение составило 4,5 % в 2018 году, а максимальное – 9,4 % по итогам 2019 г., что указывает на колебание привлекательности данного вида активов для банка.

Доля основных средств, нематериальных активов и запасов в АО «ОТП Банк» постепенно сокращалась в периоде – с 2,1 % до 1,9 %, доля прочих активов имела схожую динамику, уменьшившись в периоде с 3,9 % до 2,2 %. В пассивах средства кредитных организаций имели тенденцию к росту доли – с 1,3 % до 2,8 %, что говорит о повышении привлекательности АО «ОТП Банк» для банков-контрагентов. При этом, доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, выросла в периоде с 73,6 % до 74,7 % и являлась основной статьёй пассивов банка. Доля финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в банке после стабильной доли в течение первых двух лет периода в размере 1,4 %, в 2019 году сократилась до 0,3 %. Доля выпущенных долговых обязательств не превышала 0,1 % в структуре, а доля прочих обязательств сократилась в периоде с 1,7 % до 1,2 %. Объём резервов на возможные потери вырос с 1,0 % до 1,2 %, что указывает на некоторое увеличение объёмов рисков банка. В целом доля обязательств имела тенденцию к постепенному росту. Если на начало периода она составляла 79 %, то в 2018 году – 80 %, а по итогам 2019 г. – 80,2 %, что указывает рост доли привлечённых средств в ресурсах банка.

В источниках собственных средств наблюдалось снижение доли средств участников (с 2,3 % до 1,9 %), эмиссионного дохода (с 1,7 % до 1,5 %), резервного фонда (с 0,6 % до 0,5 %).

Доля переоценки основных средств и ценных бумаг колебалась в доле с 0,2 % до 0,5 %, а основной статьёй в структуре источников была статья нераспределённой прибыли. При этом, её доля сократилась с 16 % до 15,5 %, что указывает на то, что несмотря на получение банком прибыли в периоде, тем не менее, значение данной прибыли как источника финансовых ресурсов постепенно снижается. Следствием этого стало снижение значимости и общей доли собственных средств – с 21 % до 19,8 %, что указывает на рост значимости привлечённых финансовых ресурсов в структуре пассивов банка.

Результаты горизонтального анализа отчёта о финансовых результатах АО «ОТП Банк» представлены в таблице 6.<sup>20</sup>

Таблица 6 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах АО «ОТП Банк» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.		2019 г.	
	Сумма, млн. руб.	Сумма, млн. руб.	Темп прироста, %	Сумма, млн. руб.	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
Процентные доходы	20014,6	20065,3	0,3	21297,6	6,1
Процентные расходы	4387,4	4503,4	2,6	5425,4	20,5
Чистые процентные доходы	15627,2	15561,9	-0,4	15872,2	2,0
Изменение резерва на возможные потери по ссудам	7298,5	239,0	-96,7	-5215,5	–
Чистые процентные доходы	22925,8	15800,9	-31,1	10656,8	-32,6
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-944,2	-435,6	-53,9	-410,3	-5,8
Чистые доходы от операций с ценными бумагами для перепродажи	6,6	-20,5	–	0,0	-100,0
Чистые доходы от операций с инвалютой	1732,7	654,1	-62,2	829,8	26,9
Чистые доходы от переоценки инвалюты	-77,4	625,2	–	-507,0	–
Доходы от участия в капитале других организаций	0,8	1,1	37,5	1,4	27,3
Комиссионные доходы	8624,3	10535,5	22,2	10685,8	1,4
Комиссионные расходы	1817,3	2373,3	30,6	661,3	-72,1

<sup>20</sup> АО «ОТП Банк». Годовая отчетность за 2017-19 гг.

## Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6
Прочие операционные доходы	215,1	369,6	71,8	1494,7	304,4
Чистые доходы	30244,7	23768,3	-21,4	21939,9	-7,7
Операционные расходы	26342,2	19939,8	-24,3	17340,4	-13,0
Прибыль до налогообложения	3902,6	3828,5	-1,9	4599,5	20,1
Начисленные налоги	1592,8	1767,0	10,9	2115,8	19,7
Прибыль после налогообложения	2309,8	2061,5	-10,7	2483,7	20,5
Выплаты из прибыли после налогообложения	0,0	0,0	–	0,0	–
Неиспользованная прибыль за отчетный период	2309,8	2061,4	-10,8	2483,7	20,5

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что объёмы процентных доходов АО «ОТП Банк» изменялись достаточно слабо, демонстрируя тенденцию к постепенному росту. Так, по годам рост составил 0,3 % и 6,1 %, а сама статья выросла с 20,0 до 21,3 млрд. руб.

Объёмы процентных расходов банка были существенно меньше, однако, и они также росли. Если в 2018 году рост составил 2,6 %, то по итогам 2019 г. – на 20,5 %, в результате чего данная статья выросла в периоде с 4,4 до 5,4 млрд. руб.

Объёмы чистых процентных доходов были стабильными в периоде, их колебание не превышало 2 %. Если в начале периода сумма данных доходов составляла 15,6 млрд. руб., то на конец – 15,9 млрд. руб., при том, что в 2018 году фиксировалось снижение суммы на 0,4 %, а в 2019 году – рост на 2 %.

Объёмы изменения резервов на возможные потери по ссудам существенно колебались. Если в 2017-2018 гг. они формировали доходы, то в 2019 году – расходы в размере 5,2 млрд. руб., что указывает на то, что в начале и середине периода банк подходил к оценке ссуд излишне пессимистично, а в конце – излишне оптимистично.

Объём чистых процентных доходов банка сокращался, что можно рассматривать как отрицательный фактор его деятельности. Если на начало периода они составляли 22,9 млрд. руб., то на конец – только 10,7 млрд. руб., показав по годам снижение на 31,1 % и 32,6 % соответственно.

По доходам от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток во всём периоде исследования

наблюдается чистый расход. Однако, по итогам 2018 г. он уменьшился с 0,9 до 0,4 млрд. руб. и оставался на данном уровне до конца периода. Объёмы чистых доходов от операций с ценными бумагами для продажи были невелики и не превышали 21 млн. руб.

Объём чистых доходов от операций с иностранной валютой в АО «ОТП Банк» существенно колебался. Если на начало периода они составили 1,7 млрд. руб., то в 2018 году фиксируется сокращение до 654,1 млн. руб. или на 62,2 %, а в 2019 году данная сумма выросла на 26,9 % до 829,8 млн. руб.

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты существенно колебались – от расходов в размере 507,0 млн. руб. в 2019 году до доходов в размере 625,2 млн. руб., что указывает на существенное изменение курсовой политики Банка России в периоде.

Доходы от участия в других организациях хотя и росли, однако, не превышали 1,5 млн. руб. во всём периоде исследования.

Объёмы комиссионных доходов в АО «ОТП Банк» были существенными и имели тенденцию к росту – на 22,2 % в 2018 году и на 1,4 % в 2019 году, в результате чего данная статья выросла в периоде с 8,6 до 10,7 млрд. руб. Объём комиссионных расходов банка был также значителен. Однако, по ним динамика нестабильная – рост на 30,6 % в 2018 году и снижение на 72,1 % в 2019 году, в результате чего в целом за период сумма комиссионных расходов сократилась с 1,8 до менее чем 0,7 млрд. руб.

Резервы по прочим потерям в АО «ОТП Банк» выражались в чистых расходах, а их объём составил от 0,2 до 1,4 млрд. руб. Объёмы прочих операционных доходов банка увеличились в периоде с 0,2 до 1,5 млрд. руб., что указывает на перспективность развития данной деятельности.

Объём чистых доходов банка в периоде сокращался, что указывает на снижение его возможностей по получению прибыли. Если на начало периода они составляли 30,2 млрд. руб., то на конец – только 21,9 млрд. руб., показав снижение на 21,4 % и 7,7 % по годам.

Объём операционных расходов АО «ОТП Банк» имел тенденцию к сокращению – с 26,3 до 17,3 млрд. руб., или на 24,3 % и 13 % по годам, что свидетельствует о проводимой политике банка по сдерживанию операционных расходов.

Прибыль до налогообложения в период 2017-2018 гг. была достаточно стабильной, составляя 3,8-3,9 млрд. руб., однако, по итогам 2019 г. был зафиксирован её рост до 4,6 млрд. руб. или на 20,1 %, что говорит о росте возможностей банка по получению прибыли. Объём начисленных налогов на прибыль в это же время вырос с 1,6 до 2,1 млрд. руб., показав по годам рост на 10,9 % и 19,7 %. В результате этого объёмы прибыли до налогообложения составили от 2,1 до 2,5 млрд. руб., что аналогично объёмам неиспользованной прибыли за отчётный период.

Динамика чистой прибыли АО «ОТП Банк» представлена на рисунке 11.<sup>21</sup>

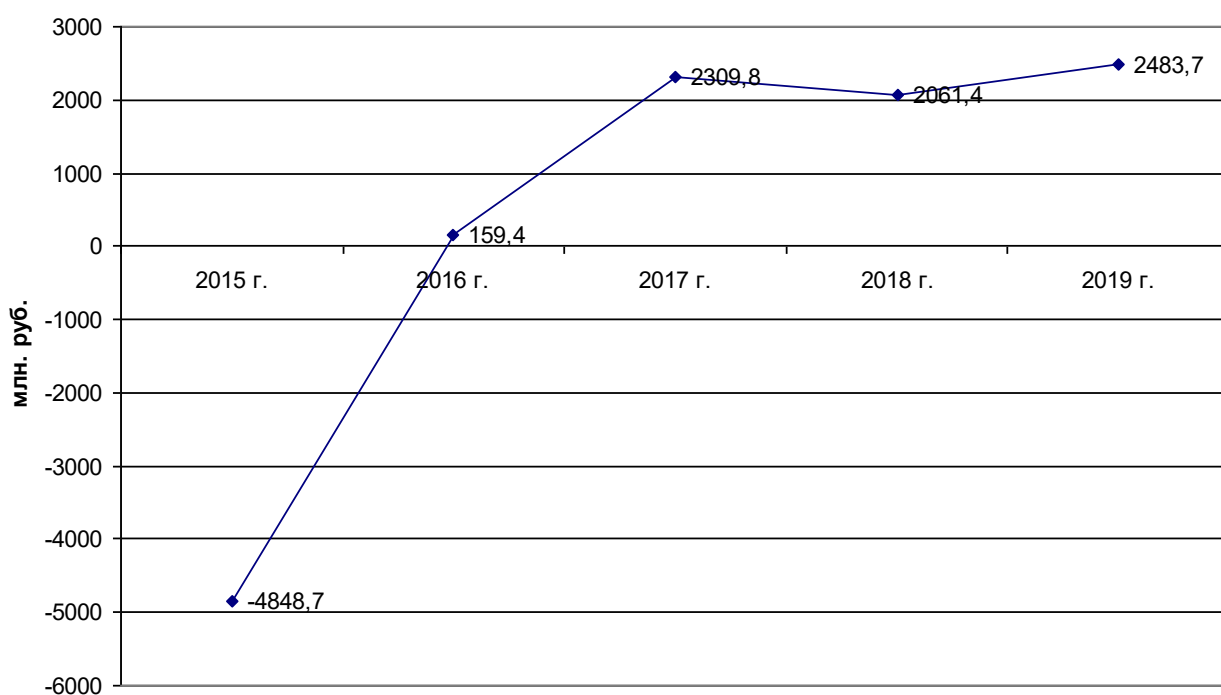


Рисунок 11 – Объём чистой прибыли АО «ОТП Банк» в 2015-2019 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что в 2015 году банком был получен существенный убыток в размере 4,8 млрд.

<sup>21</sup> Там же.



руб. Очевидно, что причиной получения данного убытка являлось существенное изменение макроэкономических условий хозяйствования в РФ, причиной чего выступили экономические санкции.

Однако, по итогам периода 2016-2017 годов наблюдается постепенное увеличение объемов чистой прибыли банка. Так, в 2016 году она составила уже 159,4 млн. руб., а в 2017 году – 2,3 млрд. руб.

В дальнейшем объёмы чистой прибыли стабилизировались в промежутке от 2 до 2,5 млрд. руб., что указывает на то, что данный объём прибыли у банка является нормальным, а его существенное увеличение проблематично.

Проведённое в пункте 2.2 исследование позволяет сделать следующие выводы:

1) для АО «ОТП Банк» основным источником финансовых ресурсов является привлечение средств клиентов, на которые приходится более всего объёма привлечения. Существенно меньшие объёмы приходятся на ценные бумаги, а также на другие источники;

2) доля кредитных вложений в структуре активов составляет 80 % и более, что указывает на то, что основным направлением деятельности банка выступает кредитование;

3) банком соблюдаются все обязательные экономические нормативы Банка России, что свидетельствует о его финансовой устойчивости. Этому способствует постоянная прибыльная деятельность банка, что приводит к росту объёмов собственных источников, однако, доля данных источников постепенно снижается, что можно рассматривать как негативный фактор его деятельности.

### **2.3 Анализ основных финансово-экономических показателей АО ОТП-Банк**

Динамика обязательных экономических нормативов деятельности банка представлены в таблице 7.<sup>22</sup>

---

<sup>22</sup> АО «ОТП Банк». Годовая отчетность за 2017-2019 гг.

Таблица 7 – Динамика обязательных экономических нормативов АО «ОТП Банк» за 2017-2019 гг.

Норматив	Фактическое значение, %			Отклонение 1/01/2020 г. от 1/01/2018 г.
	На 1/01/2018 г.	На 1/01/2019 г.	На 1/01/2020 г.	
H1 (min 10 %)	16,0	15,1	13,8	-2,2
H2 (min 15 %)	106,3	77,4	153,7	52,6
H3 (min 50 %)	154,4	119,3	139,8	-14,6
H4 (max 120 %)	35,5	44,2	38,5	3,0
H6 (max 25 %)	25,0	9,1	17,1	-7,9
H7 (max 800 %)	26,3	29,5	21,7	-4,6
H10.1 (max 3 %)	0,0	0,0	0,0	0,0
H12 (max 25 %)	0,0	0,0	0,0	0,0

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что АО «ОТП Банк» выполняет все установленные Банком России обязательные экономические нормативы, что позволяет отнести данную кредитную организацию к устойчивым.

Проведём анализ финансовых коэффициентов деятельности банка по методике САМЕЛ. Динамика показателей ликвидности АО «ОТП Банк» представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели ликвидности АО ОТП Банк в 2017-2019 гг.

Показатель	Норм. знач.	2017г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Коэффициент мгновенной оперативной ликвидности L1	>1	1,85	1,51	2,90	-0,34	1,39
Коэффициент мгновенной ликвидности L2	< 0,15	0,16	0,14	0,14	-0,02	0,00
Коэффициент текущей ликвидности L3	< 0,4	0,12	0,11	0,12	-0,01	0,01
Коэффициент общей ликвидности L5	< 0,3	0,06	0,05	0,05	-0,01	0,00

По коэффициентам ликвидности банком демонстрируется невыполнение в 2017 году только по коэффициенту мгновенной ликвидности L2, после чего все коэффициенты по годам выполняются. Данный факт свидетельствует о приемлемом уровне ликвидности у банка.

Показатели достаточности капитала банка представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Показатели достаточности капитала АО ОТП Банк в 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Адекватность капитала С1, %	22,63	22,00	21,66	-0,63	-0,34
Финансовый леверидж С2, %	31,43	30,35	29,09	-1,08	-1,26
Уровень капитализации основных средств С3, %	8,65	8,89	8,56	0,24	-0,33
Защита вкладов населения С4, %	206,13	207,79	199,48	1,66	-8,31
Обеспеченность вексельных обязательств С5, %	0,27	0,25	0,07	-0,02	-0,18

По показателю адекватности капитала С1 и финансовому левериджу у АО ОТП Банк наблюдается нормативный уровень. По уровню капитализации основных средств – низкий (менее 10 %), что указывает на недостаточность капитала. Уровень защиты вкладов населения также невысокая, ввиду превышения вкладами капитала (> 150 %). Обеспеченность вексельных обязательств банка высокая, так как они составляют менее 0,3 % от капитала банка.

Проведём анализ коэффициентов доходности банка, что представлено в таблице 10.

Таблица 10 – Коэффициенты доходности АО ОТП Банк в 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Прибыльность активов (ROA), %	2,16	1,82	2,08	-0,34	0,26
Прибыльность капитала (ROE), %	10,59	8,70	10,62	-1,89	1,92
Мультипликатор капитала	4,90	4,78	5,10	-0,12	0,32
Доходность ссудных капиталов, %	24,55	19,18	15,41	-5,37	-3,77
Уровень расходов по вкладам населения, %	5,80	5,27	5,33	-0,53	0,06

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о том, что прибыльность активов банка во всём периоде исследования держалась на уровне около 2 ед. При этом, прибыльность капитала составила от 8,70 % до 10,62 %, что выше, нежели чем уровень ключевой ставки. Данный факт указывает на эффективность деятельности банка.

Мультипликатор капитала банка находится в пределах от 4,78 до 5,10 ед., что свидетельствует о том, что на каждый 1 рубль капитала приходится от 4,78

до 5,10 руб. привлечённых средств. Положительной тенденцией здесь выступает, прежде всего, рост данного показателя.

Доходность ссудных капиталов банка имеет тенденцию к активному снижению. Если в начале она составляла 24,55 % годовых, то на конец периода – уже только 15,41 % годовых, что обуславливается снижением рыночных ставок.

Уровень расходов по вкладам населения в АО ОТП Банк был достаточно стабильным, составив от 5,27 % в минимуме до 5,80 % в максимуме. Некоторое снижение данного показателя обуславливается, прежде всего, также снижением уровня ставок на рынке.

Проведём анализ качества активов АО ОТП Банк, что представлено в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ качества активов АО ОТП Банк в 2017-2019 гг.

Показатель	Норм. знач.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Доля доходных активов А1, %	> 70 %	84,68	86,35	86,80	1,67	0,45
Уровень потерь А2, %	< 5 %	10,16	8,99	8,48	-1,17	-0,51
Уровень резервов А3, %	–	5,96	5,39	6,03	-0,57	0,64
Уровень иммобилизации активов А4, %	–	9,64	6,42	10,90	-3,22	4,48
Доля вложений в государственные долговые обязательства А5, %	–	5,30	4,06	7,53	-1,24	3,47

Анализ показателей, характеризующих качество активов АО ОТП Банк позволяет сделать вывод о том, что политика управления ими в целом эффективна, так как доля доходных активов банка более 70 % и имеет тенденцию к росту – с 84,68 % до 86,80 % в периоде.

Уровень потерь банка больше максимально допустимого уровня в размере 5 %, и составляет от 10,16 % в начале периода до 8,48 % в конце с тенденцией к снижению показателя. Сама тенденция является положительным фактором деятельности банка, однако, от нормативных значений она отстоит значительно.

Уровень резервов в банке составляет около 6 %, а уровень иммобилизации

активов существенно колебался. Максимальное его значение составило 10,90 %, а минимальное – 6,42 %. Доля вложений в государственные долговые обязательства как инструмент поглощения избыточной ликвидности и диверсификации, у банка колебался от 4,06 % до 7,53 % в периоде.

Объём показателей кредитного портфеля АО «ОТП Банк» представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели объёма кредитного портфеля АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, процентов	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Сумма кредитного портфеля до вычета резервов, млн. руб.	112711,4	131140,4	143679,1	16,4	9,6
Сумма кредитного портфеля после вычета резервов, млн. руб.	96681,1	117027,9	119769,7	21,0	2,3
Сумма резервов, млн. руб.	16030,3	14112,5	23909,4	-12,0	69,4

Анализ представленных в таблице данных позволяют сделать вывод о том, что объёмы кредитного портфеля до вычета резервов демонстрировали рост. Так, по итогам 2018 г. прирост объёмов составил 16,4 %, а в 2019 году – на 9,6 %, в результате чего данная статья выросла с 112,7 до 143,7 млрд. руб.

Сумма резервов банка по кредитным операциям имела тенденцию к разнонаправленному изменению. Так, если в 2018 году они сократились на 12 % – с 16,0 до 14,1 млрд. руб., то по итогам 2019 г. фиксируется рост показателя до 23,9 млрд. руб. или на 69,4 %, что одновременно указывает на повышение уровня риска по кредитам, выданным банком и свидетельствует о возможном риске невыполнения прочих обязательств.

Показатели, характеризующие кредитный портфель АО «ОТП Банк» по видам заёмщиков представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Состав кредитного портфеля АО «ОТП Банк» по видам заёмщиков в 2017-2019 гг.

в миллионах рублей

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Юридические лица	36620,2	60006,1	49707,9	63,9	-17,2
Индивидуальные предприниматели	11,3	168,8	378,9	в 14,9 р.	в 2,2 р.
Физические лица	76079,9	70965,5	93592,3	-6,7	31,9
Итого	112711,4	131140,4	143679,1	16,4	9,6

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что объёмы кредитования юридических лиц в банке были нестабильными. Если в начале периода они составили 36,6 млрд. руб., то по итогам 2018 г. фиксируется рост показателя до 60,0 млрд. руб. или на 63,9 %, что указывает на повышение привлекательности кредитования данной группы клиентов банком в условиях снижения спроса на потребительские кредиты. Однако, по итогам 2019 г. фиксируется снижение объёмов кредитования данной группы клиентов – до 49,7 млрд. руб. или на 17,2 %.

Объёмы кредитования индивидуальных предпринимателей в АО «ОТП Банк» в 2017 году были минимальными, и составили всего 11,3 млн. руб. В дальнейшем наблюдается рост объёмов кредитования данной категории клиентов – в 14,9 раза по итогам 2018 г. и в 2,2 раза – в 2019 году, в результате чего на конец периода их ссудная задолженность составила 378,9 млн. руб.

По кредитованию населения также фиксируется неустойчивая динамика объёмов ссудной задолженности. Если в начале периода её значение составило 76,1 млрд. руб., то в 2018 году – уже только 71,0 млрд. руб., сократившись в периоде на 6,7 %. По итогам 2019 г. наблюдается существенный рост объёмов кредитования, в результате чего ссудная задолженность по данной категории клиентов выросла до 93,6 млрд. руб. или на 31,9 %.

Анализ структуры кредитных вложений банка по видам клиентов представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Структура кредитного портфеля АО «ОТП Банк» о видах заёмщиков в 2017-2019 гг.

в процентах

Вид заёмщика	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение, %	
				В 2018 г. к 2017 г.	В 2019 г. к 2018 г.
Юридические лица	32,5	45,8	34,6	13,3	-11,2
Индивидуальные предприниматели	0,0	0,1	0,3	0,1	0,1
Физические лица	67,5	54,1	65,1	-13,4	11,0
Итого	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Несмотря на значительный рост объёмов кредитования юридических лиц в АО «ОТП Банк» в 2018 году, по итогам года их доля хотя и выросла с 32,5 % до 45,8 %, однако, не превысила 50 % (рост доли на 13,3 %). По итогам 2019 г. фиксируется снижение доли данных заёмщиков в кредитном портфеле банка на 11,2 % до 34,6 %, что, тем не менее, на 2,1 % больше, нежели чем на начало периода.

Доля индивидуальных предпринимателей в структуре кредитного портфеля АО «ОТП Банк» росла. Если в начале периода она была нулевой, то на конец периода – уже 0,3 %, что свидетельствует о наличии определённого интереса к кредитованию данной группы клиентов.

Доля физических лиц в кредитном портфеле банка была определяющей с долей более 50 % во всём периоде исследования. Однако, наблюдается её снижение в периоде с 67,5 % до 65,1 % или на 2,4 %, прежде всего, за счёт роста долей юридических лиц и предпринимателей в структуре ссудной задолженности. Минимальное значение доля физических лиц принимала в 2018 году, когда она составила всего 54,1 %.

Показатели доходности кредитного портфеля банка представлены в следующей таблице 15.

Анализ среднегодовой суммы кредитного портфеля без учёта резервов показывает, что по ней наблюдается устойчивый рост – на 4,2 % и 12,7 % в периоде по годам. В результате этого, если на начало периода значение показателя составило 117,0 млрд. руб., то на конец – уже 137,4 млрд. руб.

Таблица 15 – Показатели доходности кредитного портфеля АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Среднегодовая сумма кредитного портфеля, без учёта резервов, млн. руб.	117036,9	121925,9	137409,8	4,2	12,7
Среднегодовая сумма кредитного портфеля, с учётом резервов, млн. руб.	96687,0	106854,5	118398,8	10,5	10,8
Сумма полученных процентов по кредитам, млн. руб.	20014,6	20065,3	21297,6	0,3	6,1
Средняя ставка процента по кредитам без учёта резервов, % годовых	17,10	16,46	15,50	-3,8	-5,8
Средняя ставка процента по кредитам с учётом резервов, % годовых	20,70	18,78	17,99	-9,3	-4,2

С учётом резервов сумма кредитного портфеля также увеличивалась, однако, темпы данного увеличения были другими – на 10,5 % и 10,8 % соответственно. В результате этого, в целом за период данная статья выросла с 96,7 до 118,4 млрд. руб.

Средняя ставка процента по кредитам без учёта резервов имела тенденцию к снижению. Если в начале анализируемого периода она составляла 17,10 % годовых, то по итогам 2018 г. – уже только 16,46 % годовых, а в 2019 году – 15,50 % годовых. Причиной понижительной динамики ставки процента по кредитам являлось то, что уровень процентов в экономике РФ в целом имел тенденцию к снижению, в том числе, за счёт снижения уровня инфляции.

Средняя ставка процента по кредитам банка с учётом резервов также имела тенденцию к снижению. Если в начале анализируемого периода она составляла 20,70 % годовых, то по итогам 2018 г. – уже только 18,78 % годовых, а в 2019 году – 17,99 % годовых. Причиной здесь также является снижение уровня ставок в экономике РФ, а также повышение уровня конкуренции на рынке за клиентов-заёмщиков, что имеет следствием предоставление им более выгодных условий со временем.

Динамика уровня процентной ставки по различным категориям клиентов АО «ОТП Банк» представлена в таблице 16.



Таблица 16 – Динамика среднего уровня процентной ставки по основным группам клиентов АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
<b>Юридические лица</b>					
Среднегодовая сумма кредитного портфеля, без учёта резервов, млн. руб.	38268,7	48313,2	54857	26,2	13,5
Сумма полученных процентов по кредитам, млн. руб.	2613,0	2868,6	3288,3	9,8	14,6
Средняя ставка процента по кредитам, % годовых	6,83	5,94	5,99	-13,0	1,0
<b>Индивидуальные предприниматели</b>					
Среднегодовая сумма кредитного портфеля, без учёта резервов, млн. руб.	50,0	90,1	273,9	80,2	204,0
Сумма полученных процентов по кредитам, млн. руб.	0,8	6,5	25,7	712,5	295,4
Средняя ставка процента по кредитам, % годовых	1,60	7,21	9,38	350,9	30,1
<b>Физические лица</b>					
Среднегодовая сумма кредитного портфеля, без учёта резервов, млн. руб.	78718,1	73522,7	82278,9	-6,6	11,9
Сумма полученных процентов по кредитам, млн. руб.	22862,4	18942,2	19346,5	-17,1	2,1
Средняя ставка процента по кредитам, % годовых	29,04	25,76	23,51	-11,3	-8,7

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что уровень средней процентной ставки по кредитам, которые АО «ОТП Банк» предоставляет своим клиентам-юридическим лицам, имеет невысокий уровень. Так, его максимальное значение наблюдается в 2017 году, когда он составил 6,83 % годовых, а минимальное значение средней ставки – в 2018 году, когда она составила 5,94 %.

Следует отметить, что в период 2018-2019 гг. уровень ставки по кредитам юридическим лицам оставался примерно на одном уровне, составляя около 6 % годовых.

По кредитам индивидуальным предпринимателям уровень ставки в 2018-2019 гг. выше, нежели чем по кредитам юридическим лицам. При этом, в 2017

году размер данной ставки составил всего 1,6 % годовых, по причине начала кредитования данной категории клиентов. В 2018 году средний размер ставки вырос до 7,21 % годовых, а в 2019 году – до 9,38 % годовых, что более чем в 1,5 раза больше, нежели чем по кредитам юридическим лицам.

По кредитам физическим лицам уровень процентной ставки существенно выше. Однако, наблюдается процесс снижения её уровня. Так, составляя в 2017 году 29,04 % годовых, по итогам 2018 г. она сократилась до 25,76 % годовых, или на 11,3 % от уровня предыдущего года. По итогам 2019 г. фиксируется дальнейшее снижение уровня ставки до 23,51 % годовых, что ещё на 8,7 % меньше уровня предыдущего года. Причиной снижения данного показателя является общее снижение рисков в экономике РФ и увеличение уровня конкуренции на данном рынке.

Динамика объёмов просроченной задолженности в АО «ОТП Банк» представлена на рисунке 12.

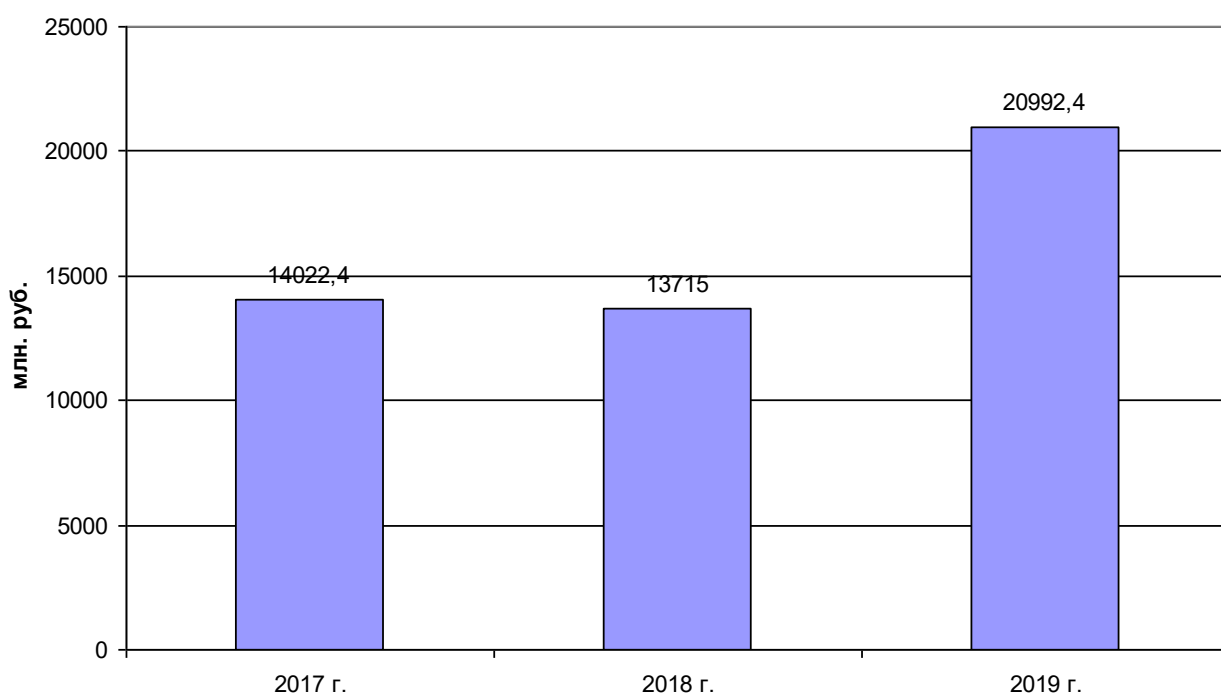


Рисунок 12 – Размеры просроченной задолженности АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

По итогам анализа представленных на рисунке данных можно сделать вывод о том, что в период 2017-2018 гг. наблюдалось сдерживание объёмов просроченной задолженности по кредитам в целом. Так, за это время она сократилась с 14,0 до 13,7 млрд. руб. Однако, по итогам 2019 г. наблюдается активный рост просроченной задолженности в банке, в результате чего его объёмы составили 21,0 млрд. руб. Данный факт позволяет сделать вывод о том, что в 2018-2019 гг. банком был упрощён порядок выдачи кредитов, что привело к выдаче необеспеченных кредитов и росту просроченной задолженности.

Анализ структуры просроченной задолженности по видам клиентов в банке представлен на рисунке 13.

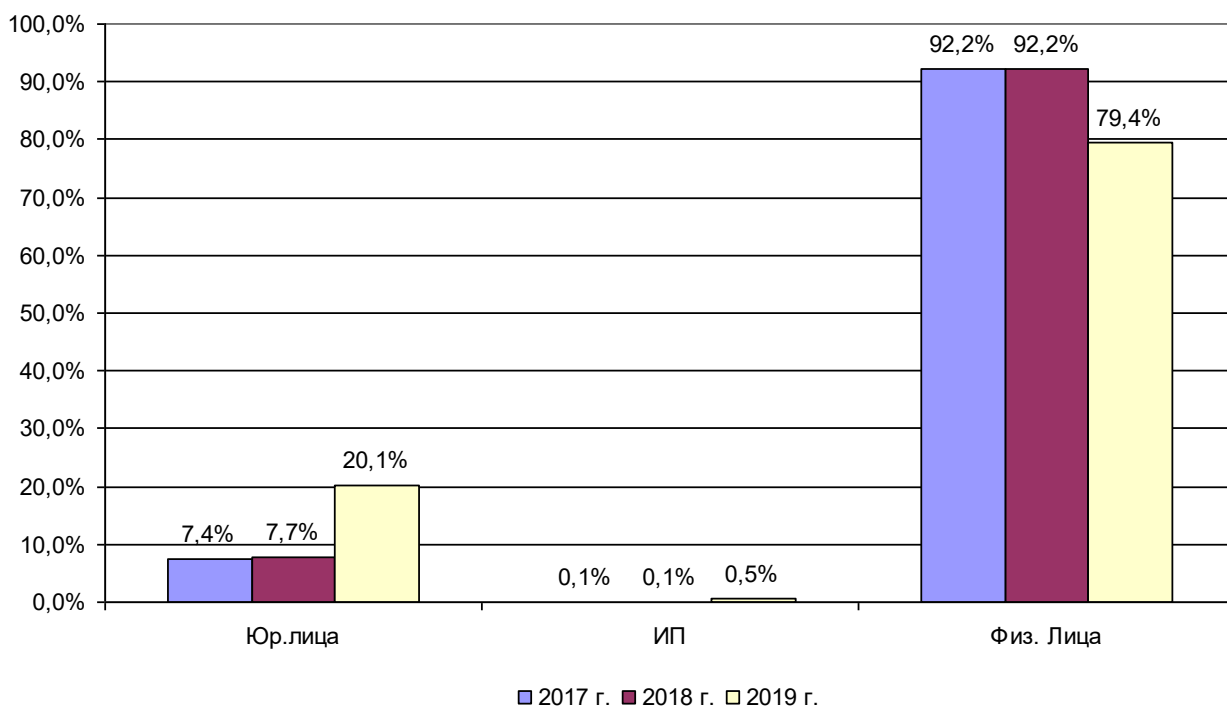


Рисунок 13 – Структура просроченной задолженности по группам клиентов АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что основным видом клиентов, формирующих просроченную задолженность, являются физические лица. При этом, в 2017-2018 гг. доля данных клиентов в просроченной задолженности превышала 90 % и составляла 92,2 %. В 2019 году наблюдается снижение доли данной категории клиентов до 79,4 % за счёт роста

долей других категорий клиентов.

По юридическим лицам в периоде наблюдается активный рост доли просроченной задолженности. Если в начале периода она составляла 7,4 %, то на конец периода – уже 20,1 %, увеличившись почти в 3 раза. По индивидуальным предпринимателям также наблюдается рост доли – с 0,1 % до 0,5 %, что свидетельствует о расширении кредитования данной категории клиентов банка.

Проведём оценку качества кредитного портфеля АО «ОТП Банк», что представлено в таблице 17.

Таблица 17 – Оценка качества кредитного портфеля АО «ОТП Банк» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Доля просроченной задолженности в ссудной задолженности	0,124	0,105	0,146	-0,020	0,042
Доля просроченной задолженности в активах	0,113	0,099	0,144	-0,014	0,045
Отношение резервов к просроченной задолженности	0,965	0,956	0,884	-0,009	-0,072

По итогам проведённого анализа данных таблицы можно сделать вывод о том, что доля просроченной задолженности в ссудной задолженности в банке имела разнонаправленную динамику. Так, составляя на начало периода 0,124, в 2018 году она сократилась до 0,105 или на 0,020. Данный факт свидетельствует об улучшении качества кредитного портфеля банка в это время. Однако, в 2019 году данный коэффициент вырос до 0,146, что на 0,042 больше, чем за год до этого. Следовательно, можно предполагать ухудшение качества кредитного портфеля АО «ОТП Банк» в это время.

Доля просроченной задолженности в активах имела схожую динамику. Так, составляя на начало периода 0,113, в 2018 году она сократилась до 0,099 или на 0,014. Однако, по итогам 2019 г. фиксируется рост показателя до 0,144, что также указывает на снижение качества активов в этот период.

Коэффициент отношения резервов к просроченной задолженности в банке

в рассматриваемом периоде меньше 1 и имеет тенденцию к снижению. Таким образом, АО «ОТП Банк» на просроченную задолженность не создаёт резервов, которые были бы равны просроченной задолженности, что ухудшало бы его показатели рентабельности. При этом, если в начале периода значение данного коэффициента составляло 0,965, то в 2018 году оно составило уже только 0,956 или на 0,009 меньше. В 2019 году снижение коэффициента продолжилось, и составило 0,072 до 0,884, что можно считать отрицательным фактором в деятельности банка.

По итогам проведённого в пункте 2.3 исследования сформулируем следующие выводы:

1) банком соблюдаются обязательные экономические нормативы деятельности Банка России, что указывает на высокий уровень платёжеспособности и ликвидности. При этом, проведённый анализ с помощью методики CAMEL показывает, что по отдельным показателям банк не в полной мере обеспечивает ликвидность и платёжеспособность;

2) банком наряду с кредитованием физических лиц, также развивается кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Однако, в отличие от кредитования физических лиц данная деятельность носит вспомогательный характер, так как объёмы ссудной задолженности по ним меньше, чем по кредитам физическим лицам;

3) уровень ставки по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей существенно ниже, нежели чем по кредитам физическим лицам, ниже также и доля данных категорий клиентов в структуре просроченной задолженности, что указывает на то, что вероятность потерь по физическим лицам выше;

4) наблюдается общий рост объёмов просроченной задолженности в целом по банку, при этом банк не создаёт адекватных объёмов резервов, что снижает объективность оценки его финансового состояния как устойчивого с позиций рассмотрения кредитного портфеля.

По итогам проведённого в главе 2 исследования сформулируем следующие обобщающие выводы:

1) АО «ОТП Банк» является универсальной кредитной организацией, основное направление деятельности которой – кредитование и обслуживание физических лиц. Банк обладает развитой розничной сетью обслуживания, характеризуется постоянством прибыли и ростом масштабов деятельности;

2) в качестве основного источника финансовых ресурсов в банке выступают средства клиентов, которые формируют более 70 % всего объёма источников. При этом, наблюдается медленное снижение доли собственных источников финансовых ресурсов, что указывает на недостаточные темпы и объёмы прибыли, а также уставного капитала банка, используемых в его основной деятельности. Несмотря на это, банк сохраняет финансовую устойчивость, выполняя все обязательные экономические нормативы Банка России, а также соответствуя по большинству коэффициентов требованиям методики CAMEL;

3) рост уровня конкуренции на рынке кредитования физических лиц привёл к тому, что АО «ОТП Банк» вышел на рынок кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Ввиду особенностей данных категорий клиентов уровень процентной ставки по ним существенно меньше, нежели чем по кредитам физическим лицам, однако, также меньше и риск потерь. Отрицательным фактором рассматриваемого периода является рост уровня и объёмов просроченной задолженности, а также, по нашему мнению, недостаточный уровень резервов на покрытие возможных потерь от неё. В результате этого банком завышаются показатели прибыли, что может иметь негативные последствия в случае существенного ухудшения условий кредитования и дальнейшего увеличения объёмов просроченной задолженности.

### 3 СИСТЕМА POS-КРЕДИТОВАНИЯ В АО ОТП-БАНК

#### 3.1 Порядок и этапы POS-кредитования в АО ОТП-Банк

Рассмотрим общий порядок POS-кредитования в АО ОТП-Банк. Сложившаяся практика предоставления данной услуги клиентам предполагает реализацию следующих этапов (рисунок 14).

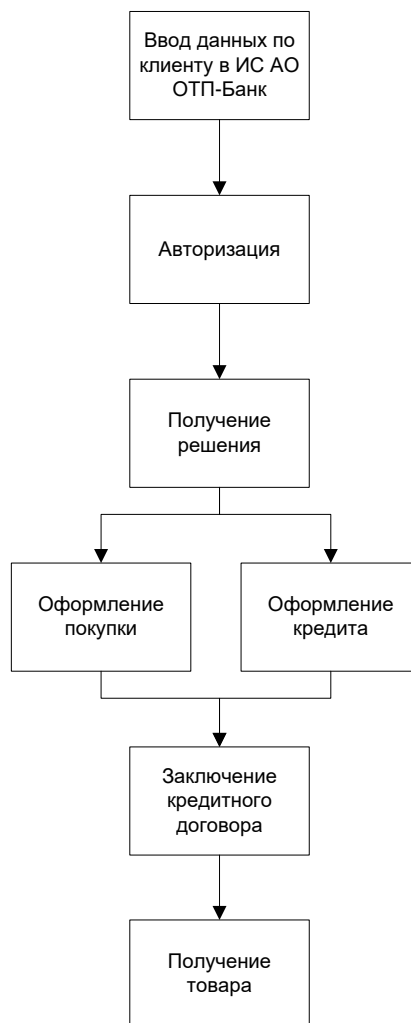


Рисунок 14 – Порядок выдачи POS-кредита в АО ОТП-Банк

Особенностью POS-кредитования является короткий период его оформления, что обуславливается тем, что покупки часто носят импульсный характер. В результате этого, в процессе данного вида кредитования все начальные формальности существенно сокращены по времени и перенесены на следующие этапы. Фактически, процесс POS-кредитования в АО ОТП-Банк начинается с ввода дан-

ных по клиенту в информационную систему (ИС) банка, с целью получения информации о возможности кредитования данного клиента в целом, а также первичной проверки его на кредитоспособность.

Ввод данных по клиенту в ИС АО ОТП-Банк производится на основании документов по клиенту, в качестве которых выступают:

- паспорта гражданина РФ;
- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе РФ (при наличии);
- страховой номер индивидуального лицевого счета застрахованного лица в системе обязательного пенсионного страхования (при наличии);
- при необходимости, иных дополнительных документов (например, формы №3-НДФЛ).

По итогам ввода информации в ИС АО ОТП-Банк начинается проверка службой авторизации АО ОТП-Банка клиента, который намеревается получить кредит. Службой авторизации проверяются наличие следующих стоп-факторов:

- нахождение гражданина в стадии банкротства;
- наличие просроченной задолженности по кредиту, ранее взятому в АО ОТП-Банк, и по которой отсутствует урегулирование в виде отсрочки или рассрочки платежей;
- нахождение в «чёрном списке» банка как лица, склонного к мошенническим действиям по потребительским кредитам;
- некоторые другие факторы.

В случае наличия данных факторов (хотя бы одного) кредитным экспертом АО ОТП-Банк даётся отказ клиенту в POS-кредитовании. В случае отсутствия данных стоп-факторов кредитный эксперт выясняет у клиента необходимую для решения вопроса о предоставлении кредита информацию. В качестве значимой информации о клиенте выступает:

- товар и его стоимость;
- наличие прописки по месту получения кредита;
- наличие собственного жилья;



- наличие собственного автотранспорта;
- декларируемый доход на заёмщика;
- состав семьи и количество иждивенцев и другие.

Полученное решение от службы авторизации АО ОТП-Банк озвучивается клиенту. В случае положительного решения проводится:

- извещение торговой точки о подготовке к выдаче кредита;
- оформление кредита.

Извещение торговой точки о подготовке к выдаче кредита осуществляется с целью подготовки товара к передаче его покупателю (заёмщику) с целью минимизации времени на обслуживание.

Порядок оформления POS-кредита по стадиям в АО ОТП-Банк представлен на рисунке 15.

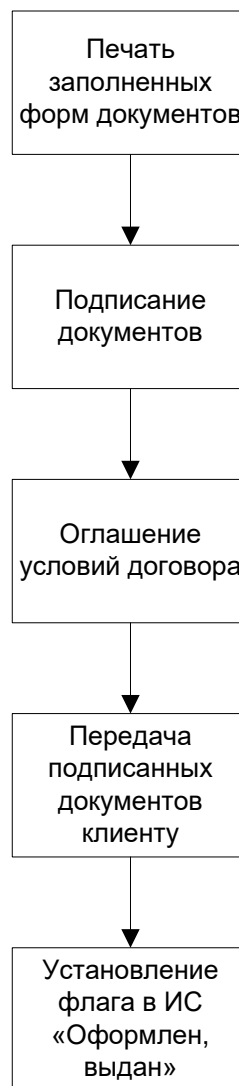


Рисунок 15 – Порядок оформления POS-кредита в АО ОТП-Банк

С целью оптимизации времени оформления POS-кредитов в АО ОТП-Банк печать форм документов осуществляется с учётом введённой информации по клиенту, в результате чего для оформления документов необходимо их только подписать.

После подписания документов кредитный эксперт АО ОТП-Банк озвучивает клиенту-заёмщику информацию о сроке кредита, процентной ставке, суммах периодических платежей, порядке гашения кредита и прочих. Далее, осуществляется передача подписанных документов клиенту.

Завершающим действием процесса оформления является установка флага в ИС, ответственной за POS-кредитование, флага «Оформлен, выдан на руки».

Клиент-заёмщик вместе с полученными от кредитного эксперта АО ОТП-Банк следует к представителю торговой точки, где получает товар, оформленный в кредит.

Значительную роль в оформлении POS-кредита играет служба авторизации. Порядок её действий при оформлении кредита представлен на рисунке 16.

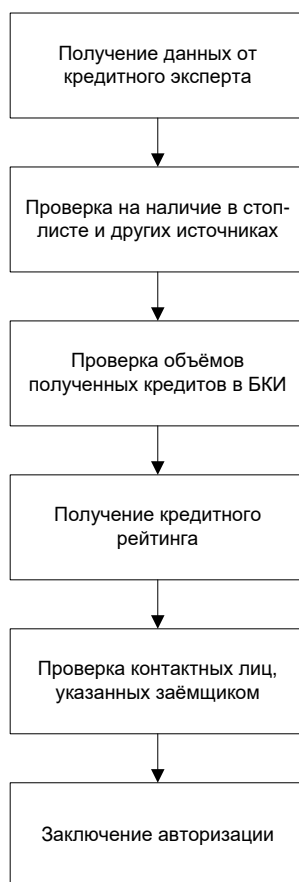


Рисунок 16 – Порядок авторизации при получении POS-кредита

Основной особенностью службы авторизации АО ОТП-Банк является то, то она осуществляет в автоматизированном режиме запрос данных по клиенту-заявителю, с целью определения его кредитного рейтинга и объёмов кредитной задолженности. В том случае, когда объём кредитной задолженности превышает возможности клиента по их гашению, служба авторизации выдаёт отказ в выдаче кредита. Пороговым критерием выступает достижение 30 % от размеров дохода платежей по обслуживанию кредита.

Наряду с этим, служба авторизации АО ОТП-Банк проводит проверку контактных лиц, указанных клиентом-заявителем по кредиту. Служба авторизации осуществляет обзвон данных лиц по указанным клиентом телефонам, с целью определения их действительного существования, наличия связей с клиентом, а также установления факта поручительства за клиента, либо возможности предоставления информации о наличии непогашенных обязательств по кредиту.

Итоговое решение службы авторизации выдаётся кредитному эксперту в точке POS-кредитования для доведения его до клиента. При этом, служба авторизации не раскрывает причин отказа в выдаче кредита клиенту, кодируя данную причину тем или иным кодом.

По итогам проведённого в пункте 3.1 исследования сделаем выводы:

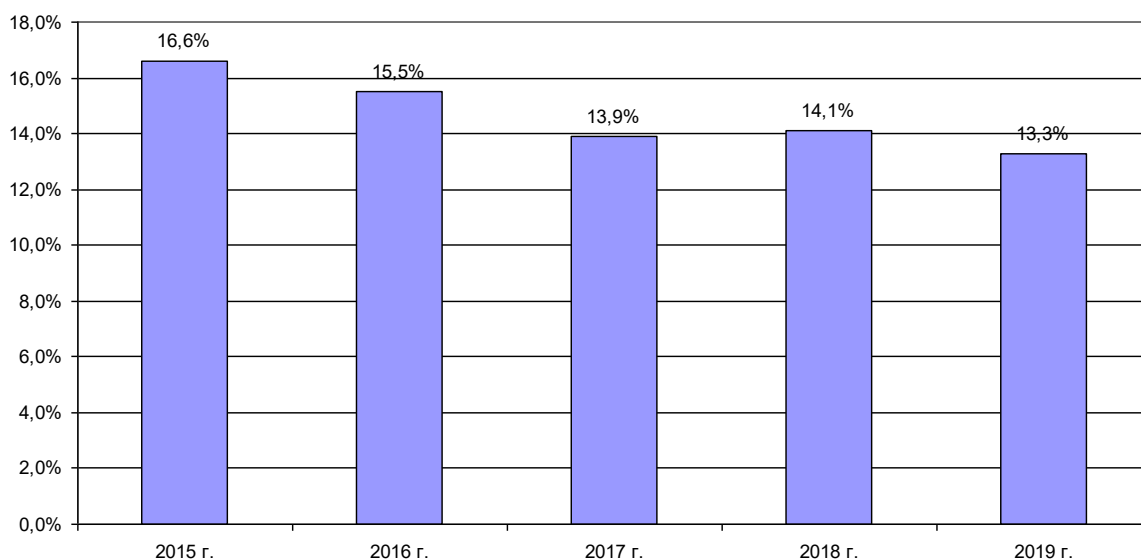
1) система POS-кредитования в АО «ОТП Банк» состоит из двух основных частей – обеспечивающих взаимодействие с клиентом (кредитный эксперт) и реализующих внутренние процессы при выдаче кредита (система авторизации);

2) особенностью деятельности кредитного эксперта является максимально быстрое оформление кредита и документов к нему, с целью обеспечения выдачи такого кредита, ввиду высокого уровня конкуренции на данном рынке и импульсности поведения покупателя;

3) особенностью деятельности работников системы авторизации является быстрая и объективная оценка личности потенциального заёмщика на предмет выдачи кредита, как с использованием автоматизированных процедур, так и с использованием профессионального мнения на основании обработки данных по клиенту, в том числе – слабо формализованных.

### 3.2 Анализ эффективности системы POS-кредитования в ОТП-БАНК

Проведём анализ эффективности системы POS-кредитования в банке. Важнейшим показателем здесь является показатель рыночной доли ОТП-Банка на данном рынке, так как он говорит о возможности влияния банка на текущие условия POS-кредитования. Динамика данного показателя представлена на рисунке 17.



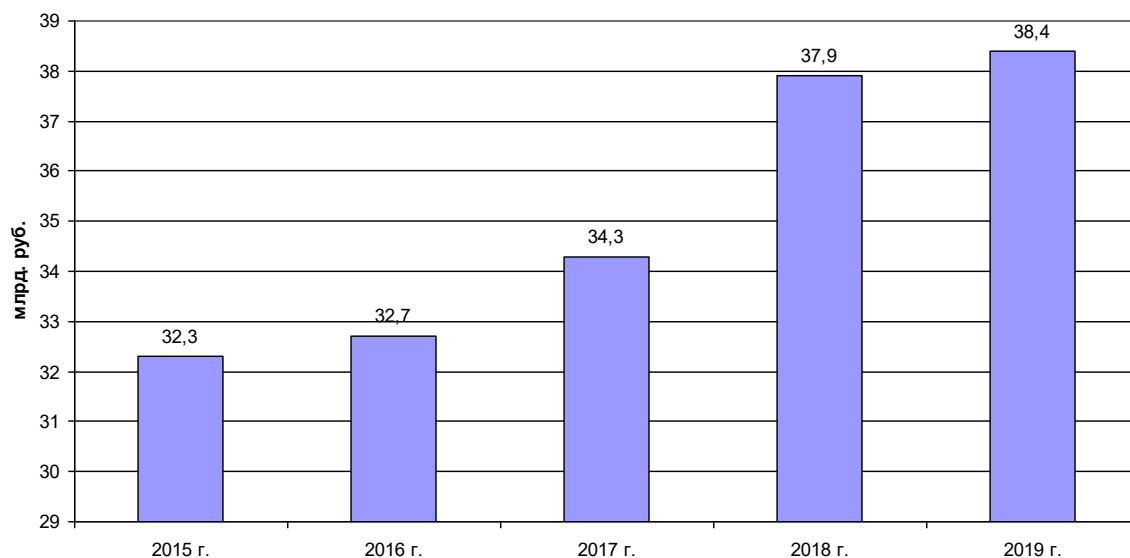
Источник: Годовые отчёты ОТП-Банк, 2015-2019 гг.

Рисунок 17 – Динамика рыночной доли ОТП-Банк на рынке POS-кредитования

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что доля POS-кредитов, которые были выданы банком на рынке РФ, имеет тенденцию к постепенному сокращению. Если в 2015 году она составляла 16,6 %, то по итогам 2016 года – уже только 15,5 %, что на 1,1 % меньше. По итогам 2017 года данная доля также сократилась – до 13,9 %, однако, уже в 2018 году она вновь несколько выросла, составив 14,1 %. Тем не менее, по итогам 2019 года фиксируется дальнейшее снижение рыночной доли ОТП-Банк на рынке POS-кредитования, что свидетельствует об уменьшении возможностей банка по воздействию на данный рынок. Одной из основных причин данной динамики выступает выход на этот рынок Почта-банка, который, с одной стороны, имеет сопоставимые с лидерами рынка – ХКФ-банком и ОТП-Банком, рыночную сеть,

построенную на сети Почты России, а с другой – имеет доступ к недорогим источникам финансовых ресурсов в связи с близостью к государству, в результате чего он имеет возможность активно перераспределять рынок в свою пользу, чего лишены негосударственные банки. В результате этого Почта-банк имеет при тех же условиях кредитования возможность получения больших объёмов прибыли, а следовательно – более быстрого развития на рынке по сравнению с конкурентами, что наглядно видно на примере периода 2016-2020 годов, когда его доля менее чем с 5 % выросла до 21 %.

В качестве следующего показателя, характеризующего POS-кредитование в банке, выступает объём ссудной задолженности по данным кредитам, что представлено на рисунке 18.



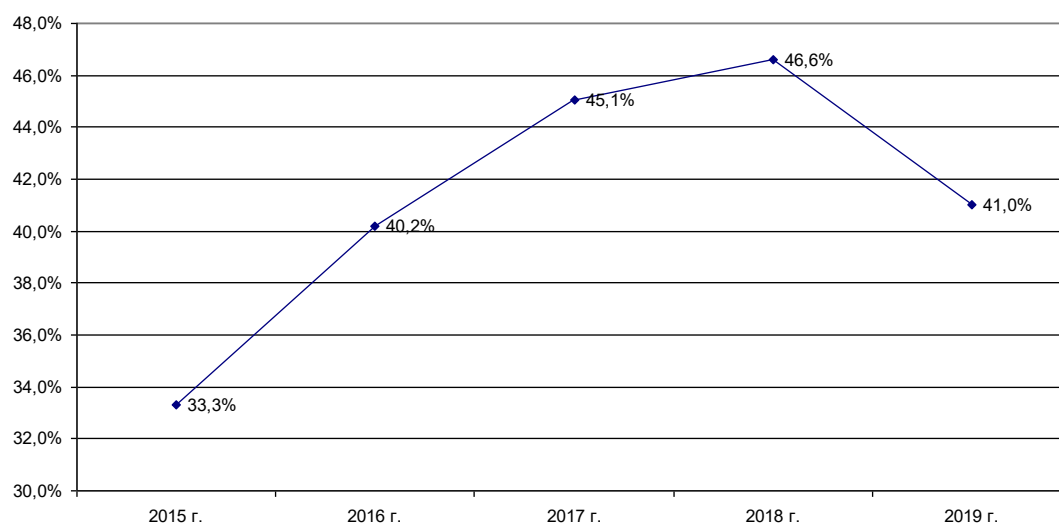
Источник: Годовые отчёты ОТП-Банк, 2015-2019 гг.

Рисунок 18 – Объём ссудной задолженности по POS-кредитам в ОТП-Банк в 2017-2019 гг.

Анализ данных рисунка даёт возможность сделать вывод о неравномерности объёмов ссудной задолженности по POS-кредитам в банке. Так, в период 2015-2016 годов данный показатель практически не рос. Так, составив в 2015 году 32,3 млрд. руб., по итогам 2016 года он вырос до 32,7 млрд. руб., или всего на 1,2 %. Данная динамика в значительной степени обуславливалась влиянием

внешнего фактора, а именно – введенных против финансового рынка РФ санкций, что привело к существенному дефициту ресурсов и, таким образом, к снижению предложения POS-кредитов. Однако, в период с 2016 по 2018 годы наблюдалось постепенное увеличение объемов ссудной задолженности по POS-кредитам в банке. Так, по итогам 2017 года объем данной задолженности вырос на 4,9 % до – до 34,3 млрд. руб., а в 2018 году – сразу на 10,5 % – до 37,9 млрд. руб. Данные факты свидетельствуют о возобновлении спроса на POS-кредиты со стороны населения, что вызвано адаптацией российской экономики к новым условиям. Однако, уже в 2019 году рост объемов составил всего 1,3 % – до 38,4 млрд. руб., что обусловлено активной конкуренцией за данный рынок со стороны других кредитных организаций.

Рассмотрим динамику доли ссудной задолженности по POS-кредитам в структуре ссудной задолженности населения (рисунок 19).



Расчёты автора.

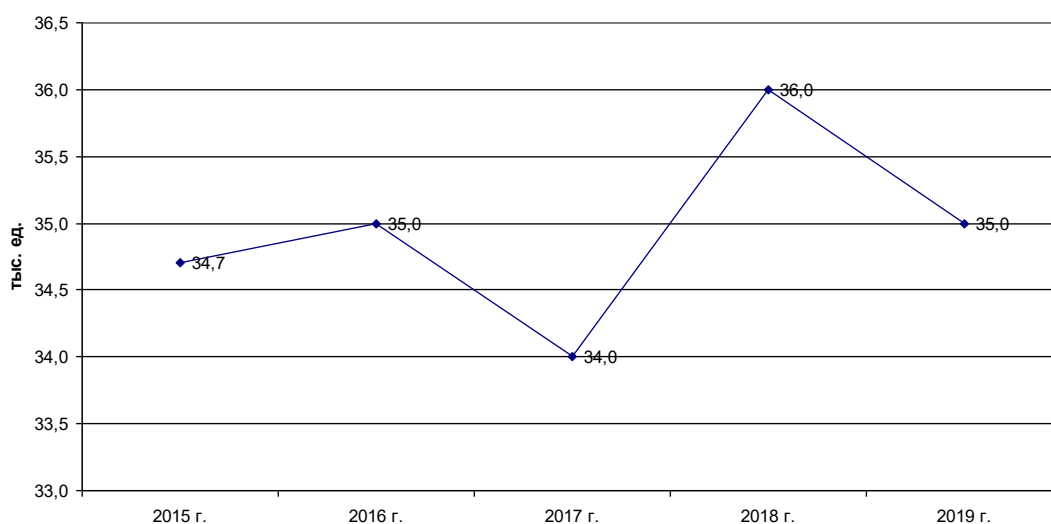
Рисунок 19 – Доля ссудной задолженности по POS-кредитам в структуре ссудной задолженности населения в 2015-2019 гг.

Анализ данных, представленных на рисунке, позволяет сделать вывод о том, что по состоянию на начало периода данная доля была минимальной, составляя 33,3 %. При этом, в период 2015-2018 годах наблюдался постепенный рост показателя. Так, уже в 2016 году данный показатель вырос на 6,9 % до 40,2

%, а по итогам 2017 года – до 45,1 %, или на 4,9 %. По итогам 2018 года фиксируется максимальный уровень показателя, который составил 46,6 %, показав прирост за год на 1,5 %. В 2019 году фиксируется снижение данной доли до 41 %, или на 5,6 %, что обуславливается быстрым ростом прочих кредитных вложений населению.

Существенный рост доли POS-кредитов в банке произошёл на фоне стабилизации и слабого роста объёмов данных кредитов, в результате чего можно сделать вывод о том, что в условиях сокращения общих объёмов кредитования в банке (снижение с 97,0 до 76,1 млрд. руб. в 2015-2017 годах) POS-кредитование как один из наиболее выгодных и востребованных способов кредитования повышало свою значимость. В условиях расширения денежного предложения на рынке, что выразилось в росте кредитного портфеля по кредитам населению с 76,1 до 93,6 млрд. руб., напротив, POS-кредитование стало менее востребованным, так как появились другие способы удовлетворения его спроса на кредиты – кредитные карты, кредиты наличными и прочие.

Динамика количества торговых точек в сети ОТП-Банк, которые выдают POS-кредиты, представлена на рисунке 20.

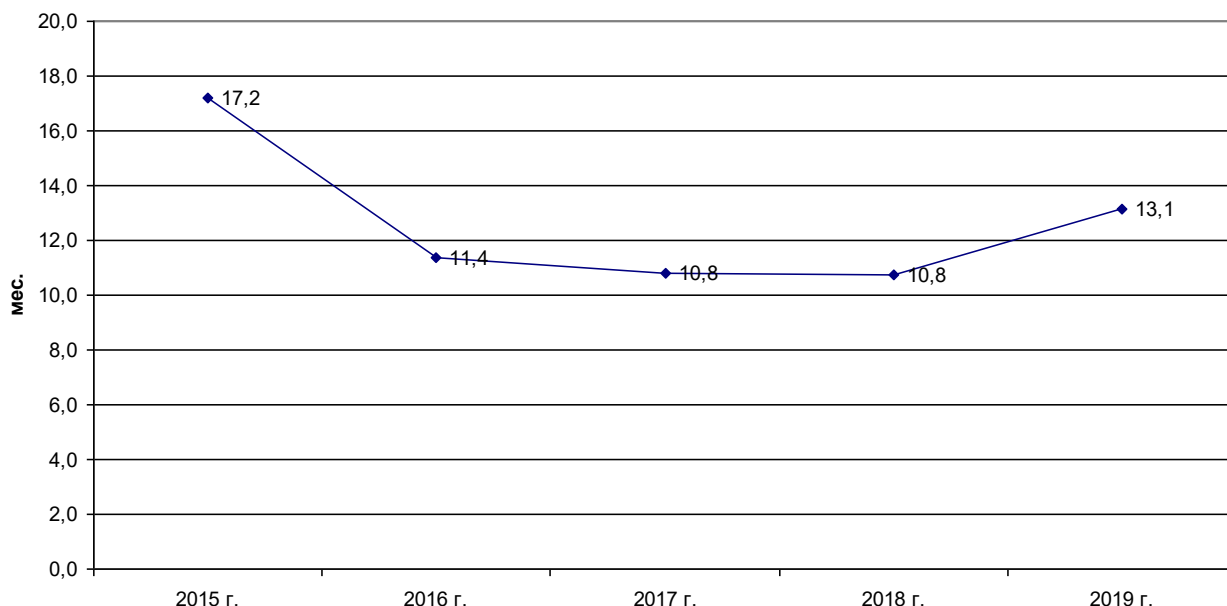


Источник: Годовые отчёты ОТП-Банк, 2015-2019 гг.

Рисунок 20 – Количество торговых точек, предоставляющих POS-кредиты в ОТП-Банк

По итогам анализа данных рисунка можно сделать вывод о том, что в целом за период количество торговых точек, в которых выдавались POS-кредиты от ОТП-Банка, было достаточно стабильным. Минимальное значение данного показателя составляло 34 тыс. ед., максимальное – 36 тыс. ед. Данный факт свидетельствует о том, что данная деятельность выгодна и для банка, и для торговых предприятий, в связи с чем их количество не уменьшается. Однако, наряду с этим не наблюдается и тренда на рост количества точек оформления таких кредитов, что свидетельствует о насыщении ими рынка и сложности его роста только за счёт экстенсивного развития.

Динамика средней длительности POS-кредита в ОТП-Банк представлена на рисунке 21.



Расчёты автора.

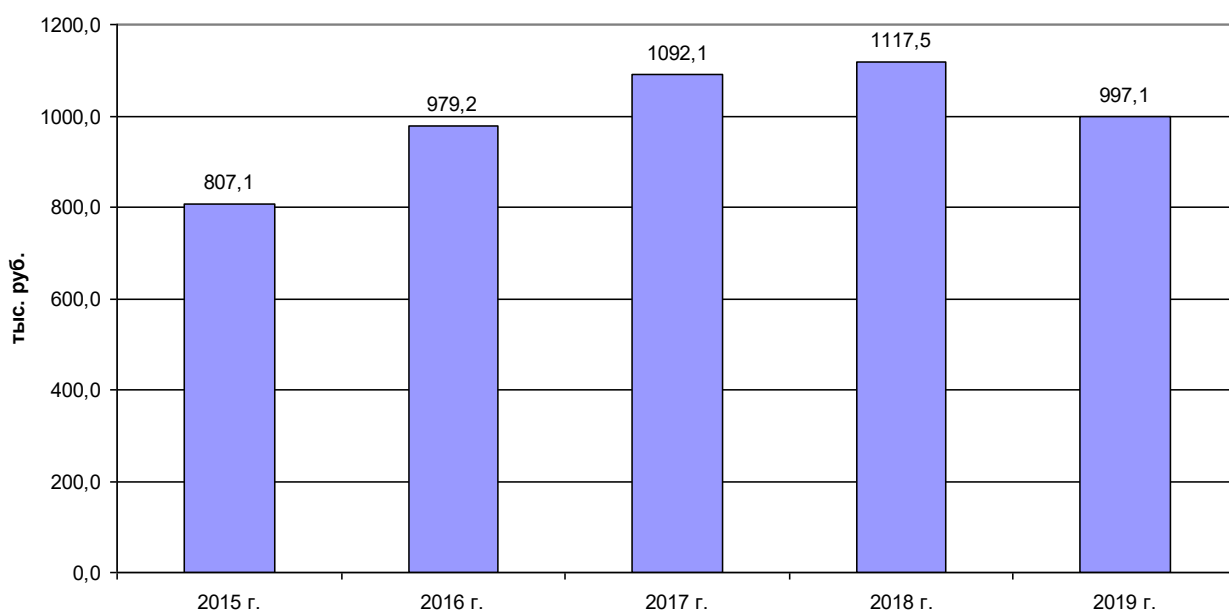
Рисунок 21 – Средняя длительность POS-кредита в ОТП-Банк

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что в период 2015-2017 годов в ОТП-Банке наблюдалась тенденция на снижение уровня средней продолжительности кредита. Если в начале периода она составляла 17,2 месяца, то в 2016 году – уже 11,4 месяца, а по итогам 2017 года фиксируется её снижение до 10,9 месяца. Таким образом, если раньше POS-кредиты



выдавались на 1,5 года, то в 2016 году – уже только на 1 год. В 2018 средний срок кредита снизился до 10,8 месяцев, однако, по итогам 2019 года данный показатель вновь вырос до 13,1 месяца, что является отражением восстановления рынка POS-кредитования в стране, а также увеличения уровня конкуренции на нём, в связи с выходом на него Почта-банка.

Динамика среднего объёма выдачи кредитов в ОТП-Банк в расчёте на 1 точку представлена на рисунке 22.



Расчёты автора.

Рисунок 22 – Объём выдачи кредитов в расчёте на 1 точку в ОТП-Банк в 2015-2019 гг.

Анализ данных рисунка позволяет сделать вывод о том, что в период 2015-2018 годов на фоне уменьшения средней длительности кредита наблюдалось также и увеличение среднего объёма выдач. Так, если в начале периода данный показатель составлял 0,8 млн. руб., то уже в 2016 году – почти 1,0 млн. руб., показав прирост объёмов на 21,3 %. В 2017-2018 годах данный показатель вырос до 1,1 млн. руб., показав ещё 11,5 % и 2,3 % прироста, остановившись на отметке 1117,5 тыс. руб.

Увеличение конкуренции на рынке вместе с оживлением экономической

ситуации в стране привели к тому, что рассматриваемый показатель в 2019 году сократился до 997,1 тыс. руб., или на 10,8 %, что можно объяснить также и развитием прочих видов кредитования, прежде всего, кредитования с использованием пластиковых карт.

По итогам проведенного в пункте 3.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) особенностью POS-кредитования в ОТП-Банк является постепенное снижение его доли в кредитном портфеле, несмотря на то, что банк стабильно является лидером данного сегмента потребительского кредитования. Тенденцией 2018-2019 года является как увеличение объемов кредитования, так и рост конкуренции на рынке, прежде всего, из-за активного влияния на него Почта-банка, который в течение последних 2-3 лет превратился в основного игрока на нём в рассматриваемом сегменте;

2) ОТП-Банк сохраняет за собой обширную сеть торговых точек, предоставляющих POS-кредиты в размере 34-36 тыс. подразделений. Ухудшение условий в экономике РФ в 2015-2017 годах привело к снижению средней длительности кредита с 17 до менее чем 11 месяцев, однако, по итогам 2019 года данный показатель вновь увеличился до 13 месяцев, что объясняется улучшением условий кредитования. При этом, POS-кредитование остаётся нишевым видом деятельности, ориентированным на отдельные категории клиентов, которые в условиях роста экономики уменьшаются в численности.

### **3.3 Мероприятия по совершенствованию POS-кредитования в АО ОТП-Банк и оценка их эффективности**

С целью совершенствования системы POS-кредитования в АО ОТП-Банк нами предлагается следующая система мероприятий:

1) использование в POS-кредитовании кредитной карты с ограниченным функционалом;

Особенностью текущей деятельности ОТП-Банк является наличие в линейке его кредитных продуктов, ориентированных на население, как POS-

кредитов, так и кредитных карт. При этом, особенностью POS-кредитования является необходимость прохождения авторизационных мероприятий, в то время, как по кредитным картам авторизация проводится только в период выдачи карты, а дальнейшие действия банка осуществляются в рамках кредитного мониторинга, и незаметны для заёмщика.

В связи с этим, применение POS-кредитования осуществляется для лиц, которые не имеют возможности получения кредитных карт, ввиду недостаточно значительного дохода, а также при проведении разовых операций. Соответственно, в случае увеличения дохода заёмщику проще получить кредитную карту, нежели каждый раз получать POS-кредит.

В связи с этим нами предлагается кредитный продукт «Кредитный друг», особенностью применения которого являются следующие характеристики (таблица 18).

Таблица 18 – Характеристики кредитного продукта «Кредитный друг»

Показатель	Значение
Вид карты	Кредитная,
Тип карты	Instant Issue/Momentum
Выдача карты	В момент выдачи POS-кредита
Срок действия карты	3 года
Лимит карты	Определяется в момент оформления POS-кредита, исходя из его суммы
Порядок использования кредитного лимита	1 раз, в момент покупки
Восстановление кредитного лимита	В момент одобрения банком следующего POS-кредита
Порядок гашения кредитного лимита	Множественно
Места гашения кредитного лимита	– в банкоматах, осуществляющих приём наличных, либо перевод с карты на карту – в кассах банка
Снятие наличных	Запрещено
Прочие операции, увеличивающие суммы кредита	Запрещены
Снятие ограничений по карте по использованию кредитного лимита	При утверждении кредитного лимита службой авторизации с учётом улучшения состояния клиента

Особенностью предлагаемого к реализации кредитного продукта будет являться его нахождение между POS-кредитами и кредитными картами. Он ориентирован на клиентов, которые по своему уровню кредитоспособности приближаются к клиентам, которым возможна выдача кредитных карт, однако, на текущий момент данная выдача нецелесообразна.

При получении POS-кредита в случае использования карты «Кредитный друг» банк устанавливает возможность однократной оплаты сумм в пользу поставщика товара, после чего возможны операции только по внесению средств на карту в погашение кредита. При этом, основным достоинством данной карты при обслуживании клиента будет то, что внесение средств будет возможно через банкоматы и терминалы, которые позволяют осуществлять такие операции внесения. При этом, идентификация лица, осуществляющего данную операцию, не является необходимой, так как банк её уже провёл. При этом, снижается нагрузка на персонал банка, так как клиент-заёмщик будет иметь возможность самостоятельного внесения средств, без привлечения работников ОТП-Банка.

Порядок использования данного кредитного продукта представлен на рисунке 23.

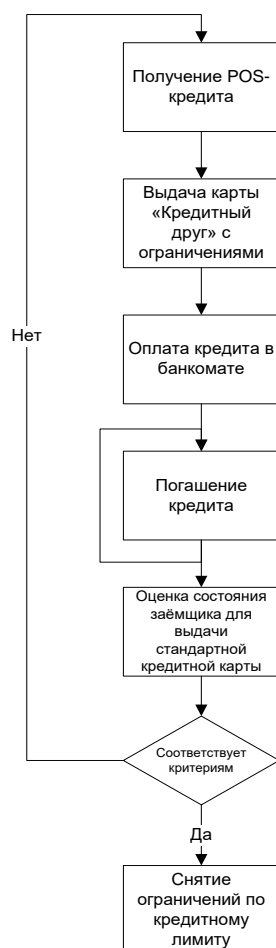


Рисунок 23 – Порядок использования кредитного продукта «Кредитный друг»

При использовании данной карты подразумевается следующее:

– наличие ограничений по ней по использованию кредита происходит до момента улучшения кредитоспособности клиента. До того времени каждая выдача кредита сопровождается оценкой кредитоспособности;

– после улучшения кредитоспособности банком клиенту устанавливается постоянный кредитный лимит на эту же карту, который он может использовать по своему усмотрению.

Дадим оценку экономической эффективности данного мероприятия. Для этого, будем исходить из того, что целевым значением доли данного кредитного продукта в составе POS-кредитования будет 5 %. Данный уровень отражает долю клиентов верхнего сегмента POS-кредитования, которые в значительной степени готовы и могут переходить на кредитование с использованием пластиковых карт, но по ним существуют аспекты, которые делают данный переход невозможным в момент обращения за POS-кредитом.

Отсюда, сумма ссудной задолженности по данному продукту составит:

$$C_3 = 38400 \times 5 \% = 1920 \text{ млн. руб.}$$

Ввиду того, что средний срок POS-кредитов составляет около 1 года, можно обоснованно предполагать, что достижение данной доли будет осуществлено в течение данного срока, прежде всего, за счёт тех клиентов, которые достаточно близки к получению кредитной карты.

При этом, можно предполагать увеличение объёмов кредитования при использовании пластиковых карт, так как в этом случае отсутствует необходимость постоянной проверки, увеличивается лимит на кредитование, данный лимит становится возобновляемым автоматически.

Исходя из этого, примем, что коэффициент увеличения объёмов кредитования составит 1,5 к сумме кредитов, которые были выданы в рамках POS-кредитования, за счёт стремления заёмщиков к увеличению уровня своего дохода.

Кроме того, нами предполагается, что в рамках данного мероприятия будет происходить снижение уровня процентной ставки в тех же размерах, что и в 2019 году относительно 2018 года, когда уровень ставки сократился с 25,76 % до 23,51 % годовых, что в относительных цифрах составило 8,73 % снижения, а в абсолютных – на 2,25 % годовых.

Оценка эффективности данного мероприятия представлена в таблице 19.

Таблица 19 – Оценка эффективности мероприятия по внедрению кредитного продукта «Кредитный друг»

Период	Сумма выданных POS-кредитов, млн. руб.	Увеличение объёмов ссудной задолженности, ввиду снятия ограничений по картам, млн. руб.	Ставка процента, % годовых	Сумма дополнительных доходов, млн. руб.
01/2021	160,0	80,0	23,34	1,556
02/2021	320,0	160,0	23,17	3,089
03/2021	480,0	240,0	23,00	4,600
04/2021	640,0	320,0	22,83	6,087
05/2021	800,0	400,0	22,66	7,552
06/2021	960,0	480,0	22,49	8,994
07/2021	1120,0	560,0	22,31	10,413

1	2	3	4	5
08/2021	1280,0	640,0	22,14	11,810
09/2021	1440,0	720,0	21,97	13,184
10/2021	1600,0	800,0	21,80	14,534
11/2021	1760,0	880,0	21,63	15,863
12/2021	1920,0	960,0	21,46	17,168
Итого	-	-	-	114,849

Таким образом, дополнительный доход от реализации данного мероприятия составит 114,8 млн. руб. в течение первого года реализации. При этом, совокупное увеличение объёмов ссудного портфеля банка составит 960 млн. руб.

Определим сумму дополнительной прибыли. Уровень чистых процентных доходов относительно процентных доходов в 2019 году составил:

$$Учнд = \frac{15872,2}{21297,6} \times 100\% = 74,53\%$$

Отсюда, дополнительный объём прибыли, который получит АО «ОТП Банк» по данному мероприятию, составит:

$$\Delta\Pi = 74,53\% \times 114,849 = 85592 \text{ тыс. руб. или } 85,6 \text{ млн. руб.}$$

2) кредитно-депозитный продукт «Накопи на покупку».

Суть данного мероприятия заключается в том, чтобы для клиентов, по которым принято решение о невозможности их кредитования на момент обращения в АО ОТП-Банк, ввиду недостаточности их финансовых возможностей, предложить накопить часть суммы, которой не хватает для получения товара, и затем – использовать полученную сумму для его покупки.

В рамках данного мероприятия заёмщику должен быть открыт депозитный счёт на срок до 1 года, на который он будет перечислять часть своих доходов до накопления определённой суммы. В этот период банк будет на периодической основе осуществлять проверку финансового состояния заёмщика, и при выполнении всех условий – сообщать ему о возможности кредитования.

В рамках данного продукта предлагается фиксация:

- суммы кредита;
- суммы и срока депозита, который необходимо накопить.

В целом схема реализации данного мероприятия представлена на рисунке 24.

Предполагается, что проверка финансового состояния АО ОТП-Банк будет осуществляться на ежемесячной основе, а периодические платежи в пополнение суммы депозита в рамках данного продукта будут также осуществляться не реже 1 раза в месяц. При этом, в случае достижения необходимой суммы на депозитном счёте, которой не хватало для получения в кредит товара, либо при улучшении финансового состояния потенциального заёмщика, он будет проинформирован о возможности заключения кредитного договора, его депозитный договор будет закрыт, а накопленные средства после подписания договора о кредитовании – перечислены продавцу товара.

Дадим оценку экономической эффективности данного мероприятия. Для банка выгода от данного кредитно-депозитного продукта будет состоять в том, что клиенты, с одной стороны, будут формировать финансовые ресурсы банка, а с другой – после накопления необходимой суммы – выступать в качестве заёмщиков, формируя процентные доходы.



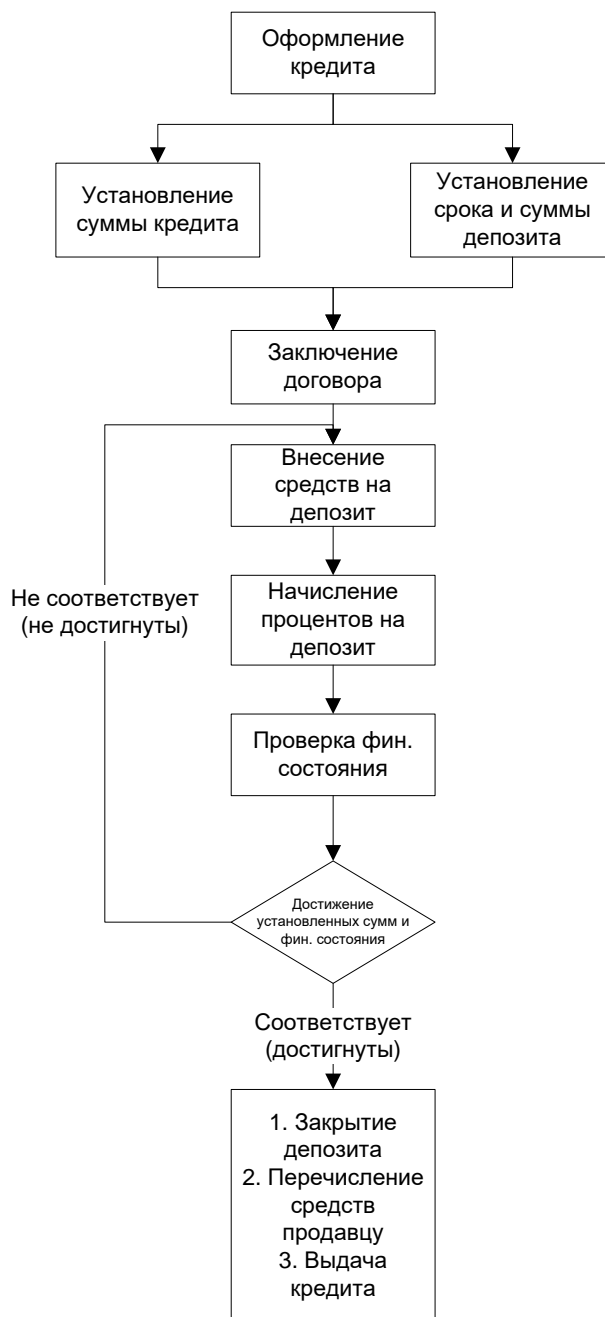


Рисунок 24 – Схема реализации кредитно-депозитного продукта «Накопи на покупку»

Учтём также и тенденцию к снижению уровня процентной ставки по кредитам и депозитам в темпе, который сложился в настоящее время у АО ОТП-Банк в размере снижения на 8,73 % от уровня предыдущего года, что отражает процесс снижения ставок в экономике РФ.

В качестве целевого ориентира примем долю данного кредитного продукта в общем объёме ссудной задолженности в размере 3 % от суммы POS-кредитов,

что составит:

$$C_3 = 38400 \times 3 \% = 1152 \text{ млн. руб.}$$

Сумму привлечённых депозитов определим в размере 30 % от суммы задолженности, что составит:

$$C_d = 1152 \times 30 \% = 345,6 \text{ млн. руб.}$$

Достижение данного показателя предусматривается в течение 3-х лет, ввиду того, что данный продукт является достаточно сложным.

Определим средний размер ставки привлечения средств от граждан в АО ОТП-Банк в 2019 году:

$$C_n = \frac{3009,2}{\frac{44049,7 + 45317,8}{2}} \times 100\% = 6,73\% \text{ ГОДОВЫХ}$$

На основании данных предположений составим следующую таблицу, в которой определим сумму ресурсов (таблица 20).

Таблица 20 – Сумма ресурсов от реализации мероприятия

Период	Сумма депозитов, млн. руб.	Ставка по депозитам, % годовых	Уплаченные проценты по депозитам, млн. руб.	Имобилизация в кассе и корсчёте (10 %), млн. руб.	Сумма ресурсов, млн. руб.
1 кв 2021 г.	28,8	6,58	0,474	2,9	25,9
2 кв 2021 г.	57,6	6,44	0,927	5,8	51,8
3 кв 2021 г.	86,4	6,30	1,361	8,6	77,8
4 кв 2021 г.	115,2	6,15	1,771	11,5	103,7
Итого за год	–	–	4,533	-	-
1 кв 2022 г.	144,0	6,01	2,164	14,4	129,6
2 кв 2022 г.	172,8	5,88	2,540	17,3	155,5
3 кв 2022 г.	201,6	5,75	2,898	20,2	181,4
4 кв 2022 г.	230,4	5,61	3,231	23,0	207,4
Итого за год	–	–	10,833	-	-
1 кв 2023 г.	259,2	5,49	3,558	25,9	233,3
2 кв 2023 г.	288,0	5,36	3,859	28,8	259,2
3 кв 2023 г.	316,8	5,24	4,150	31,7	285,1
4 кв 2023 г.	345,6	5,12	4,424	34,6	311,0
Итого за год	–	–	15,990	-	-
Всего	–	–	31,357	-	-

С учётом полученной суммы ресурсов рассчитаем сумму возможных доходов банка (таблица 21).

Таблица 21 – Сумма эффекта от реализации мероприятия «Накопи на мечту»

Период	Сумма привлеченных ресурсов, млн. руб.	Сумма кредитов, млн. руб.	Итого размещения, млн. руб.	Ставка размещения, % годовых	Сумма доходов, млн. руб.	Сумма расходов, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	2	3	4	5	6	7	8
1 кв 2021 г.	25,9	70,1	96,0	23,00	5,520	0,474	5,046
2 кв 2021 г.	51,8	140,2	192,0	22,48	10,790	0,927	9,863
3 кв 2021 г.	77,8	210,2	288,0	21,97	15,818	1,361	14,457
4 кв 2021 г.	103,7	280,3	384,0	21,46	20,602	1,771	18,831
Итого за год	-	-	-	-	52,730	4,533	48,197
1 кв 2022 г.	129,6	350,4	480,0	20,99	25,188	2,164	23,024
2 кв 2022 г.	155,5	420,5	576,0	20,52	29,549	2,540	27,009
3 кв 2022 г.	181,4	490,6	672,0	20,06	33,701	2,898	30,803
4 кв 2022 г.	207,4	560,6	768,0	19,59	37,613	3,231	34,382
Итого за год	-	-	-	-	126,050	10,833	115,217
1 кв 2023 г.	233,3	630,7	864,0	19,16	41,386	3,558	37,828
2 кв 2023 г.	259,2	700,8	960,0	18,73	44,952	3,859	41,093
3 кв 2023 г.	285,1	770,9	1056,0	18,31	48,338	4,150	44,188
4 кв 2023 г.	311	841,0	1152,0	17,88	51,494	4,424	47,070
Итого за год	-	-	-	-	186,170	15,990	170,180
Всего	-	-	-	-	364,951	31,357	333,594

Как видно из данной таблицы, в целом дополнительные объёмы доходов, которые будут получены АО ОТП-Банк в результате данного мероприятия составят 333,6 млн. руб.

По итогам проведённых расчётов составим следующую таблицу 22.

Таблица 22 – Оценка эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию POS-кредитования в АО ОТП-Банк

Мероприятие	Вид полученного эффекта	Размер эффекта
Использование в POS-кредитовании кредитной карты с ограниченным функционалом	Рост кредитного портфеля, млн. руб.	960,0
	Сумма дополнительных процентных доходов, млн. руб.	114,8
	Сумма дополнительной прибыли от кредитования, млн. руб.	85,6
Реализация кредитно-депозитного продукта «Накопи на покупку»	Увеличение объёмов ресурсов для кредитования, млн. руб.	311,0
	Увеличение кредитного портфеля, млн. руб.	1152,0
	Сумма дополнительной прибыли от кредитования млн. руб.	333,6

Отсюда, показатель рентабельности активов банка после реализации мероприятия составит:

$$Pa = \frac{2483,7 + (100\% - 20\%) \times (85,6 + 333,6)}{1423435 + 960,0 + 1152,0} = 1,95\%$$

Отсюда, рост рентабельности активов банка составит:

$$\Delta Pa = 1,95\% - 1,74\% = 0,21\%$$

Таким образом, рентабельность активов банка увеличится на 0,21 %

По итогам проведённого в пункте 3.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) по результатам реализации мероприятия по использованию в POS-кредитовании кредитной карты с ограниченным функционалом АО ОТП-Банк получит рост кредитного портфеля на 960 млн. руб. и рост объёма дополнительных процентных доходов на 114,8 млн. руб., что достигается при 5 % доле данного мероприятия в структуре POS-кредитов;

2) при реализации второго мероприятия – реализации кредитно-депозитного продукта «Накопи на покупку» планируется увеличение объёмов ресурсов для кредитования на 311 млн. руб., кредитного портфеля – на 1152 млн. руб., а также суммы дополнительной прибыли от кредитования на 333,6 млн. руб. Достижение данных показателей может быть осуществлено в случае доли данного продукта в 3 % от суммы ссудной задолженности по POS-кредитам.

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

1) реализация POS-кредитования в АО ОТП-Банк предполагает минимизацию времени на оформление, что предполагает автоматизированную процедуру кредитоспособности заёмщика, что реализуется службой авторизации банка. Она даёт заключение о возможности, либо невозможности данной операции;

2) в анализируемом банке POS-кредитование является одним из наиболее важных направлений работы, формируя около 40 % всего кредитного портфеля. При этом, банк располагает обширной сетью из более чем 30 тыс. точек предоставления POS-кредитов, что позволяет занимать ему более 10 % данного рынка

в целом по РФ. Однако, ввиду существенной конкуренции на данном рынке доля банка постепенно сокращается, при этом объём ссудной задолженности, напротив, растёт. Реакцией банка на ухудшение условий кредитования является снижение сроков кредитования, а при улучшении условий они, напротив, увеличиваются. Кроме того, применение POS-кредитования внутри банка конкурирует с кредитованием с применением пластиковых карт, которые выдаются клиентам с хорошим финансовым состоянием;

3) первым предлагаемым к реализации мероприятием является мероприятие по использованию в POS-кредитовании кредитной карты с ограниченным функционалом. Оно предполагает выдачу карты с ограниченным функционалом, увеличение которого может быть осуществлено банком при улучшении финансового состояния заёмщика. Оценка данной характеристики должна проводиться банком на периодической основе. В момент улучшения состояния ограничения по карте снимаются, что должно привести к увеличению размеров ссудной задолженности. Результатом данного мероприятия будет рост ссудной задолженности на 960 млн. руб. и получение дополнительных доходов в размере 114,8 млн. руб.;

4) вторым предлагаемым мероприятием будет являться реализация кредитно-депозитного продукта «Накопи на покупку». В его рамках клиенту, который не может получить разрешения на получение кредита, будет открыт депозитный счёт для пополнения. На вложенные средства будут начисляться проценты за хранение. По достижению обговоренной суммы, либо при улучшении финансового состояния заёмщика, банк извещает его о выполнении условий, а накопленная сумма идёт в счёт кредита. По результатам расчётов за счёт данного мероприятия удастся увеличить объём привлечения ресурсов для кредитования на 311 млн. руб., увеличение кредитного портфеля составит 1152 млн. руб., а сумма дополнительной прибыли от кредитования – 333,6 млн. руб. в течение первых трёх лет реализации.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

POS-кредитование представляет собой направление бизнеса банка, в рамках которого он предоставляет услуги по получению тех или иных товаров и/или услуг в кредит в торговой точке, которая реализует данные товары (услуги). Широкому распространению POS-кредитования способствует упрощённый порядок выдачи таких кредитов, короткие сроки принятия решения, возможность непосредственного получения товара или услуги в торговой точке, что делает данный способ кредитования схожим с обычной покупкой. При этом, ключевой особенностью POS-кредитования является безналичный оборот денежных средств при выдаче кредита, что исключает его нецелевой характер.

Возможно применение двух схем организации POS-кредитования – без привлечения кредитных брокеров и кредитных агентств, и с их привлечением. В первом случае банк замыкает на себе всю деятельность, связанную с оформлением кредита, обеспечением его возвратности, срочности и других. Во втором случае кредитный брокер (кредитный агент) берёт на себя часть операций, таких, как оформление документов, расчёты с торговой точкой, взаимодействие с заёмщиком по обеспечению кредита и некоторые другие. При этом, торговая точка может предоставлять дисконт банку (кредитному агентству), за счёт которого предоставляется рассрочка клиенту.

Особенностью POS-кредитования в РФ на современном этапе выступает концентрация в данном сегменте средних по размерам банков, которые обладают необходимыми технологиями и опытом. Несмотря на широкое распространение POS-кредитования, оно является нишевым продуктом, занимая около 4-6 % всего рынка потребительского кредитования, и значительно уступая кредитованию наличными и с помощью кредитных карт. При этом, уровень удовлетворения заявок на кредит составляет 30-40 %, наибольший спрос на данные кредиты приходится на конец года. Наиболее частой причиной отказов в данных кредитах выступает несоответствие характеристик клиента кредитной политике банка. Доля отказов ввиду несоответствия кредитного рейтинга (кредитной истории) составляет около 10-18 %.

АО «ОТП Банк» выступает на российском рынке как универсальный банк, с приоритетным направлением на обслуживание физических лиц. Здесь для него наиболее значимыми видами операций являются привлечение средств клиентов во вклады, а также кредитование физических лиц.

После снижения объёмных показателей по итогам 2018 г., в 2019 году у АО «ОТП Банк» наблюдается рост большинства показателей, как количественного, так и качественного характера. При этом, для банка характерно увеличение объёмов собственных источников ресурсов, рост объёмов активов, чистой прибыли. Положительным фактором его деятельности является постоянство размеров уставного капитала, что свидетельствует о возможности получения банком прибыли без сторонних вливаний финансовых ресурсов.

Для АО «ОТП Банк» основным источником финансовых ресурсов является привлечение средств клиентов, на которые приходится более всего объёма привлечения. Существенно меньшие объёмы приходятся на ценные бумаги, а также на другие источники.

Доля кредитных вложений в структуре активов составляет 80 % и более, что указывает на то, что основным направлением деятельности банка выступает кредитование. Банком соблюдаются все обязательные экономические нормативы Банка России, что свидетельствует о его финансовой устойчивости. Этому способствует постоянная прибыльная деятельность банка, что приводит к росту объёмов собственных источников, однако, доля данных источников постепенно снижается.

Банком соблюдаются обязательные экономические нормативы деятельности Банка России, что указывает на высокий уровень платёжеспособности и ликвидности. При этом, проведённый анализ с помощью методики CAMEL показывает, что по отдельным показателям банк не в полной мере обеспечивает ликвидность и платёжеспособность.

Банком наряду с кредитованием физических лиц, также развивается кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Однако, в отличие от кредитования физических лиц данная деятельность носит вспомогательный характер, так как объёмы ссудной задолженности по ним меньше, чем

по кредитам физическим лицам. Уровень ставки по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей существенно ниже, нежели чем по кредитам физическим лицам, ниже также и доля данных категорий клиентов в структуре просроченной задолженности, что указывает на то, что вероятность потерь по физическим лицам выше.

Наблюдается общий рост объёмов просроченной задолженности в целом по банку, при этом банк не создаёт адекватных объёмов резервов, что снижает объективность оценки его финансового состояния как устойчивого с позиций рассмотрения кредитного портфеля.

Система POS-кредитования в АО «ОТП Банк» состоит из двух основных частей – обеспечивающих взаимодействие с клиентом (кредитный эксперт) и реализующих внутренние процессы при выдаче кредита (система авторизации).

Особенностью деятельности кредитного эксперта является максимально быстрое оформление кредита и документов к нему, с целью обеспечения выдачи такого кредита, ввиду высокого уровня конкуренции на данном рынке и импульсности поведения покупателя.

Особенностью деятельности работников системы авторизации является быстрая и объективная оценка личности потенциального заёмщика на предмет выдачи кредита, как с использованием автоматизированных процедур, так и с использованием профессионального мнения на основании обработки данных по клиенту, в том числе – слабо формализованных.

В анализируемом банке POS-кредитование является одним из наиболее важных направлений работы, формируя около 40 % всего кредитного портфеля. При этом, банк располагает обширной сетью из более чем 30 тыс. точек предоставления POS-кредитов, что позволяет занимать ему более 10 % данного рынка в целом по РФ. Однако, ввиду существенной конкуренции на данном рынке доля банка постепенно сокращается, при этом объём ссудной задолженности, напротив, растёт. Реакцией банка на ухудшение условий кредитования является снижение сроков кредитования, а при улучшении условий они, напротив, увеличиваются. Кроме того, применение POS-кредитования внутри банка конкурирует с



кредитованием с применением пластиковых карт, которые выдаются клиентам с хорошим финансовым состоянием.

Первым предлагаемым к реализации мероприятием является мероприятие по использованию в POS-кредитовании кредитной карты с ограниченным функционалом. Оно предполагает выдачу карты с ограниченным функционалом, увеличение которого может быть осуществлено банком при улучшении финансового состояния заёмщика. Оценка данной характеристики должна проводиться банком на периодической основе. В момент улучшения состояния ограничения по карте снимаются, что должно привести к увеличению размеров ссудной задолженности. Результатом данного мероприятия будет рост ссудной задолженности на 960 млн. руб. и получение дополнительных доходов в размере 114,8 млн. руб.

Вторым предлагаемым мероприятием будет являться реализация кредитно-депозитного продукта «Накопи на покупку». В его рамках клиенту, который не может получить разрешения на получение кредита, будет открыт депозитный счёт для пополнения. На вложенные средства будут начисляться проценты за хранение. По достижению обговоренной суммы, либо при улучшении финансового состояния заёмщика, банк извещает его о выполнении условий, а накопленная сумма идёт в счёт кредита. По результатам расчётов за счёт данного мероприятия удастся увеличить объём привлечения ресурсов для кредитования на 311 млн. руб., увеличение кредитного портфеля составит 1152 млн. руб., а сумма дополнительной прибыли от кредитования – 333,6 млн. руб. в течение первых трёх лет реализации.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Гайнетдинова, Г.Ф. Актуальные проблемы и дальнейшие перспективы развития потребительского кредитования в РФ / Г.Ф. Гайнетдинова, А.И. Булатова // Инновационная наука. – 2018. – №1. – С. 53-59.
- 2 Голозубова, Н. В. Оценка современного состояния рынка потребительского кредитования в России / Н. В. Голозубова // Молодой ученый. – 2016. – № 11 (115). – С. 670-674.
- 3 Голозубова, Н. В. Потребительское кредитование и его роль в повышении благосостояния населения страны / Н. В. Голозубова // Молодой ученый. – 2016. – № 11 (115). – С. 667-670.
- 4 Горпинченко, Ю.В. Рынок POS-кредитования в РФ / Ю.В. Горпинченко // Вестник науки и творчества. – 2016. – № 4. – С. 53-58.
- 5 Груша, А.В. Сравнительный анализ правового регулирования потребительского кредитования: Россия, США, Германия / А.В. Груша // NovaInfo.Ru. – 2018. – Т. 1. – № 84. – С. 154-158.
- 6 Гурьянов, М. М. Потребительское кредитование в России: проблемы и перспективы / М. М. Гурьянов // Молодой ученый. – 2020. – № 5. – С. 104-106.
- 7 Давыдова, А. И. Кредитный риск в области потребительского кредитования и способы его минимизации / А. И. Давыдова, А. А. Гулько // Проблемы и перспективы экономики и управления : материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2017 г.). – Санкт-Петербург : Свое издательство, 2017. – С. 54-56.
- 8 Евдокимова, С.С. Рынок POS-кредитования России: характерные особенности и современное состояние / С.С. Евдокимова, М.М. Коновалова // Наука, образование и культура. – 2017. – № 4. – С. 27-29.
- 9 Евланов, Д. Е. Потребительское кредитование как сфера конкурентной борьбы российских банков / Д. Е. Евланов // Молодой ученый. – 2016. – № 14 (118). – С. 325-328.

- 10 Екимова, Е.А. Анализ состояния и динамики потребительского кредитования в России / Е.А Екимова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – №1. – С. 35-39.
- 11 Жилан, О.Д. Перспективы развития рынка потребительского кредитования в России / О.Д. Жилан, А.В. Корнилова // Baikal Research Journal. – 2019. – Т. 10. – №3. – С. 15-23.
- 12 Запороженко, А.И. Проблемы и перспективы развития потребительского кредитования в условиях неопределённости / А.И. Запороженко // В сб.: Финансы. Управление. Инновации. Материалы Национальной научно-практической конференции. Ответственный редактор Т.С. Колмыкова. – 2017. – С. 110-114.
- 13 Захарова, В. А. Вопросы законодательного регулирования кредитных отношений / В. А. Захарова, Л. А. Халилова // Молодой ученый. – 2019. – № 39. – С. 91-93.
- 14 Зубакина, Ю. К. Анализ операций по потребительскому кредитованию физических лиц (на примере ПАО «Почта Банк») / Ю. К. Зубакина // Молодой ученый. – 2019. – № 21 (259). – С. 198-202.
- 15 Иваницкий, В.П. Теоретические основы и экономическая сущность потребительского кредитования / В.П. Иваницкий, Р.С. Ковтун // Известия уральского государственного экономического университета. – 2018. – №1. – С. 91-98.
- 16 Ивашкин, М.В. Использование технологии ros-кредитования в розничной торговле / М.В. Ивашкин, Д.Е. Андреянов // Основные тенденции и перспективы развития экономики в координатах цифровой эры. Сб. статей по материалам международной научно-практической конференции. Хабаровский государственный университет экономики и права. 2018. – С. 226-230.
- 17 Искендерова, Э.Д. POS-кредитование как перспективное направление потребительского кредитования в России / Э.Д. Искендерова // Шаг в науку. – 2019. – № 1. – С. 12-15.

- 18 Искендерова, Э.Д. Pos-кредитование как перспективное направление потребительского кредитования в России / Э.Д. Искендерова // Шаг в науку. – 2019. – №1. – С. 12-15.
- 19 Клишин, В.А. Организация кредитного процесса и его совершенствование в коммерческом банке (на примере ПАО Сбербанк) / В.А. Клишин, А.В. Лысова // Сборник студенческих работ кафедры «Финансы и банковское дело». – Тамбов: ТГУ имени Г.Р. Державина, 2019. – С. 185-191.
- 20 Кроливецкая, Л.П. Банковское дело / Л.П. Кроливецкая, Г.Н. Белоглазова, Д. Хуммель. – М.: Кнорус, 2016. – 416 с.
- 21 Крутько, В.В. Тенденции развития потребительского кредитования в России и за рубежом / В.В. Крутько, В.В. Капля, В.В. Маньков // Велес. – 2017. – №7-2. – С. 38-41.
- 22 Кугаевских, К. В. Теоретические подходы к определению банковского кредитования населения / К. В. Кугаевских // Молодой ученый. – 2016. – № 9. – С. 604-609.
- 23 Кузьмин, М.М. Российский рынок POS-кредитования: тенденции развития / М.М. Кузьмин // Банковские услуги. – 2012. – № 2. – С. 18-23.
- 24 Куликов, Н.И. Понятие, сущность и классификация кредитов, предоставляемых физическим лицам / Н.И. Куликов, М.А. Левшина // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. – 2017. – №1. – С. 13-19.
- 25 Курушина, Д.Е. Потребительское кредитование в России на современном этапе / Д.Е. Курушина // Научный электронный журнал Меридиан. – 2019. – №15. – С. 747-749.
- 26 Лазарев, А.А. Проблемы потребительского кредитования за границей / А.А. Лазарев // Новая наука: современное состояние и пути развития. – 2016. – №5-1. – С. 118-121.
- 27 Липневич, Е. В. Проблемы кредитования физических и юридических лиц и пути их решения / Е. В. Липневич, В. Н. Головнин // Молодой ученый. – 2019. – № 50. – С. 187-191.

28 Майорова, Л.В. Анализ современного состояния потребительского кредитования в РФ и совершенствование работы банков с физическими лицами / Л.В. Майорова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2017. – Т. 3. – № 6. – С. 206-209.

29 Маланов, В. И. Влияние потребительского кредитования на трансформацию потребительского поведения и благосостояние населения страны / В. И. Маланов, Э. А. Тумурова // Молодой ученый. – 2017. – № 41. – С. 46-49.

30 Миронцев, Ю.И. Современное состояние банковского рынка POS-кредитования в РФ / Ю.И. Миронцев // Экономика и управление в XXI веке: стратегии устойчивого развития. Сб. статей VIII Международной научно-практической конференции, 2019. – С. 54-56.

31 Митрофанов, Д. Е. Формы и виды кредитования физических лиц / Д. Е. Митрофанов // Молодой ученый. – 2017. – № 14 (148). – С. 388-390.

32 Московская, Ю.М. Государственно-правовое регулирование общественных отношений, складывающихся в области системы потребительского кредитования в зарубежных странах: сравнительно-правовой анализ / Ю.М. Московская // Законность и правопорядок в современном обществе. – 2020. – С. 110-115.

33 Об обязательных резервах кредитных организаций: положение Банка России № 507-П от 01.12.2015 г. [Электронный ресурс]: электрон. правовой справ. ГАРАНТ. – М.: ГАРАНТ, 2020. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

34 Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов: инструкция Банка России №153-И от 30.05.2014 г. [Электронный ресурс]: электрон. правовой справ. ГАРАНТ. – М.: ГАРАНТ, 2020. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

35 Осиповская, А.В. К вопросу о роли потребительского кредита / А.В. Осиповская // Молодой ученый. – 2018. – № 18. – С. 356-359.

36 Палий, Е.В. Современное состояние рынка потребительского кредитования в России / Е.В. Палий, Н.Е. Соловьёва // Научный результат. Экономические исследования. – 2019. – Т. 5. – №3. – С. 66-70.

37 Пермякова, Е.А. Проблемы потребительского кредитования / Е.А. Пермякова // Символ науки. – 2016. – №1. – С. 45-46.

38 Петросян, С.Ю. Анализ состояния и динамики потребительского кредитования в России и тенденции его развития на современном этапе / С.Ю. Петросян // Молодой ученый. – 2017. – № 24. – С. 283-285.

39 Полтораднева, Н.Л. Экономико-теоретическое исследование категорий «кредитование» и «потребительское кредитование» в российской науке и практике / Н.Л. Полтораднева, Д.В. Саврасова // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 12-2. – С. 867-870.

40 Пономаренко, Л.А. Правовые основы регулирования потребительского кредитования в России и за рубежом / Л.А. Пономаренко // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. – 2017. – №9. – С. 53-59.

41 Попова, Л.В. Рынок потребительского кредитования: современное состояние, проблемы развития и пути их решения / Л.В. Попова, И.А. Маслова, Т.А. Конкина // Crede Experto: транспорт, общество, образование, язык. – 2016. – №2. – С. 7-10.

42 Прокофьева, Е.Н. Розничное кредитование: тенденции развития теории и практики / Е.Н. Прокофьева, Е.В. Стрельников, Н.А. Истомина // Вестник омского университета. Серия: Экономика. – 2018. – №2. – С. 58-68.

43 Сафронова, Л.М. Потребительский кредит и его роль в повышении благосостояния граждан / Л.М. Сафронова, Д.С. Рыбанчук // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2017. – №3-12. – С. 112-116.

44 Селенкова, С. С. Договор потребительского кредитования: общие положения / С. С. Селенкова // Молодой ученый. – 2016. – № 11 (115). – С. 1348-1351.

45 Теляшева, Е.Л. Проблемы и перспективы развития банковского потребительского кредитования в России / Е.Л. Теляшева // Молодой ученый. – 2017. – № 40. – С. 135-140.

46 Терновская, Е.П. Тенденции развития продуктов кредитования физических лиц в российской экономике и направления их модернизации / Е.П. Терновская, А.С. Лавришко // Вестник евразийской науки. – 2018. – Т. 10. – №5. – С. 1-10.

47 Тонкошкурова, К.В. О развитии теории кредита и сущности потребительского кредита / К.В. Тонкошкурова // Сибирская финансовая школа. – 2018. – №5. – С. 130-138.

48 Тютюнник, А.В. Банковское дело / А.В. Тютюнник, А.В. Турбанов. – М.: Финансы и статистика, 2015 – 682 с.

49 Чекиева, Х. Р. Потребительское кредитование в России / Х. Р. Чекиева // Молодой ученый. – 2016. – № 27 (131). – С. 523-525.

50 Чибисова, О.И. Особенности правового регулирования потребительского кредитования в России и за рубежом / О.И. Чибисова // В сб.: Через тернии к звездам. Сб. научных статей ежегодных межвузовских научных студенческих слушаний. Ставропольский филиал ФГБОВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. – Ставрополь, 2017. – С. 364-367.

51 Шмыгленко, Ю. С. Особенности функционирование рынка банковского кредитования населения в России / Ю. С. Шмыгленко // Молодой ученый. – 2015. – № 20. – С. 320-324.

52 Щиборщ, К. Потребительские кредит: западный опыт и перспективы развития в России / К. Щиборщ // Банки, деньги, инвестиции, бизнес. – 2016. – С.16-21.

53 Эзрох, Ю.С. Банковское потребительское кредитование в России через призму зарубежного опыта: конкуренция и пути развития / Ю.С. Эзрох // Проблемы кредитования. – 2017. – С. 103-107.

54 Якимчак, А.А. Кредитный процесс как важнейшая составляющая кредитной деятельности коммерческого банка / А.А. Якимчак // Региональные детерминанты и закономерности развития экономики. – 2018. – С. 107-109

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Годовая отчётность АО ОТП-Банк



## Баланс АО ОТП Банк за 2018 г.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
<b>I. Активы</b>				
1	Денежные средства	6.1	2 283 590	2 340 130
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	6.1	3 715 832	3 788 603
2.1	Обязательные резервы	6.1	761 278	663 482
3	Средства в кредитных организациях	6.1	233 342	296 908
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2	3 026 003	3 112 845
5	Чистая ссудная задолженность	6.3	115 400 435	96 681 098
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.4	6 193 404	10 025 567
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации			
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения			
8	Требование по текущему налогу на прибыль		424 128	99 955
9	Отложенный налоговый актив		716 277	806 595
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.5	2 768 127	2 604 407
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		170 015	169 756
12	Прочие активы	6.6	3 689 726	3 735 028
13	Всего активов		138 620 879	123 660 892

**II. Пассивы**

14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации			
15	Средства кредитных организаций	6.7	2 416 213	1 547 114
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.8	101 472 801	91 031 339
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		66 991 910	61 382 221
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.9	1 979 770	1 756 941
18	Выпущенные долговые обязательства	6.10	79 310	79 440
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		565	730
20	Отложенное налоговое обязательство			
21	Прочие обязательства	6.11	2 550 280	2 130 280
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		2 377 869	1 189 603
23	Всего обязательств		110 876 808	97 735 447

**III. Источники собственных средств**

24	Средства акционеров (участников)	6.13	2 797 888	2 797 888
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
26	Эмиссионный доход		2 143 992	2 143 992
27	Резервный фонд		708 566	708 566
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-187 582	76 219
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		413 449	396 919
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений			
31	Переоценка инструментов хеджирования			
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)			
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		19 806 336	17 492 077
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		2 061 422	2 309 784
35	Всего источников собственных средств		27 744 071	25 925 445

## Баланс АО ОТП Банк за 2019 год

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
<b>I. Активы</b>				
1	Денежные средства	5.1	2 188 348	2 283 590
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1	4 037 749	3 715 832
2.1	Обязательные резервы	5.1	848 586	761 278
3	Средства в кредитных организациях	5.1	309 293	233 342
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	163 023	3 026 003
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5.3	119 769 686	
5a	Чистая ссудная задолженность	5.3		117 027 896
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5.4	13 677 246	
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4		6 188 395
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)			
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения			
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	5 009	5 009
9	Требование по текущему налогу на прибыль		262 636	424 128
10	Отложенный налоговый актив		1 283 188	716 277
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.6	2 709 881	2 768 127
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		169 396	170 015
13	Прочие активы	5.7	1 490 754	2 062 265
14	Всего активов		146 066 209	138 620 879

**II. Пассивы**

15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации			
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	5.8, 5.9	113 127 722	104 885 838
16.1	средства кредитных организаций	5.8	4 032 572	2 418 888
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.9	109 095 150	102 466 950
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	5.9	67 231 772	66 991 910
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.10	496 063	1 979 770
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей			
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	5.11	24 351	85 057
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	5.11	24 351	85 057
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		13 748	565
20	Отложенные налоговые обязательства			
21	Прочие обязательства	5.12	1 707 631	1 547 709
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	5.13	1 719 204	2 377 869
23	Всего обязательств		117 088 719	110 876 808
<b>III. Источники собственных средств</b>				
24	Средства акционеров (участников)	5.14	2 797 888	2 797 888
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
26	Эмиссионный доход		2 143 992	2 143 992
27	Резервный фонд		708 566	708 566
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		329 122	-187 582
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		353 767	413 449
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений			
31	Переоценка инструментов хеджирования			
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)			
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска			
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		44 707	
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		22 599 448	21 867 758
36	Всего источников собственных средств		28 977 490	27 744 071

## Отчёт о финансовых результатах за 2018 год

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	7.1	20 065 283	20 014 640
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		2 079 862	1 796 507
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		17 634 332	17 767 253
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)			
1.4	от вложений в ценные бумаги		351 089	450 880
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	7.1	4 503 408	4 387 404
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		109 752	66 799
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		4 388 329	4 308 682
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		5 327	11 923
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		15 561 875	15 627 236
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:	7.5	238 975	7 298 537
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		161 226	1 172 039
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		15 800 850	22 925 773
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.4	-435 757	-945 618
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.4	156	1 402
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-20 553	6 606
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения			
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	7.6	654 100	1 732 734
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	7.6	625 226	-77 424
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами			
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		1 097	787
14	Комиссионные доходы	7.2	10 535 525	8 624 271
15	Комиссионные расходы	7.2	2 373 293	1 817 305

16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	7.5		-245
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения			
18	Изменение резерва по прочим потерям	7.5	-1 388 618	-421 351
19	Прочие операционные доходы		369 551	215 115
20	Чистые доходы (расходы)		23 768 284	30 244 745
21	Операционные расходы	7.3	19 939 813	26 342 181
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		3 828 471	3 902 564
23	Возмещение (расход) по налогам	7.7	1 767 049	1 592 780
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		2 023 324	2 312 003
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		38 098	-2 219
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		2 061 422	2 309 784

## Отчёт о финансовых результатах за 2018 год

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	21 297 592	20 065 283
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		2 602 449	2 079 862
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		18 278 383	17 634 332
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)			
1.4	от вложений в ценные бумаги		416 760	351 089
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.1	5 425 359	4 503 408
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		186 147	109 752
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		5 237 985	4 388 329
2.3	по выпущенным ценным бумагам		1 227	5 327
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		15 872 233	15 561 875
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	6.6	-5 215 467	238 975
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-952 142	161 226
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		10 656 766	15 800 850
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	-482 489	-435 757
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	7 468	156
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.5	64 729	
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6.5		-20 553
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости			
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения			
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.7	829 759	654 100
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.7	-506 970	625 226
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами			
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		1 355	1 097
14	Комиссионные доходы	6.2	10 685 769	10 535 525
15	Комиссионные расходы	6.2	661 263	2 373 293

16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.6	-27 587	
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи			
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости			
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения			
18	Изменение резерва по прочим потерям	6.6	-122 418	-1 388 618
19	Прочие операционные доходы	6.3	1 494 734	369 551
20	Чистые доходы (расходы)		21 939 853	23 768 284
21	Операционные расходы	6.4, 6.9	17 340 367	19 939 813
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		4 599 486	3 828 471
23	Возмещение (расход) по налогам	6.8	2 115 791	1 767 049
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		2 466 815	2 023 324
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		16 880	38 098
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		2 483 695	2 061 422



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



## СПРАВКА о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе  
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	<b>Фролова Елена Андреевна</b>
Подразделение	Кафедра Финансы
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	ВКР_Фролова Е.А._771-узб1.pdf
Название файла	ВКР_Фролова Е.А._771-узб1).pdf
Процент заимствования	<b>21.61 %</b>
Процент самоцитирования	<b>0.00 %</b>
Процент цитирования	<b>10.70 %</b>
Процент оригинальности	<b>67.69 %</b>
Дата проверки	<b>11:23:58 03 февраля 2021г.</b>
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Модуль поиска переводных заимствований по eLibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общепотребительных выражений; Кольцо вузов; Переводные заимствования
Работу проверил	Колесникова Ольга Сергеевна ФИО проверяющего
Дата подписи	03.02.2021г.  Подпись проверяющего

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



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