

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ  
Кафедра финансов, инвестиций и инноваций

## **КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

**Выпускная квалификационная работа студента**

очной формы обучения  
направления подготовки **38.03.01 Экономика** профиль «**Финансы и кредит**»  
**4 курса группы 06001301**  
**Алхассан Абдул-Мумин**

Научный руководитель  
к.э.н., проф. кафедры финансов,  
инвестиций и инноваций  
Веретенникова И.И

**БЕЛГОРОД 2017**

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
<b>ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА</b>	
1.1. Содержание кредитной политики коммерческого банка .....	6
1.2. Факторы, определяющие формирование кредитной политики коммерческого банка .....	15
1.3. Методические основы формирования кредитной политики коммерческого банка .....	23
<b>ГЛАВА 2. АНАЛИЗ И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ПАО СБЕРБАНК</b>	
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк .....	32
2.2. Анализ кредитной политики ПАО Сбербанк .....	40
2.3. Оценка качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк .....	48
2.4. Совершенствование кредитной политики ПАО Сбербанк ...	55
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....</b>	<b>65</b>
<b>СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>69</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>75</b>

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность исследования** обусловлена тем, что на сегодняшний день проблема развития и совершенствования механизма управления кредитным портфелем в целях минимизации его рисков и максимизации прибыли от кредитной деятельности банка приобрели особую актуальность и значимость. Сегодня кредитный портфель выступает определенным критерием, позволяющим судить о качестве кредитной политики банка и прогнозировать результат кредитной деятельности отчетного периода. При этом большое внимание уделяется качеству кредитного портфеля, т.к. именно от качества кредитного портфеля зависит способность обеспечивать максимальный уровень доходности при допустимом уровне кредитного риска и ликвидности баланса.

Формирование кредитного портфеля коммерческого банка является основным этапом реализации его кредитной политики. К формированию кредитного портфеля приступают, когда сформулирована общая цель кредитной деятельности банка, выработана стратегия кредитной политики, в рамках этой стратегии определены приоритетные цели формирования кредитного портфеля с учетом сложившихся условий внешней среды, конъюнктуры рынков, собственных возможностей банка.

Важность исследования проблем формирования кредитной политики коммерческого банка связана с серьезным ее влиянием на устойчивость функционирования и результаты деятельности банка. Несовершенная кредитная политика или ее отсутствие ведут кредитную организацию к серьезным финансовым потерям и банкротству. Наоборот, эффективная кредитная политика способствует повышению качества активов, их доходности и обеспечению в итоге положительного финансового результата.

**Степень научной разработанности проблемы.** Вопросы разработки эффективной кредитной политики коммерческого банка исследовались разными экономистами, как отечественными, так и зарубежными, в частности О.А.

Абелевым, Т.Н. Виноградовой, О. А. Зверевым, Г.Г. Коробовой, В.Е. Леонтьевым, А.В. Молчановым, Т.Ю. Морозовой, Е.С. Стояновой, В.М. Усоскиным, П.Н. Шуляк и др. Ими написан ряд статей и книги, в которых исследуется эта проблема.

**Целью** дипломной работы является оценка кредитной политики коммерческого банка и разработка рекомендаций по ее совершенствованию в ПАО Сбербанк РФ.

Для достижения данной цели были поставлены следующие **задачи**:

- раскрыть сущность и содержание кредитной политики коммерческого банка; функции, виды, цели, Принципы и роль;
- выявить факторы, определяющие формирование кредитной политики коммерческого банка;
- раскрыть методические основы формирования кредитной политики коммерческого банка;
- дать общую характеристику ПАО Сбербанк РФ;
- изложить особенности кредитной политики ПАО Сбербанк РФ;
- проанализировать качество кредитного портфеля и финансовых показателей баланса ПАО Сбербанк РФ;
- также предложить пути совершенствования кредитной политики.

**Объектом** исследования в выпускной квалификационной работе является механизм функционирования кредитной организации.

**Предметом** исследования выступает кредитная политика коммерческого банка и методы ее реализации.

**Теоретической основой** данной работы послужили нормативно-правовые акты Центрального банка РФ; труды отечественных и зарубежных экономистов; монографии; научные статьи; данные Госкомстата РФ; материалы деятельности ПАО Сбербанк РФ.

В процессе исследования были использованы такие **методы**, как сравнения, финансовых коэффициентов, аналитических таблиц, горизонтального и вертикального анализа и другие.

**Практическая значимость** работы состоит в том, что сделанные выводы и предложения могут быть использованы в деятельности ПАО Сбербанк РФ при разработке кредитной политики.

Данная дипломная работа включает в себя введение, основную часть, состоящую из двух глав, заключение, список литературы и приложения.

# 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

## 1.1 Содержание кредитной политики коммерческого банка

В условиях рыночной экономики банковские кредиты являются основной формой кредита. Положительный опыт банков в различных странах показывает, что эффективное управление кредитами является основным источником банковской прибыли. Поэтому разработка кредитной политики иностранными банками и осуществление ее практических аспектов являются очевидным практическим интересом к повышению эффективности деятельности российских банков.

Кредитная политика определяет задачи и приоритеты кредитных операций банков. Существуют различные направления кредитной политики банка. Например, в финансовом и кредитном словаре кредитная политика трактуется как неотъемлемая часть экономической политики, которая является системой кредитных мер для национальной экономики. В иностранной научной литературе кредитная политика трактуется как способ осуществления согласованных кредитных операций, когда принципы образуют основу для определения соответствующей политики и способов ее осуществления.

Прежде чем раскрыть понятие "кредитной политики" следует разъяснить термины "Кредит", "политика", "кредитные операции"

В гражданском кодексе Российской Федерации кредиты рассматриваются как один из видов займа с присущими ей особенностями. В соответствии со статьей 819 гражданского кодекса РФ по кредитному контракту банк или иная кредитная организация обязуется предоставить заем (кредит) в соответствии с условиями контракта, и заемщик обязуется возвращать полученную сумму и выплачивать на неё проценты.

Кредитор в соответствии с федеральным законодательством: «о банках и банковской деятельности» может быть лишь кредитным учреждением, которым имеет исключительное право осуществлять такие банковские операции; В качестве вклада в фонды отдельных лиц и организаций в деле размещения этих средств от своего собственного имени и за свой счет в условиях возвращения, платности, срочность, открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц или Небанковская кредитная организация, т. е. кредитное учреждение, уполномоченное осуществлять отдельные банковские операции.

Политика (от греч. *politike* - искусство управления государством) - образ действий какого - либо субъекта (в нашем случае кредитное учреждение), направленное на достижение определенных целей [12, р. 45].

Кредитными операциями являются мероприятия, которые приводят к взаимоотношениям между кредитором и заемщиком по предоставлению финансовых ресурсов. При этом важно, кто из партнеров (банк или клиент) оказывается в роли кредитора. Банковские кредитные операции делятся на две крупные группы: активный (банк-кредитор) и пассивный (Банк является заемщиком). Клиентские операции также могут отличаться. Например, предприятие, принимающее депозит, является кредитором, а получающее коммерческое кредитование фактически является заемщиком.

Так, в книге «Банковская система России» (Справочник банкира) «кредитная политика — это стратегия и тактика банка в области кредитных операций».

Банковская политика обычно включает основные функции: кредитование, инвестиции в ценные бумаги и филиалы, инвестиционные расходы, персонал, внутренний контроль и финансовое управление. Предложения по этим вопросам выносятся руководителями и сотрудниками технических отделов, с которыми они выступили. Банк также может использовать внешнюю помощь. При этом, любые внешние заимствования должны быть адаптированы к потребностям банка. Обычно, новые процедуры и политика утверждаются

Советом директоров", а также политика кредитования, в которой определяются цели и приоритеты банковской деятельности, средства и методы их осуществления, принципы и процедуры организации процесса кредитования. Кредитная политика обеспечивает основу для кредитной деятельности банка в соответствии с его общей стратегией в качестве предпосылки для разработки системы документов, регулирующих процесс кредитования. Структура банковской политики, ее составляющие элементы, представленные на рисунке 1.1.

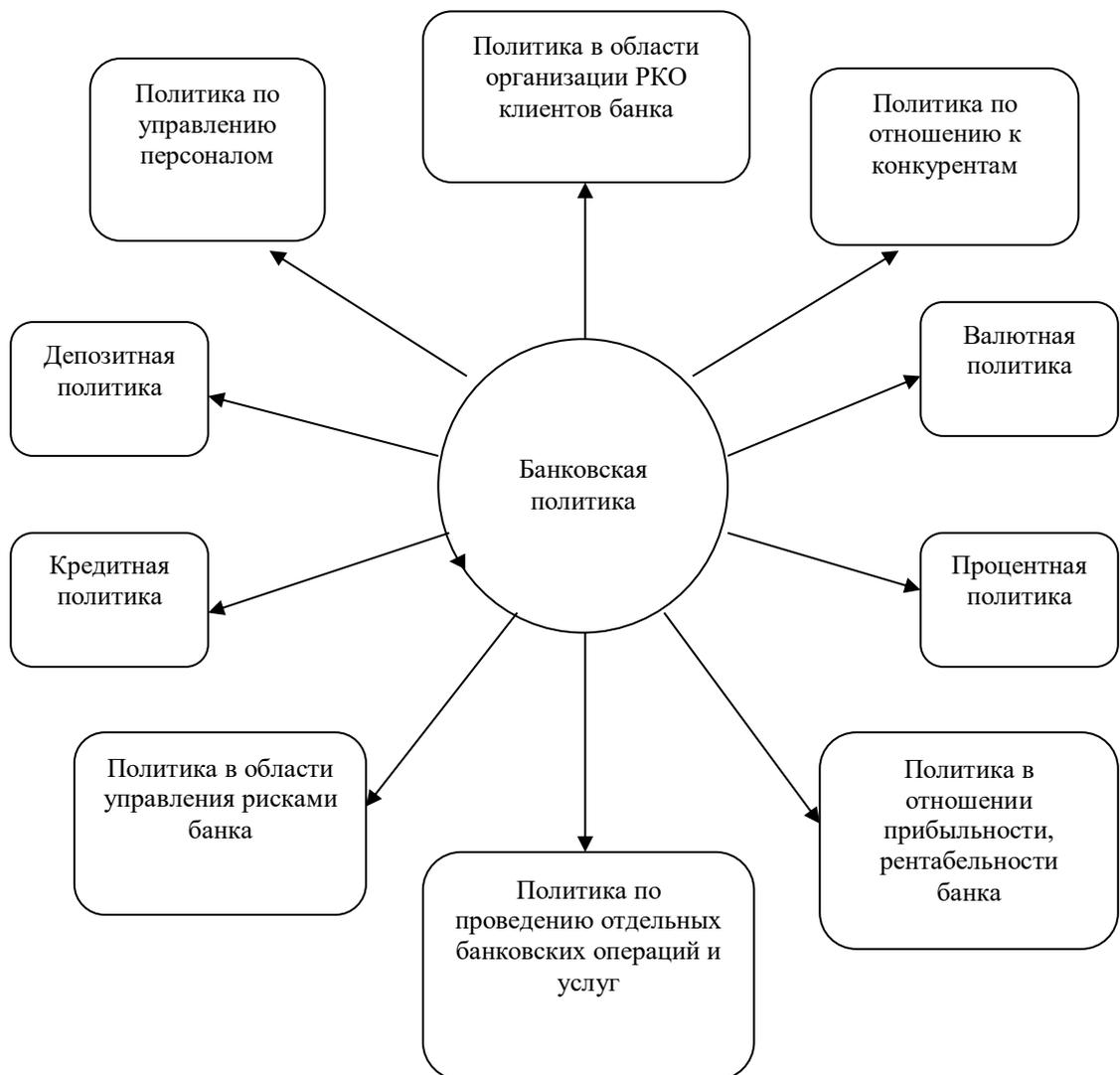


Рисунок 1.1. Банковская политика, ее составляющие элементы

Кредитная политика представляет собой совокупность активных и пассивных банковских операций, рассматриваемых в определенной перспективе, обеспечивая, чтобы банк достиг цели оптимизации распределения кредитных ресурсов в соответствии с реальными ограничениями (обязательные положения Центрального Банка России и фактические средства для размещения).

Анализ вышеуказанных определений кредитной политики свидетельствует о двусмысленности этой концепции в современной русской и иностранной экономической литературе, и поэтому необходимо определить характер кредитной политики. В современной экономической литературе существует две параллельные позиции в отношении содержания кредитной политики коммерческого банка.

Во-первых, кредитная политика на макроэкономическом уровне обычно понимается как банковская политика. Во-вторых, кредитная политика на микроэкономическом уровне рассматривается, как правило, как политика конкретного банка в области управления кредитным процессом (в узком смысле).

Кредитная политика включает разработку научно-обоснованной концепции организации кредитных отношений, постановку задач в области кредитования народного хозяйства и населения и проведение практических мер по их осуществлению.

В процессе выработки концепции определяются: сфера кредитных отношений; сочетание финансовых и кредитных методов распределения и перераспределения; взаимосвязь кредитования с организацией оборота денежных средств; принципы кредитования; соотношение экономических и организационных методов. Для изменения одного из элементов кредитной политики требуется частичная или полная редакция других элементов.

Суть кредитной политики определяется как стратегия и тактика банка по привлечению ресурсов на возвратной основе и их инвестированию в части

кредитования клиентов банка. Функциональные формы и виды кредитной политики банка являются предметом осуществления кредитной политики.

Функции кредитной политики можно примерно разделить на две группы: общие, присущие различным элементам банковской политики и специфические, отличающие кредитную политику от других ее элементов. К общим функциям относятся: коммерческая функция, т. е. функция получения прибыли банка (от кредитных платежей, платежей и других сделок), контрольная и стимулирующая функция.

Контрольная функция проявляется в том, что кредитная политика позволяет контролировать процесс использования и привлечения кредитных ресурсов банками и их клиентами с учетом приоритетов, определенных в кредитной политике конкретного банка.

Стимулирующая же функция проявляется в том, что кредитная политика, отражающая объективные потребности клиентов, банка, государства, стимулирует аккумуляцию временно свободных денежных средств, в банки и их эффективное использование.

Однако, если эта функция рассматривается как конкретное проявление характера этого явления, которое является единственным правильным, тогда кредитная политика имеет лишь одну, но очень важную функцию - функцию оптимизации процесса кредитования. Данная функция предназначена для достижения цели банковской политики.

Общая цель коммерческого банка должна определять приоритетность его политики с точки зрения прибыльности, рентабельности, ликвидности, минимизации рисков, оптимизации портфеля (депозит, кредит и т. д.), направления его деятельности (политика депозитов, политика финансового рынка, кредитный интерес и т. д.). Поскольку банк является социальной системой, и люди руководствуются своими собственными целями, намерениями и интересами, цели банка основываются на частных целях его

владельцев, управляющих, персонала, а также клиентов и банковских надзорных органов банка.

Поэтому главной целью коммерческого банка является его развитие, понимаемое в его широком смысле. Имеется в виду развитие банка как коммерческого предприятия с точки зрения его экстенсивного развития (количественные характеристики) и интенсивного развития (качественные характеристики) и развития банка как социального учреждения с точки зрения интересов: акционеров, клиентов, сотрудников банка; Надзор за банковской деятельностью.

Принципы кредитной политики являются основой процесса кредитования, и, таким образом, более полностью приобретенным, более эффективным коммерческим банком является его прибыльность и ликвидность.

Высветить конкретные и общие принципы кредитной политики. Общие принципы кредитной политики означают принципы, которые являются общими для государственной кредитной политики центрального банка, проводимой на макроэкономическом уровне, а также для кредитной политики каждого конкретного коммерческого банка.

Принципы кредитной политики банка стимулируют экономический интерес кредиторов к наилучшим результатам их деятельности, с одной стороны, и имеют важное значение для осуществления кредитной политики во всей национальной экономике. Наиболее важными общими принципами кредитной политики банка являются научная обоснованность, оптимальность, эффективность, а также единство и неразрывная связь между элементами кредитной политики. Поскольку лишь научно-кредитная политика, основанная на объективных реалиях жизни и субъективных факторах, определяющих ее, является наилучшим способом выражения интересов банка, его персонала и его клиентов.

Специфическими принципами кредитной политики коммерческого банка являются: доходность, надежность, прибыльность, безопасность. Соблюдение

вышеназванных принципов является важным условием повышения эффективности кредитной политики банка.

Кредитная политика имеет ряд элементов, позволяющих говорить о типах кредитной политики. Классификация видов кредитной политики основана на различных критериях (таблица 1.1).

Таблица 1.1

## Виды кредитной политики

1 Критерии кредитной политики	2 Классификация
по субъектам кредитных отношений	политика по отношению к юридическим лицам кредитная политика во взаимоотношениях с населением
по формам кредита	по банковскому кредиту по государственному кредиту по ипотечному кредиту по международному кредиту по предоставлению потребительского кредита
по срокам	в области долгосрочного кредитования в области краткосрочного кредитования
по степени рискованности	агрессивная кредитная политика традиционная, классическая
по целям	по предоставлению целевых ссуд по предоставлению нецелевых ссуд
по типу рынка	на денежном рынке на финансовом рынке на рынке капиталов
по географии	кредитная политика, проводимая банком: на местном, региональном уровне национальном уровне международном уровне
по отраслевой направленности	кредитная политика по кредитованию: предприятий связи промышленных предприятий (тяжелой, легкой, пищевой промышленности) сбытоснабженческих организаций; сельскохозяйственных организаций строительных организаций торговых организаций транспортных предприятий и др.
по обеспеченности	по предоставлению обеспеченных ссуд по предоставлению необеспеченных ссуд
по цене кредита	кредитная политика по предоставлению: стандартных ссуд льготных ссуд проблемных ссуд (под повышенные проценты)
по методам кредитования	при кредитовании по остатку при кредитовании по обороту

Важно подчеркнуть, что представленная классификация не является исчерпывающей. Можно разработать другие виды кредитной политики в зависимости от различных критериев.

Независимо от типа кредитной политики банка, она имеет внутреннюю структуру. Основными элементами кредитной политики коммерческого банка являются:

- 1) стратегия банка по разработке основных направлений процесса кредитования;
- 2) тактика кредитования банка;
- 3) контроль за осуществлением кредитной политики.

С учетом национального и мирового опыта методологические требования для оптимизации кредитной политики можно было бы рекомендовать следующим образом:

Общие условия и цели кредитной политики.

I. Аппарат управления кредитами и полномочия сотрудников банка.

II. Организация процесса кредитования на различных стадиях осуществления Договора о кредитовании.

Банковский контроль и управление кредитным процессом. Эта теоретическая модель является результатом методологических обязательных требований в процессе формирования кредитной политики и организации процесса кредитования. Каждое направление теоретической модели политики кредитования тесно связано с остальными и является обязательным условием для разработки кредитной политики и процесса кредитования и необходимо для того, чтобы раскрыть суть наилучшей кредитной политики.

Для разработки оптимальной кредитной политики для коммерческого банка необходимо "Руководство по кредитной политике", включающее три основных документа: "кредитная политика", "правила кредитования" и "Инструкция по кредитованию". Эти документы отражают стратегию и тактику банка в процессе кредитования банка.

Элементы кредитной политики (таблица 1,2) нашли свое практическое выражение в институциональных формах кредитной политики, т. е. в методах, методах и методах осуществления кредитной политики.

Таблица 1.2

## Элементы кредитной политики

Этапы кредитования	Регламентируемые параметры
1. Предварительная работа по предоставлению кредитов	состав будущих заемщиков; виды кредитов; количественные пределы кредитования; стандарты оценки кредитоспособности заемщиков; стандарты оценки ссуд; процентные ставки; методы обеспечения возвратности кредита; контроль за соблюдением процедуры подготовки выдачи кредита.
2. Оформление кредита	формы документов; технологическая процедура выдачи кредита; контроль за правильностью оформления кредита.
3. Управление кредитом	порядок управления кредитным портфелем; контроль за исполнением кредитных договоров; условия продления или возобновления просроченных кредитов; порядок покрытия убытков; контроль за управлением кредитом.

Следует подчеркнуть, что для всех банков не существует единой (одинаковой) кредитной политики. Каждый отдельный банк определяет свою собственную кредитную политику, принимая во внимание политическое, экономическое и социальное положение в районе своей деятельности или, более уместно, принимая во внимание совокупность внешних и внутренних рисков, влияющих на работу банка.

Роль кредитной политики банка заключается в определении приоритетных направлений развития и совершенствовании банковской деятельности в области сбережений и инвестирования кредитных ресурсов, развития кредитного процесса и повышения его эффективности.

## 1.2 Факторы, определяющие формирование кредитной политики коммерческого банка

В процессе разработки кредитной политики руководство банков основывается на ряде факторов (субъект предоставления кредитов, характер кредита, сроки кредитования, отраслевая направленность и обеспеченность предоставления) и формирует портфель кредитования, рассматривая его с позиций определения оптимальной кредитной политики, что позволяет ориентировать банк в направлении заключения наиболее выгодных сделок. В связи с неустойчивыми экономическими условиями, успешными сделками могут быть как сделки с юридическими, так и с физическими лицами, поэтому при формировании кредитной политики рынок должен безоговорочно находиться под мониторингом, для адекватной реакции и перестройки направленности кредитования. Кредитная политика в отношении юридических лиц может нести отраслевой акцент и быть подразделена на политику по кредитованию промышленных предприятий, политику банка в области кредитования сбытоснабженческих организаций, торговых и сельскохозяйственных предприятий и т. п.

Этот ряд факторов при формировании кредитной политики делится на объективные (макроэкономические, региональные и отраслевые) и субъективные (внутрибанковские) факторы, представленные на рисунке 1.2.

Макроэкономические факторы носят объективный характер, и банк должен максимально приспособлять к ним свою кредитную политику. Общая экономическая ситуация в стране, в реальном секторе экономики оказывает определяющее влияние и на всю финансово-банковскую систему и определяет направления государственной денежно-кредитной политики.

Основным фактором риска для российского банковского сектора в контексте международного финансового кризиса является существенное ограничение доступа к ресурсам на международных рынках капитала и

сокращение возможности внешнего рефинансирования ранее заимствованных займов из-за значительного увеличения объема средств, привлекаемых для заемщиков первой ставки, и фактического исключения других заемщиков.



Рисунок 1.2. Факторы, определяющие кредитную политику банка

Результатом этого фактора является введение российскими банками более консервативных подходов к кредитам и оценке кредитных рисков. Это, в свою очередь, сокращает темпы роста кредитных инвестиций в экономику и сокращает финансовые результаты (прибыль) кредитных организаций. Одновременно это обуславливает относительное увеличение в портфелях кредитных организаций доли проблемных активов, как накопленных в период кредитной экспансии, так и отражающих ухудшение экономического положения предприятий при ужесточении условий привлечения кредитов.

В этой ситуации банковский сектор будет влиять на качество операции в рамках банковских систем оценки и управления рисками, включая кредитный риск, риск ликвидности, рыночные, эксплуатационные и репутационный риски.

В целях уменьшения негативных последствий международных финансовых потрясений на экономику и финансовых рынков России осуществляется комплекс мер, направленных на частичное замещение кредитных ресурсов банка и восстановление нормального кредитного цикла. Эти меры направлены на устранение системной угрозы устойчивости банковского сектора.

В целях повышения эффективности кредитно-денежной политики Банк России осуществляет комплекс работ по созданию системы мониторинга и прогнозирования основных процессов в Российской экономике. Эта система основана на расчете комплексного индекса (Индекса Банк России - ИБР), отражающего тенденции в отраслях и секторах экономики, которые имеют наиболее решающее значение для развития-реальный и финансовый секторы, внешнеэкономический сектор и социальная сфера. При разработке методологии построения ИБР был тщательно изучен опыт организации этой работы в Центральных банках ряда зарубежных стран.

Центральный банк России разработал Индекс экономической активности (ИХА), который служит обобщающим показателем процессов, характеризующих реальный сектор российской экономики. ИХА рассчитывается от Госкомстата России, что отражает производство наиболее важных товаров, работ и услуг в строительстве, промышленности, транспорте, сельском хозяйстве, торговле, торговли и иностранной экономической деятельности. Применение системы индексов позволяет Банку России более эффективно увязывать разработку валютной политики с другими элементами государственной экономической политики.

Региональные различия в состоянии экономики весьма заметны в той или иной стране, как Россия. Центральный регион, и в частности Москва, сосредоточили подавляющее большинство финансовых ресурсов страны, в то время как в периферийных районах их нет. Кроме того, в регионах более серьезно сказывается сокращение производства, безработица и снижение

уровня жизни населения. Многие небольшие города зачастую полностью зависят от состояния дел на нескольких крупных предприятиях, где работает практически все местное население. Все это оказывает огромное влияние на формирование клиентуры, наличие средств и кредитов.

Оценка экономического потенциала региона, в котором функционирует коммерческий банк, является необходимым элементом разработки стратегии банка на рынке кредитных услуг. Поскольку общее экономическое положение в регионе зависит от состояния "экономического здоровья" местных предприятий, региональные характеристики в значительной степени обусловлены промышленностью.

Использование региональных индексов экономической активности (РИХА) обеспечивает реальную возможность для изучения следующих процессов, происходящих в регионе: производство наиболее важных продуктов и услуг, которые образуют основу валового регионального продукта (ВРП), динамика производства основных отраслей и областей, определяющих текущее и будущее развитие экономики региона финансовое положение региона и крупных предприятий, которые являются потенциальными заемщиками, и которые в значительной степени определяют ликвидность банковской системы конкретного региона.

Этот подход ориентирован на раннее обнаружение региональных финансовых потоков, возможные диспропорции в развитии реальных и финансовых секторов, которые обеспечивают прочную основу для совершенствования пруденциального надзора за ликвидностью кредитных организаций в некоторых регионах. Региональные индексы экономической деятельности позволяют проводить межрегиональные сопоставления, объективно оценивать реальные потребности региона в денежных и кредитных ресурсах.

В России разрабатывается методология оценки экономического потенциала региона, и в настоящее время разрабатываются региональные

кредитные рейтинги, включая математическое и экономическое исследование потенциала региона с использованием системы из 25 показателей, разбитой на три группы:

1. производственные (сельское хозяйство, промышленность - количество предприятий, площадь пахотных земель, объем производства, инвестиции и строительные работы);

2. общеэкономические (данные о территории, населении, доходах, количестве предприятий);

3. показатели развития экономической инфраструктуры (автомобильный парк, объем грузовых перевозок по видам транспорта, количество учащихся и расходы на образование, потребление электроэнергии, объем оптовой и розничной торговли и т. д.). На основе этих показателей рассчитывается комплексный показатель регионального развития экономической зоны.

На сегодняшний день практикуется широкое использование региональных кредитных рейтингов-всеобъемлющая оценка способности государств региона и местных органов власти в полной мере и оперативно выполнять свои обязательства по обслуживанию долга и погашению задолженности, с учетом прогноза возможных изменений в экономической обстановке и социально-политической ситуации. В соответствии с законом "О финансовых основах местного самоуправления" местные органы исполнительной власти могут использовать кредитный рынок в качестве заемщиков (получать банковские кредиты, выдавать свои собственные облигации и векселя) и обеспечивать гарантии и поручительство.

Что, касается, отраслевые факторы кредитной политики, то с точки зрения предоставления кредитов наиболее привлекательными для банков являются стабильные отрасли с быстрой оборачиваемостью капитала, которых на сегодняшний день очень мало.

Отсюда способствуют роста кредитных рисков. К сожалению, потребность в заемных источниках у российских предприятий в нынешних

условиях чаще всего не объясняется расширением производства и необходимостью финансирования роста оборотного капитала, а по причине финансовых затруднений в связи с неплатежами. В настоящее время широко распространено принудительное взаимное финансирование отраслей. Все отрасли производства четко разделяются на чистые кредиторы и чистые заемщики (баланс между расчетами дебиторской задолженности и кредиторской задолженности). Чистые кредиторы: строительство; топливная промышленность; электроэнергетика; транспорт. Чистые заемщики (машиностроение, сельское хозяйство, химическая, металлургическая и другие отрасли).

Однако в процессе банковского кредитования всегда имеются специфические секторальные особенности, а именно:

- характеристики производственного и коммерческого цикла отраслей промышленности;
- отраслевая структура себестоимости (себестоимость).

Прибыльные предприятия с быстрым оборотом капитала, коротким периодом производства, даже стабильным поступлением выручки от продажи товаров, являются наиболее привлекательными кредитными учреждениями с точки зрения банков. Этими свойствами прежде всего обладают, оптовые и розничные торговцы или производственные предприятия, производящие потребительские товары, особенно пищевые продукты, такие, товары с низкой ценовой эластичностью спроса. Привлекательной для банков и сырьевых отраслей, ориентированных на экспорт.

Отраслевые различия в структуре себестоимости могут заключаться в повышенных рисках банков при кредитовании, особенно в случае общей экономической нестабильности в стране. Дело в том, что банковские кредиты оказывают двойное влияние на деятельность предприятия.

С одной стороны, это повышает прочность финансовых рычагов предприятия, т. к. заемные средства вынуждают предприятие работать над его

финансовыми результатами и в то же время увеличивать прибыльность своего собственного капитала, которого оценивается положительно. С другой стороны, банковский кредит одновременно увеличивает силу операционного (хозяйственного) рычага предприятия, которая определяется динамикой показателя прибыли при изменении суммы поступающей выручки, что оценивается отрицательно.

Предприятия с высокой долей расходов на производство, которые не зависят от изменений в производстве (амортизация, арендная плата, постоянная часть фонда заработной платы) в случае объема реализации быстрее теряют прибыль по сравнению с предприятиями, у которых доля постоянных затрат невелика.

Таким образом, предприятия с высокими темпами постоянных издержек в себестоимости, в большей степени подвержены негативным изменениям в рыночных условиях, которые должны учитываться банками при кредитовании.

Специфика отраслевых особенностей также проявляется в дифференциации нормативных финансовых показателей, применяемых при оценке кредитоспособности предприятий в некоторых банках.

Внутри банковские факторы формирования кредитной политики во многом определяются качеством управления банком, уровнем финансового менеджмента, эффективностью внутреннего контроля, деловыми качествами и опытом персонала.

Наиболее важным показателем, определяющим масштабы кредитных сделок, является сумма собственных средств банка (капитал), к которым относятся основная часть обязательных экономических нормативов, содержащихся в Инструкции № 110-И Центральный банк. Прямое воздействие на общую сумму займов обеспечивается стандартом Н1, который устанавливается в качестве соотношения капитала банка и активов, взвешенных с учетом риска (включая выданных ссуд и учтенных векселей). В ряде постановлений устанавливаются ограничения в отношении суммы кредитов,

которые должны быть выданы в зависимости от размера собственного капитала банка, это следующие нормативы: Н6, Н7, Н8, Н9, Н10. Таким образом, размер собственного капитала банка зависит от объема кредита, который банк может предоставить своим заемщикам-клиентам, а также своим акционерам (акционерам), инсайдерам.

Структура пассивов и стабильность депозитов и их структура времени оказывают прямое воздействие на возможности кредитования.

Банк должен стремиться привлекать средства на срочные депозиты, которые являются более надежными кредитными ресурсами, и позволяют лучше планировать и прогнозировать размещение этих фондов в качестве банковских кредитов. Прямая связь между активами (требования) и пассивами банка (обязательства) регулирует нормы ликвидности - Н2 (мгновенное соотношение ликвидности), Н3 (текущий коэффициент ликвидности), Н4 (долгосрочный коэффициент ликвидности). При определении кредитной политики соблюдение этих нормативов позволяет соблюдать правила, касающиеся банков: требования и обязательства банка должны соответствовать друг другу с точки зрения их суммы и времени, т. е. сохранения ликвидности.

В целом можно сделать вывод, что кредитная политика коммерческого банка несет в себе объективное начало (она не должна противоречить единой денежно-кредитной политике Центральный Банк страны) и одновременно с этим она определяется стратегией и тактикой коммерческого банка, т.е. несет в себе также субъективное начало, что позволяет определить в сущности дуалистическую природу кредитной политики как выражение общегосударственной и индивидуальной политики. Единство объективного и субъективного подходов в процессе формирования кредитной политики коммерческого банка позволяет наиболее полно учесть все факторы, влияющие на деятельность коммерческого банка, обуславливающие его политику, и, как следствие, выработать наиболее оптимальную, эффективную, рациональную кредитную политику банка.

### 1.3 Методические основы формирования кредитной политики коммерческого банка

Методология формирования кредитной политики банка предполагает формулирование основных принципов, используемых для решения рассматриваемой проблемы. Первый из них определяется необходимостью учета многовекового опыта западной банковской системы. Здесь речь идет в первую очередь об использовании эффективных механизмов управления банковской деятельностью в условиях кризиса, высоких финансовых рисков и неопределенности. Второй заключается в необходимости адаптации этих механизмов к российской экономике, специфика которого заключается в "хроническом" кризисе финансовой системы страны, в становлении банковского сектора в условиях длительного неустойчивого состояния народного хозяйства и падения производства. Эти принципы должны приниматься сбалансировано.

Кредитная политика - документально оформленная схема организации и контроля кредитной деятельности банка. Обычно этот документ освещает следующие компоненты кредитной политики:

- 5) кредитные комитеты.
- 4) контроль качества;
- 3) конкретные направления кредитной политики;
- 2) классификация кредитов;
- 1) общие правила предоставления кредитов;

Для банков четкое понимание глобальных тенденций в области социального развития и его роли (миссии) в этом развитии является одним из приоритетов в разработке кредитной политики банка. Задача заключается в том, что банк призван делать и может в любое время заниматься выбранным финансовым бизнесом (деятельностью); именно таким, в конечном счете, личность банка определяется и отличает его от других финансовых и кредитных учреждений.

На основе разработанной миссии в настоящее время разрабатывается концепция развития (на более короткий период времени) в рамках действующей концепции и целей в области развития; затем она выбирает банковскую стратегию как средство достижения этих целей и задач. Вместе с тем в банковской стратегии упоминается ряд возможных вариантов кредитования, и многие стратегии, ориентированные на конкретные цели и задачи, образуют кредитную политику банка.

Общая схема создания миссии, видение и стратегия банка, а также факторы, определяющие этот процесс, показаны на диаграмме 1,3.

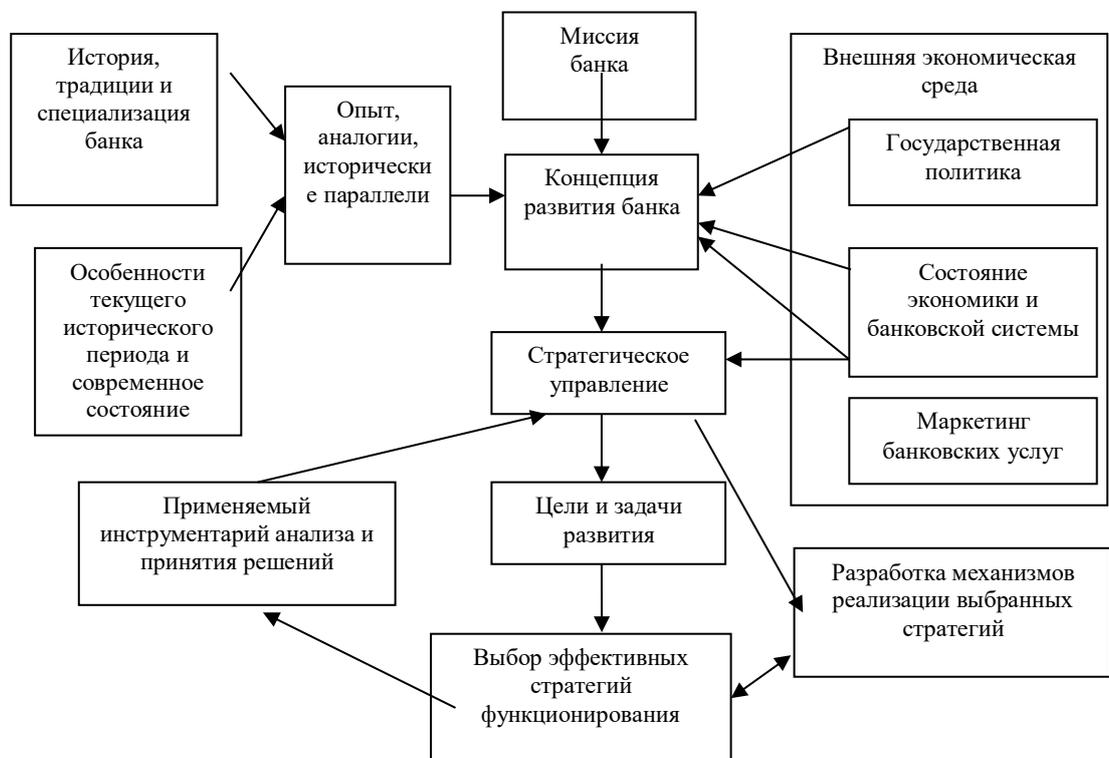


Рисунок 1.3. Схема формирования стратегий развития банка и факторы, определяющие этот процесс.

Исходя из этой схемы, концепция развития банка (обычно 3-5 лет) принимает во внимание:

– исторический опыт банка, который с учетом нынешних обстоятельств дает возможность найти "новые решения, такие, как хорошо забытые старые";

– Государственная политика, которая может оказывать существенную поддержку банку в качестве материала (например, посредством участия государства в законном капитале или предоставления льготных займов) и нематериальных активов. В результате этого повышается надежность банка, поскольку государство является гарантом возвращения государственных инвестиций; Экономическое состояние экономики страны, которое может быть благоприятным или неблагоприятным для банковской системы, маркетинга банковских услуг, сконцентрированных на наиболее перспективных областях развития банка.

Заметим, что три последних фактора являются взаимосвязанными и формируют внешнюю экономическую среду функционирования банка.

Кредитная политика банка является частью общей стратегии развития. Главной стержнем банковской стратегии является прогнозирование разумных альтернатив его развития. Во-первых, следует предположить, что Банк является фирмой, деятельность которой сопряжена с повышенным риском, поскольку она функционирует в неопределенном окружении. Во-вторых, Банк является фирмой, стремящейся повысить прибыльность. Это означает, что двумя основными факторами, влияющими на стратегию развития банка и политику кредитования, являются неопределенность и доходность.

Известно, что в области кредитной политики банки сталкиваются с тремя основными видами рисков: процентный риск, риск ликвидности, кредитный риск.

Особенно велико значение кредитного процентного риска: сама суть банковского финансового посредничества предполагает игру на величине процентных ставок и объем процентного дохода. Риск такого типа является наивысшим в периоды с нестабильной процентной ставкой, когда он становится ежедневным банковским риском. Поэтому прогнозы чрезвычайно важны в условиях формирующихся рыночных отношений, которые зачастую характеризуются высокими и неустойчивыми темпами инфляции и

колебаниями процентных ставок. В относительно стабильной экономике кредитный риск является наиболее опасным - именно он является главным виновником краха кредитных учреждений в странах с развитым рынком.

Одним из наиболее важных механизмов управления активами и пассивами банка является регулирование гэпов и спредов. Спрэд - разница между ставками кредита и депозита, числом займов и задействованных средств, величина которого определяет доход банка.

Гэп является более узкой концепцией, которая принимается в банковской практике и применяется только к определенным видам активов и пассивов. Она также определяется как разница между абсолютным значением активов и пассивов, которые учитывают изменение процентных ставок и которые должны быть переоценены или выплачены в течение установленного периода.

Разделение активов и пассивов с учетом интересов является довольно номинальным. Как правило, чувствительные активы включают: выданные кредиты (в рублях и иностранных валютах), доходы будущих периодов, государственные ценные бумаги различных типов, и т. д. для нечувствительных активов - денежные счета, сооружения, здания, бытовое оборудование и т. д. чувствительные пассивы - это средства, полученные от платежей другим банкам (привлечение кредитов в иностранной и рублях); Депозиты и балансы на счетах физических и юридических лиц. Нечувствительными обязательствами являются главным образом различные фонды банковской фирмы (резервный, уставной, развития и т. д.).

Соотношение этих видов активов и пассивов играет важную роль в создании банковских доходов при изменении процентных ставок.

Другим механизмом политики кредитования является механизм управления процентными ставками.

Важной ролью в установлении процентной ставки является учет различных рисков (не Выплата кредита, проценты и т. д.). В условиях инфляции и нестабильной экономики наиболее важным риском является

инфляция, которая разделяется на риск предполагаемой инфляции и риск внезапной инфляции (фактический процентный риск), при этом неблагоприятная оценка темпов инфляции по процентной ставке, а также переоценка ее по ставкам депозита, неблагоприятна для банка.

Управление процентной ставкой состоит в том, чтобы, с одной стороны, правильно оценить риск ожидаемой инфляции реальную ставку или премию за отказ от потребления, надбавку (премию) за риск непогашения обязательства, (Примечательно, что они не соблюдаются непосредственно, т. е. требуют экспертной оценки). Включить размер общей рыночной процентной ставки. С другой стороны, для согласования стоимости, полученной с требованиями спроса и предложения на рынке.

Неточная оценка этих параметров приводит к потере дохода (в случае альтернативных убыткам), которые могут возникнуть либо у кредитора (кредитора), либо из кредита (заемщика). Однако одна из сторон всегда выигрывает и получает дополнительный доход, равный сумме недоплачиваемого дохода партнера по кредитным сделкам.

Поскольку банк постоянно находится в состоянии кредитора (на кредитном рынке) и кредитуемого (на рынке депозитов), правильная процентная ставка является необходимым условием для работы банка.

Для эффективного управления процентной ставкой банк должен придерживаться следующих принципов: невозможно полностью решить вопрос о риске невозвращения кредита; Риск, о котором идет речь, может быть сокращен путем сокращения концентрации ненадежных заемщиков в общем числе клиентов; Снижение рисков достигается путем снижения процентной ставки в банке до (или ниже) средней эффективности инвестиций. В результате Банк уменьшает свою прибыльность, но также уменьшает кредитный риск, перераспределяя его между заслуживающими доверия заемщиками.

Реальная мировая и российская банковская практика строится на этих постулатах: солидные банки, работающие с солидными (надежными)

клиентами, характеризуются относительно невысокими ставками процента, учитывающими снижение фактического риска невозврата кредитов.

Третьим механизмом создания кредитной политики является механизм управления ликвидностью, который включает в себя сочетание мер и методов управления активами и пассивами.

Управление активами понимает порядок и пути размещения привлеченных средств и собственных средств. Как уже отмечалось, банки обязаны подавать средства в активы, с тем чтобы они, с одной стороны, приводили эти средства. В мировой банковской практике управление активами осуществляется с помощью ряда методов, таких, как метод распределения активов и метод общего фонда.

В широком смысле управление пассивами является деятельностью банка, включающей средства вкладчиков и других кредиторов, а также определение (регулирование) исходной структуры соответствующих фондов. В более узком смысле Управление пассивами (пассивные операции) относится к действиям банка, направленным на сохранение его ликвидности путем активного поиска необходимых средств. Такие операции считаются рискованными, так что в процессе управления ответственностью необходимо тщательно сравнить расходы на привлечение средств из поступлений от их инвестиций.

Управление ликвидностью Банка включает выявление источников заимствования, наиболее надежным из которых является наиболее длительное сроками привлечения, и установление необходимого баланса между индивидуальными видами активов и пассивов, которые позволяют банку продолжать выполнять свои обязательства перед кредиторами.

Следующим рассматриваемым элементом кредитной политики будет механизм управления кредитными рисками.

Кредитный риск представляет собой риск того, что дебитор не сможет выплатить основную сумму кредита или осуществить процентные платежи в соответствии с условиями, оговоренными в соглашении о кредитовании,

является неотъемлемой частью банковской деятельности. Кредитный риск означает, что платежи могут быть отсрочены или неоплаченные, что в свою очередь может привести к возникновению проблем с притоком наличности и отрицательно сказаться на ликвидности банка. Несмотря на новшества в секторе финансовых услуг, кредитный риск по-прежнему является главной причиной банковских проблем. Более 80% содержимого банковских балансов обычно посвящено этому аспекту управления рисками. Существует три основных вида кредитных рисков: корпоративный риск или риск компании; личный или потребительский риск; страновой или суверенный риск.

В связи с потенциально опасными последствиями кредитного риска важно провести всесторонний анализ банковского потенциала для оценки, управления, контроля, осуществления и выплаты кредитов, авансов, гарантий и других кредитных инструментов. Общий обзор управления кредитными рисками включает анализ политики и практики банков. Анализ должен также определять адекватность финансовой информации, полученной от заемщика, которая использовалась банком при принятии решения о предоставлении кредита. Риски, связанные с каждым кредитом, должны периодически пересматриваться, поскольку они изначально изменились.

Функция управления кредитными рисками рассматривается в соответствии со следующим планом: Управление портфелем займов; Кредитные функции и операции; Качество портфеля кредитов; непогашенный портфель кредитов; Политика управления кредитными рисками; Политика, направленная на ограничение кредитных рисков; Классификация активов; Политика, направленная на резервирование кредитных потерь.

Основная задача по управлению кредитным риском заключается в обеспечении максимально возможного баланса доходов и рисков для банка. Управление рисками в банке может включать фонды, технологии и связанные с ними бизнес-процессы, направленные на оценку, мониторинг и контроль

рисков, и в целом на осуществление выбранной банком стратегии управления рисками.

Ключевыми элементами эффективного управления кредитными рисками являются: разумная политика кредитования, рациональное управление портфелем кредитов, эффективный контроль за кредитами, подготовленный и квалифицированный персонал. Процесс управления кредитными рисками заслуживает особого внимания, поскольку его качество зависит от успеха банка.

Важность изучения кредитной политики коммерческого банка связана с ее серьезным влиянием на устойчивость функционирования и результаты деятельности банка. Для анализа эффективности кредитной политики существует целый ряд экономических и математических методов.

Можно выбрать две основные группы моделей, описывающие банковскую деятельность: частные и полные модели.

В группе частных моделей можно выбрать два различных (совпадающих) направления. Они основываются на различных предположениях относительно поведения банка на рынке денежных средств и управления процессом поставок и спроса на рынке. В частных моделях анализируются отдельные аспекты деятельности банковской фирмы (сосредоточены либо на выборе структуры активов, либо на управлении пассивами).

В полной модели используется комплексный подход, который должен объяснять решение:

- 1) об активы и пассивы банка (и их взаимодействие);
- 2) о размер банковского капитала. Эта модель определяет соотношение активов и пассивов, которое максимизирует прибыль банка.

На современном этапе использование линейного программирования и имитационных моделей, а также моделирование кризисных ситуаций, стрессовые испытания банков превратились в модель банковского анализа.

Модели линейного программирования используются для решения проблемы оптимизации распределения кредитных ресурсов.

Эти модели обеспечивают оптимальную структуру распределения кредитных фондов (на основе классификации задачи) и оценивают ожидаемые результаты (максимальные доходы банка, устойчивый рост, капитальные прибыли и т. д.).

Имитационные модели обеспечивают надлежащее описание деятельности банка. Согласно этой модели, вклад физических лиц считается нелинейным в зависимости от ставки банковских процентов, доходы населения и темпы сбережений, а также "взносы" юридических лиц зависят от политики банка в области маркетинга (охватывающей юридические лица в сфере влияния банка) и индекса инфляции.

Модели нагрузочных тестов позволяют оценить банковские потери в экстремальных ситуациях. Суть нагрузочного тестирования состоит в том, чтобы понять, какие убытки может понести банк в непредвиденной ситуации. Нагрузочное тестирование используется как для оценки всей финансовой системы, так и для одной кредитной организации.

Существует несколько различных видов стрессовых тестов. Можно использовать один или несколько факторов, систематических или несистематических сценариев. В то же время важно определить факторы риска, которые могут оказывать наибольшее воздействие на банк или на финансовую систему в целом. Использование методов стрессового тестирования может предотвратить банкротство отдельного банка, а также кризис всей финансовой системы.

Таким образом, кредитная политика банка является важнейшим аспектом функционирования, определяющим условия его выживания и будущее финансовое состояние. Недооценка значимости кредитной политики является серьезным стратегическим просчетом. В то же время определение оптимальной кредитной политики представляет собой сложную многоплановую задачу,

решение которой лежит в плоскости использования современных концепций анализа банковской деятельности и применения эффективного инструментария.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ПАО СБЕРБАНК

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

Созданный в 1841 году Сбербанк России сегодня является современным универсальным банком, который удовлетворяет потребности разнообразных групп клиентов в обширном спектре банковских услуг.

ПАО Сбербанк является крупнейшим банком России и одним из ведущих мировых финансовых учреждений. На Сбербанк приходится около одной трети активов всего российского банковского сектора. Банк является одним из ключевых кредиторов национальной экономики и занимает самую большую долю рынка депозитов (вкладов). Основателем и основным акционером ПАО Сбербанк является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс одна избирательная акция. Другие 50% акций банка принадлежат российским и международным инвесторам. Более 135 000 000 физических лиц и более 4 000 000 предприятий в 20 странах мира используют услуги Сбербанка. Банк имеет крупнейшую филиальную сеть в России: около 17 000 офисов и внутренних структурных подразделений. Внешняя сеть банка состоит из филиалов, дочерних компаний и отделений в Соединенных Штатах, СНГ, Центральной и Восточной Европе, Индии, Китае, Турции и других странах.

В настоящее время общее количество размещенных акций банка составляет:

- обыкновенных акций номиналом 3 руб. - 21 586 948 000 шт.
- привилегированных акций номиналом 3 руб. - 1 000 000 000 шт.

Предельное количество объявленных обыкновенных акций - 15 000 000 000 шт.

Спектр услуг Сбербанка для розничных клиентов максимально широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Структура акционеров ПАО Сбербанк по состоянию на дату закрытия реестра акционеров (конец операционного дня 14 апреля 2016 года) выглядит следующим образом (таблица 2.1):

Таблица 2.1

## Структура акционерного капитала ПАО Сбербанк

Категория акционеров	Доля в уставном капитале, %
Банк России	50,0+1 акция
Юридические лица – нерезиденты	45,60
Юридические лица – резиденты	1,50
Частные инвесторы	2,90

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

Общее количество акционеров - более 221 тысячи. Единственным акционером с долей участия не менее чем 5% уставного капитала банка является Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

Особенными направлениями деятельности ПАО Сбербанк является предложение широкого вида банковских розничных продуктов и услуг населению и субъектам малого предпринимательства.

В 2014 году Банком было продлено осуществление стратегии розничного бизнеса, в основании которого лежит клиент-ориентированный доступ к развитию бизнеса, который направлен на повышение качества обслуживания клиентов вместе с намерениями к максимальной доходности.

Высшим органом управления Банка, который принимает решения по главным вопросам его деятельности, есть общее собрание акционеров.

Организационная структура ПАО Сбербанк представлена на рис.2.1.

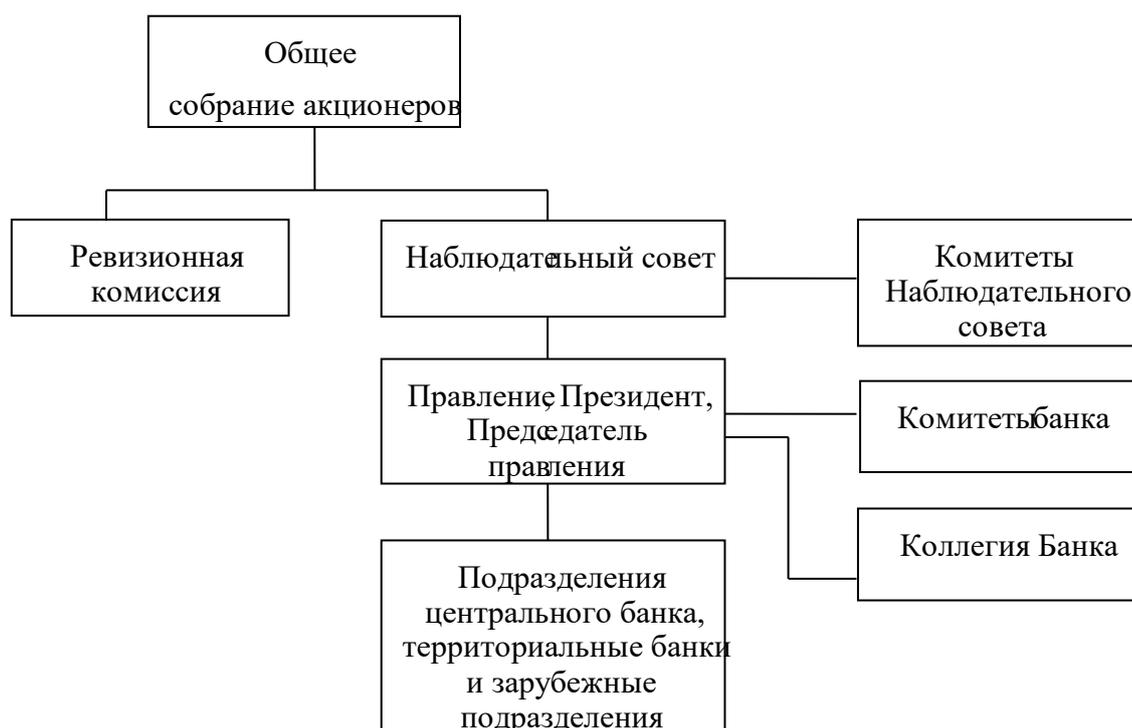


Рисунок 2.1. Организационная структура ПАО Сбербанк

В данное время продуктивное предложение Банка является одним из самых обширных на рынке, овладевает большинством его сегментов и может удовлетворить почти каждую потребность клиентов.

Главными конкурентными особенностями Банка является не только сумма розничных продуктов и условия по ним, но и особенность клиентского обслуживания, технический потенциал банкинга и сегментированный подход к различным категориям клиентов.

Все это разрешило Банку достичь в 2016 году настоящего повышения прибыли (таблица 2.2).

Чистая прибыль от группы ПАО Сбербанк по МСФО в 2016 году выросла до 541,9 млрд рублей, которая на 143,1% выше показателя 2015. Оперативный доход банка до вычета резервов в 2016 увеличился на 18,7, 5% до 1 697,5 млрд рублей, главным образом за счет чистых процентных поступлений и чистого

комиссионного дохода. В 2016 расходы на создание резервов для девальвации финансовых активов задолженности упали на 27,9, 5% до 342,4 млрд рублей, против 475,2 млрд рублей в 2015. Чистая прибыль банка за 2015 снизилась на 23,2% и составила 222,9 млрд. руб. (или 10,36 рублей на обыкновенную акцию) по сравнению с чистой прибылью для 2014, в сумме 290,3 млрд. руб. (или 13,45 рублей на обыкновенную акцию).

Таблица 2.2

Основные показатели деятельности ПАО Сбербанк в млрд. руб.

Показатели за год (млрд рублей)	2014	2015	2016	Изменение 2016/2015, %
Операционный доход до резервов	1 300,7	1 429,8	1 697,5	18,7
Расходы по резервам на обесценение кредитного портфеля	(357,0)	(473,1)	(342,4)	-27,6
Операционные доходы	939,3	954,6	1 355,1	42,0
Операционные расходы	(565,1)	(623,4)	(677,6)	8,7
Прибыль до налогообложения	374,2	331,2	677,5	104,6
Чистая прибыль	290,3	222,9	541,9	143,1

Операционные расходы в 2016 году замедлили темп роста относительно прошлого года и увеличились на 8,7 % – до 677,6 млрд рублей. По состоянию на конец 2016 года Группа провела переоценку офисной недвижимости, итоги которой оказали отрицательный эффект на операционные доходы в размере 25 млрд рублей.

Динамика и структура обязательств Банка представлена на рис. 2.2. Из рис. 2.2 видно, что в 2015 году сумма обязательств Банка выросла на 1779 млрд. руб., или на 7,7%.

Средства физических лиц остаются основным источником фондирования Банка и составляют 48,3% от обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года. По состоянию на 1 января 2016 года Банк привлек 10,2 трлн. рублей средств частных клиентов – исторически максимальный

объем. Приток средств частных клиентов за год также рекордный: +2,2 трлн. рублей.

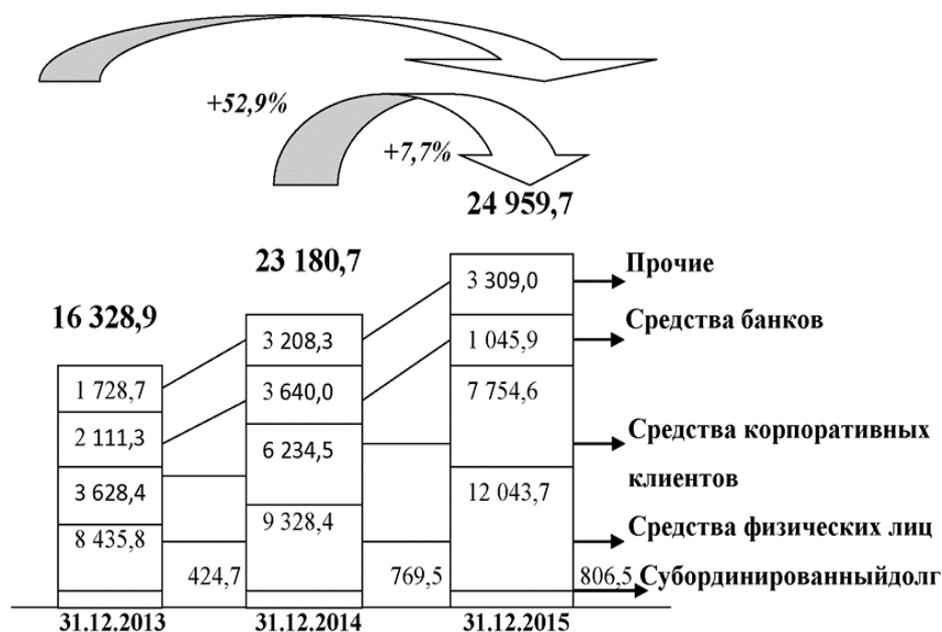


Рисунок 2.2. Динамика и структура обязательств Банка за 2013-2015 годы

В 2015 году Банк привлек рекордную сумму средств от корпоративных клиентов. Прирост составил 1,5 трлн. рублей, и остаток достиг величины 7,4 трлн. рублей. Работа по привлечению средств корпоративных клиентов имела важное значение, так как в течение года банк заместил дорогие средства банка России средствами клиентов.

Объем привлеченных средств частных клиентов, включающих срочные депозиты, счета до востребования и банковские карты, а также средства в драгоценных металлах за 2015 год вырос на 2,2 трлн. рублей и к 1 января 2016 года превысил 10,3 трлн. рублей.

Динамика собственного капитала Банка за 2014-2016 годы показана на рис. 2.3.

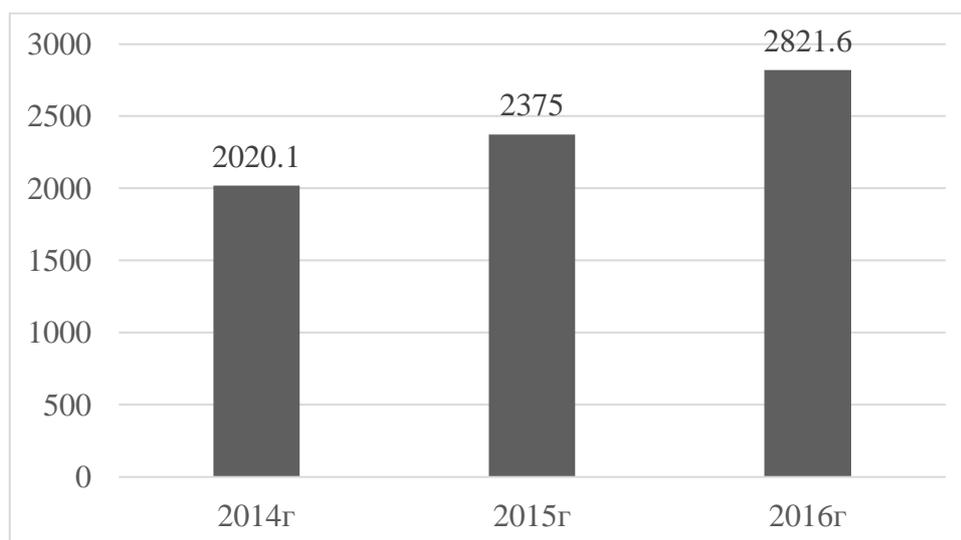


Рисунок 2.3. Динамика собственного капитала Банка за 2014-2016 годы

Собственные средства Группы увеличились за 2016 год на 18,8 % – до 2,8 трлн рублей. Прирост обусловлен главным образом рекордной прибылью Группы по результатам деятельности.

Собственный капитал на конец 2015 года составил 2375 млрд. руб., что на 354,9 млрд. или на 17,6% больше, чем в прошлом году.

Сбербанк укрепил лидирующие позиции практически на всех основных сегментах финансового рынка и на рынке банковских услуг по многочисленным параметрам (рис. 2.4).

Основными конкурентами ПАО Сбербанк являются: АО «Газпромбанк» и ПАО «Банк ВТБ».

ПАО Сбербанк характеризуется как банк, обладающий монопольным влиянием на высоко устойчивую клиентуру.

Рост банкротства между банками привел к изменениям в поведении клиентов, которые повысили их внимание к авторитету банка при размещении средств. В результате позиции банка по привлечению средств доля банка на рынке частных клиентов увеличилась с 45 до 46, 5 процента в 2015 и на рынке юридических лиц с 21,9 до 25,0 процентов.



Рисунок 2.4. Доля ПАО Сбербанк на рынке России (на 01.01.2016), %

На рынке кредитования частного клиента единственным растущим сегментом является ипотечный рынок. Банк значительно укрепил свою позицию на ипотечном рынке, увеличив свою долю на рынке с 52,9 до 55,0%. В результате рыночная доля Сбербанк на кредитном рынке для частных клиентов возросла с 35,9 до 38,7, 5 процента.

В рамках кредитования корпоративных заемщиков в 2015 году Банк проводил консервативную политику, которая привела к снижению доли его рынка с 35,0 до 32,2, 5%.

Банк, хотя и не участвовал в программе рекапитализации за счет государства, сумел увеличить свою долю в банковской системе с 28,7 до 29,7, 5 процента, а доля Сбербанк в доходах банковского сектора превысила 100 процентов в 2015 году.

Анализ динамики активов и пассивов ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы представлен в приложении 1.

Общая сумма активов баланса банка в исследуемый период времени стабильно увеличивалась – на 2222,1 млрд руб. за 2015 год и на 716,5 млрд руб. за 2016 год.

Исходя из данных, видно, что за период 2014-2015 гг. совокупные активы Банка увеличились на 2133,9 млрд. руб., или на 8,5%. В структуре активов в 2015 году 69% принадлежит кредитам и авансам клиентам.

В целом, по состоянию на 31 декабря 2015 года доля активов, приносящих процентный доход, составила 86% от общих активов Банка.

В банке уменьшилась сумма денежных средств в 2015 году на 7,8 млрд руб. или на 1,08%. В 2016 году в связи с изменением курса валют сумма денежных средств существенно уменьшилось – на -118 млрд руб. или на -16,1%.

Чистая ссудная задолженность выросла в 2015 году на 980,4 млрд руб. или на 6,2% и в 2016 году снизилась на 648,2 млрд руб. или на 3,8 %. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы также ежегодно увеличивались – на 0,3 % за 2016 год и снизилась на 11,1% за 2015 год – в связи с развитием деятельности банка.

Основными факторами, способствующими сокращению активов банка в 2015, являются кредиты, предоставляемые юридическим и физическим лицам: увеличение объема активов в размере 71,5 %, было обеспечено за счет чистого заимствования. Росту в балансе в значительной степени повлияла позитивная переоценка их валюты в результате ослабления рубля по отношению к основным иностранным валютам: доллар США вырос на 71,9, 1 процента до 56 долларов США в 2014. США, евро-52,0% до 68,3 рублей/евро.

В приложении 2 приводится анализ финансовых результатов работы ПАО Сбербанк за 2014-2016 лет.

Операционный доход до создания резервов, заработанных банком в 2015, составлял 1 319 млрд руб. Против 1 026 млрд рублей в 2014 году. Чистый комиссионный доход и чистые процентные доходы также превышают значения

предыдущего года. Более 53% процентных доходов, заработанных банком, были зачислены юридическим лицам. Процентные поступления от кредитования физических лиц увеличились за счет увеличения объема розничной торговли.

Прибыль до и после налогообложения ПАО Сбербанк сократилась в 2015 году (на 28,5% и на 29,8%, соответственно). В 2016 году, прибыль до и после налогообложения увеличилась на 111,1% и на 128,2%, соответственно.

Кроме того, также значительно выросли операционные расходы практически по всем их статьям: на содержание персонала, административно-хозяйственные расходы, амортизация и другие. В совокупности это привело к снижению прибыли после налогообложения в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 29,8%.

Динамика расходов на проценты отражает тенденции в 2014-2016 лет:

- в целях поддержания активного функционирования ПАО Сбербанк использовал средства для мобилизации средств из банка России и федерального казначейства, стоимость которых увеличилась, в частности, в декабре 2014, после того как Банк России поднял ключевой показатель до 17 процентов;

- в условиях недостаточного притока средств банк построил объем средств, привлекаемых для юридических лиц; Их стоимость на рынке также значительно возросла в декабре;

- банк расширил сферу ответственности за счет выдачи субординированных облигаций и еврооблигация, а также мобилизации средств в рамках программы ЕСР.

Таким образом, финансовые показатели ПАО Сбербанк характеризуются последствиями кризисных тенденций в экономике страны и сокращением объема денежных и юридических лиц, участвующих в этой деятельности.

## 2.2 Анализ кредитной политики ПАО Сбербанк

ПАО Сбербанк является главным кредитором российской экономики и занимает самую большую долю рынка депозитов (вкладов). На него приходится 46,4, 1% вкладов населения, 34,7% кредитов для физических лиц и 33,9% кредитов, предоставляемых юридическим лицам.

В настоящее время банк составляет 16 территориальных банков и более 17 000 отделений по всей стране, 83 субъектов Российской Федерации, расположенных в 11 часовых поясах.

Только в России Сбербанк имеет более 110,000,000 клиентов - более половины населения страны и услугами Сбербанк пользуются примерно 11,000,000 человек за рубежом.

Диапазон услуг Сбербанк для розничных клиентов является максимально широким, от традиционных депозитов и различных видов кредита до банковских карточек, банковского страхования, денежных переводов и брокерских услуг.

Все розничные кредиты в банке выдаются с помощью технологии "кредитного фабрика", созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества портфеля кредитов.

В стремлении сделать услуги более удобными для пользователей, современными и технологическими, банковская система позволяет осуществлять дистанционное управление учетными записями клиентов каждый год. Банк создал систему удаленных каналов обслуживания, которая включает:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 13,000,000 активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (более 1,000,000 активных пользователей)
- SMS-служба «Мобильный банк» (более 17,000,000 активных пользователей).
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (более 90,000 устройств).

Банк является крупнейшим поставщиком дебетовых и кредитных карт. Объединенный Банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, занимается торговыми кредитами под маркой Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Среди клиентов Сбербанк - более 1,000,000 предприятий (из 4,500,000 зарегистрированных юридических лиц в России). Банк обслуживает все корпоративные группы клиентов, при этом мелкие и средние компании составляют более 35% портфеля корпоративных кредитов банка. Оставшаяся часть — это кредиты крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Сегодня банк — это команда, которая включает более 260,000 квалифицированный персонал, работающий по обеспечению лучшего обслуживания банка в рамках товаров и услуг мирового класса.

Сегодня банк является мощным современным банком, который быстро превратился в один из крупнейших в мире финансовых учреждений. В последние годы Банк значительно расширил свое международное присутствие. В дополнение к странам СНГ (Казахстан, Беларусь и Украина) Банк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший Volksbank International) и в Турции (DenizBank).

Сделка по покупке DenizBank была завершена в сентябре 2012 и стала крупнейшим приобретением в течение более чем 170 лет банковской истории. Банк России также имеет офисы в Германии и Китае, филиал в Индии и работает в Швейцарии.

В июле 2014 Банк занял первое место среди банков Центральной и Восточной Европы, а также 33-е в ежегодном рейтинге лучших в мире 1000 банков, публикуемых журналом The Banker. Кроме того, Сбербанк Online была признана в качестве наилучшей розничной торговли в Центральной и Восточной Европе в соответствии с глобальным финансовым журналом, а также была признана в качестве лучшего банка в России в результате исследования, проведенного журналом в 2015.

В 2014, DenizBank (Турция) был назван самым инновационным банком в мире на церемонии награждения BAI Innovation Awards.

Основным акционером и основателем Сбербанк России является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала, а также одним избирательным действием. Другими акционерами банка являются международные и российские инвесторы.

Структура кредитного портфеля группы в 2014-2016 гг. представлена в табл. 2.3.

Портфель розничных кредитов вырос за год на 1,3 % и составил 5,0 трлн рублей. Драйвером роста розничного портфеля послужило жилищное кредитование, рост которого составил 7,7 % в 2016 году. В 2016 году жилищное кредитование продолжало занимать наибольшую долю в розничном портфеле – 54,7 %; рост доли за 2016 год составил 3,3 п. п. Доля данных кредитов в суммарном кредитном портфеле составила 14,8 %. Доля Сбербанка на российском рынке ипотечного кредитования достигла 54,6 %. Увеличение объемов ипотечного кредитования было нивелировано переоценкой валютной составляющей розничного кредитного портфеля, а также большими объемами досрочного погашения в течение четвертого квартала 2016 года

Таблица 2.3

Структура кредитного портфеля группы в 2014-2016 гг.

Показатели	2014		2015		2016	
	Размер млрд.руб.	Доля, %	Размер млрд.руб.	Доля, %	Размер млрд.руб.	Доля, %
Коммерческое кредитование юридических лиц	9026,5	48,5	10368	52,1	9 916,0	53,2
Специализированное кредитование юридических лиц	4752,3	25,5	4590,7	23	3 717,0	19,9
Жилищное кредитование физических лиц	2269,8	12,2	2554,6	12,9	2 750,9	14,8

Продолжение таблицы 2.3

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1868,3	10	1681,8	8,4	1 574,1	8,4
Кредитные карты и овердрафты	538,8	2,9	587,2	2,9	586,9	3,1
Автокредитование физических лиц	170,4	0,9	587,2	0,7	119,8	0,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	18626,1	100	19924,3	100	18 664,7	100,0

Портфель корпоративных кредитов снизился на 8,9% до 13,6 триллионов рублей. Сокращение корпоративного портфеля кредитов объясняется главным образом переоценкой валютных кредитов в связи с укреплением рубля, а также своевременной выплатой ссуд рядом крупных клиентов.

Жилищное кредитование явилось основным драйвером роста розничного портфеля в 2015 году: рост составил 12,5 %. В 2015 жилищные кредиты по-прежнему занимают самую большую долю в розничном портфеле, 51,4%, что увеличилось на 4,6 р. р.% в 2015. Доля данных о ссудах в общем портфеле ссуд составляла 12,9%. Доля Сбербанк на российском ипотечном рынке достигла 55% от портфеля корпоративных кредитов возросла на 8,6% до 14,9 триллионов рублей.

Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР) котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США.

Кредитный портфель Банка на конец 2015 года составлял 19924,3 тыс. руб., рост сравнительно с 2014 года – 1298,2 млрд. руб., или 7% (рис. 2.5).

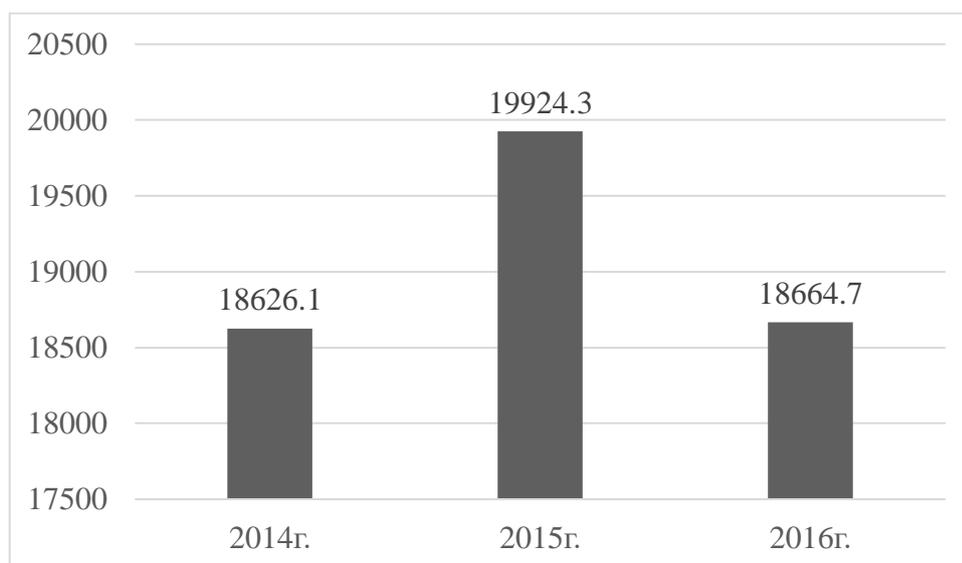


Рисунок 2.5. Динамика кредитного портфеля Банка за 2014-2016 годы, млрд. руб.

Розничные кредиты занимают более 23 % кредитного портфеля банка, корпоративные кредиты – 77%.

Увеличение портфеля корпоративных кредитов преимущественно вызвано ростом коммерческого кредитования на 14,9% за 2015 год.

Отношение кредитного портфеля к средствам клиентов составило 91,9 % на фоне улучшения ситуации с ликвидностью.

По данным рисунка видно, что кредитный портфель ПАО Сбербанк РФ во 2 кв. 2016г. снизился на 6,27%, что вызвано замедлением темпов кредитования в первом квартале 2016 года на фоне нестабильной ситуации на российском финансовом рынке. Однако, в 3 и 4 кв. 2016г. кредитный портфель начал расти и в 4 кв. 2016г. по сравнению с 2 кв.2016г. вырос на 7,53%.

Динамика кредитов, выданных физическим и юридическим лицам в 2016г. представлена на рис.2.6.

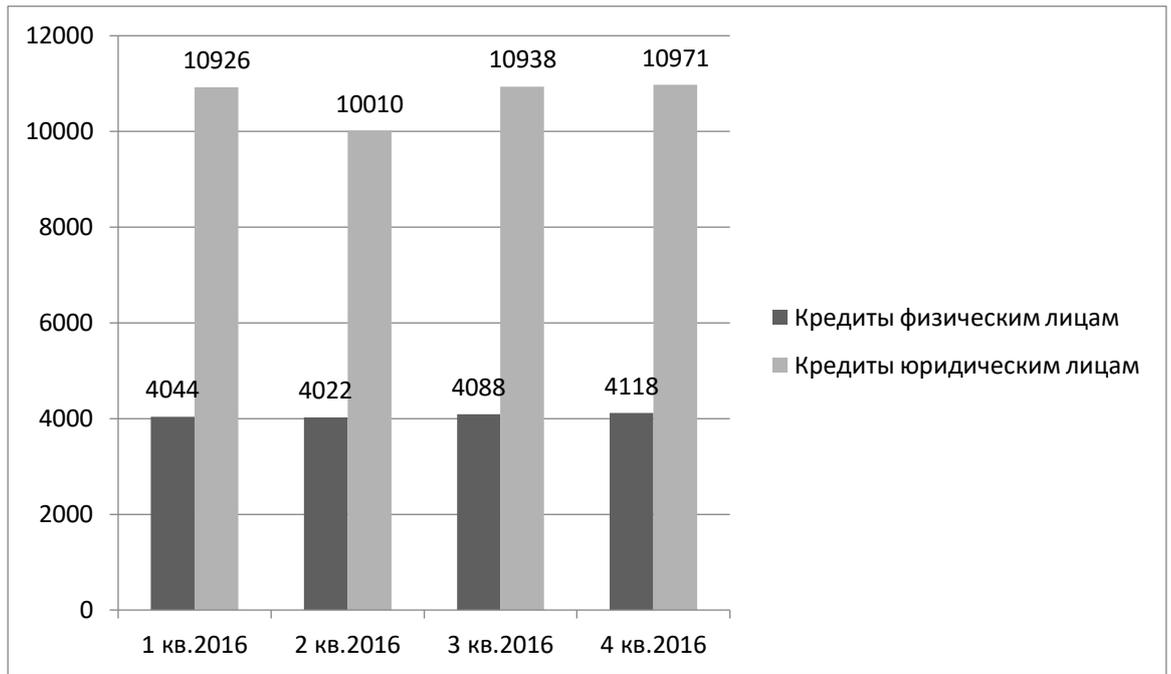


Рисунок 2.6. Динамика кредитов физическим и юридическим лицам в 2016г.

В результате снижения кредитного портфеля во 2 кв. 2016г., произошло снижение кредитов выданных физическим лицам во 2 кв. 2016г. на 22 млрд.руб., а юридическим лицам на 916 млрд. руб. Причинами такой ситуации мог стать снизившийся спрос на кредиты со стороны заемщиков, а также повышение требований банка к оценке платежеспособности заемщиков.

Рассмотрим структуру кредитного портфеля за 4 кв. 2016г. (рис. 2.7)

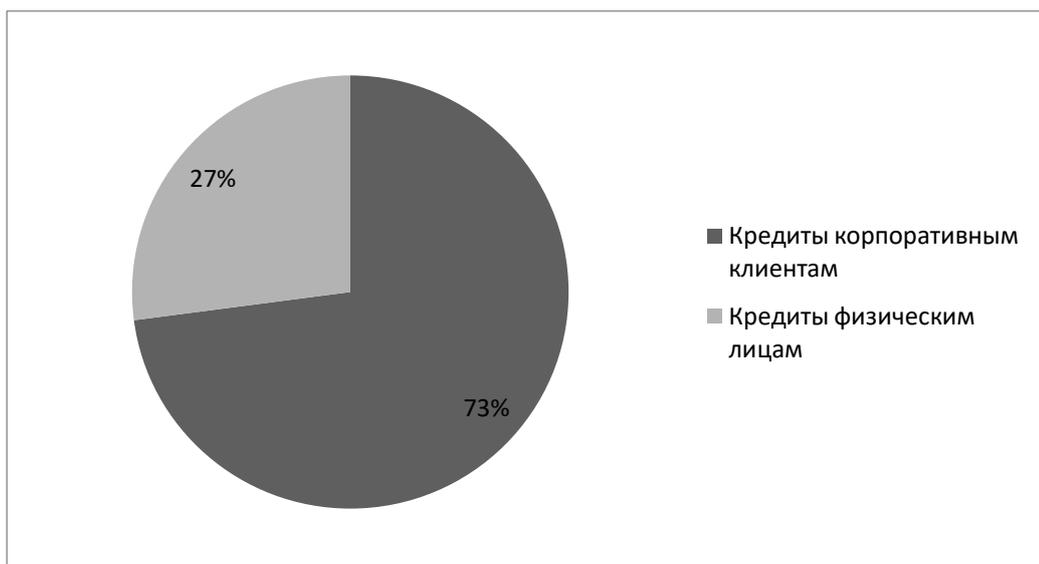


Рисунок 2.7. Структура кредитного портфеля в 4 кв. 2016г.

Таким образом, на долю кредитования юридических лиц приходится около 73%, а на долю физических лиц – 27%.

Структура кредитного портфеля по валютам за 2016 г. представлена на рис. 2.8.

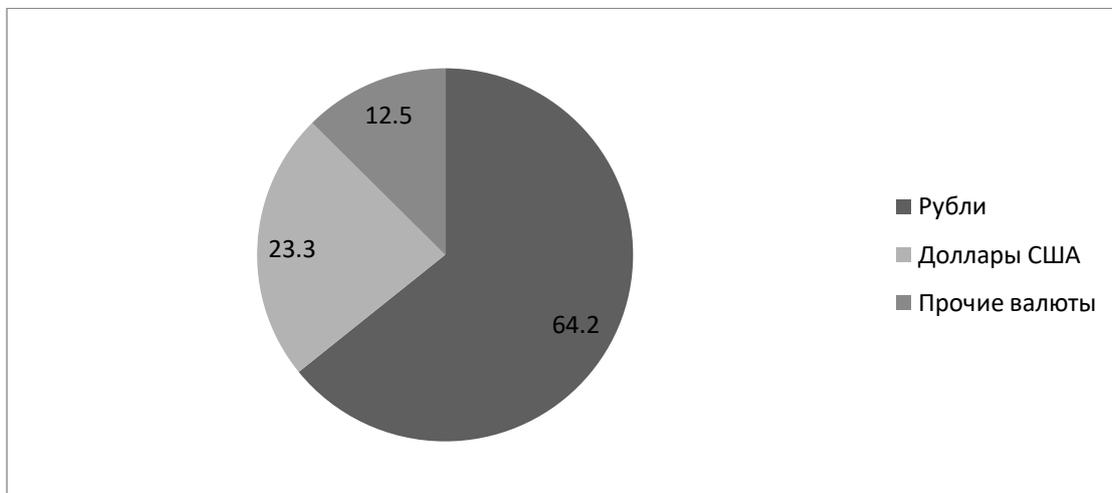


Рисунок 2.8. Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк РФ за 2016 г.

По данным рисунка видно, что в 2016г основной валютой кредитования является российский рубль, на долю которого приходится 64,2%, в долларах США кредит взяли 23,3%, в другой валюте – 12,5%.

Структура кредитного портфеля по срокам погашения в 2016г. представлена на рис. 2.9.

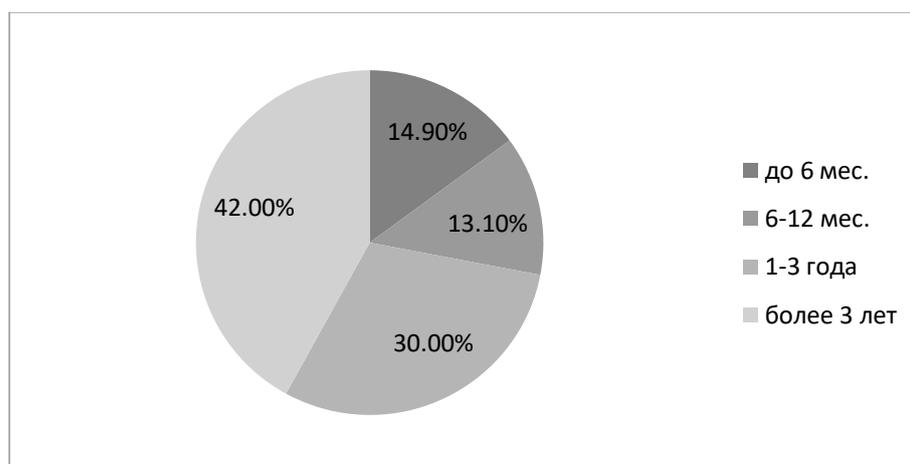


Рисунок 2.9. Структура кредитного портфеля по срокам погашения в 2016г.

По данным рисунка видно, что в кредитном портфеле преобладают «длинные кредиты» - 42%, на долю «коротких кредитов» приходится 14,9%. Можно сделать что на сроки 6 – 12 месяцев и 1 – 3 года преобладают кредиты на долю 13.1% и 30% соответственно.

Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк России по состоянию на 01.01.2017г. по отраслям экономики представлена на табл. 2.4.

Таблица 2.4

Структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк России по отраслям промышленности в 2015-2016г., %

	На 1.01.2016 г.		На 1.01.2017 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Физические лица	4 134 771	25.2	4 337 385	27.7
Услуги	3 530 419	21.5	3 278 152	20.9
Торговля	1 697 881	10.4	1 729 353	11.0
Энергетика	789 185	4.8	842 002	5.4
Машиностроение	985 324	6.0	838 660	5.4
Государственные и муниципальные учреждения РФ	858 241	5.2	801898	5.1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	765 360	4.7	779 984	5.0
Металлургия	845 812	5.2	588 720	3.8
Строительство	467 775	2.9	547 325	3.5
Телекоммуникации	483 473	3.0	430 375	2.7
Химическая промышленность	420 305	2.6	394 877	2.5
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	478 059	2.9	381 102	2.4
Нефтегазовая промышленность	398 661	2.4	238 561	1.5
Деревообрабатывающая промышленность	48 825	0.3	43 896	0.3
Прочее	479 443	2.9	432 547	2.8
Итого кредитов физическим и юридическим лицам до вычета резервов на возможные потери	16 383 534	100.0	15 664 837	100.0

Данные таблицы наглядно показывают, что 25,2% в начале 2016г и 27,7% в 2017г кредитного портфеля приходится на кредиты, выданные физическим лицам. Заметно что, в начале 2017г 20,9% приходится на кредиты услуг, 11,0% на торговлю.

### 2.3 Оценка качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк

Отчеты Сбербанк по МСФО 2016 были уточнены в отношении раскрытия информации о кредитах, условия которых были пересмотрены. Кредит относится к займам, условия которых были пересмотрены в момент внесения изменений в условия первоначального договора о кредите. Кредитная портфель, условия которая были пересмотрены, включает в себя измененные и перестроенные кредиты. Перестроенные кредиты представляют собой кредиты, которые подлежат принудительному изменению условий договора о займе. Портфель перестроенных займов, до вычета резерва на амортизацию, снизился на 1,8% на 2015 и составил 1,2 триллионов рублей. Его доля в общем портфеле кредитов составляет 6,5% по состоянию на 31 декабря 2016 (62% по состоянию на 31 декабря 2015). Резерв для амортизации портфеля кредитов в сочетании с неработающими и перестроенными рабочими кредитами вырос до 74,6 процентов по состоянию на 31 декабря 2016 по сравнению с 64,5, 5 процента по состоянию на 31 декабря 2015.

Кредиты, предоставленные банком, составляют значительную часть в активах банка и приносят ему процентный доход.

Таблица 2.5

#### Процентные доходы ПАО Сбербанк

Показатель	2014г	2015г	2016г	Изменение, %
Чистые процентные доходы	959.7	988	1362.8	37,9
Процентные доходы	2154.3	2279.6	2399	5,2

Чистые процентные доходы Группы увеличились за 2016 год на 37,9 % – до 1 362,8 млрд рублей. В основном данный рост обусловлен сокращением процентных расходов на фоне снижения в 2016 году уровня процентных ставок по привлеченным средствам. Процентные доходы Группы выросли на 5,2 %, в основном за счет роста объема работающих активов.

Динамика чистого процентного дохода за 2014-2016гг. представлена на

рис. 2.10.

По данным рисунка видно, что в 2015г. по сравнению с 2014г произошло снижение чистого процентного дохода на 20,48%, что является следствием снижением кредитного портфеля в 3 квартале 2015 г.



Рисунок 2.10. Динамика чистого процентного дохода ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., млрд.руб.

Кредитный портфель ПАО Сбербанк РФ имеет сегменты: ссуды, предоставленные юридическим, физическим, финансовым организациям.

Для определения качества кредитного портфеля рассмотрим динамику просроченной задолженности (табл. 2.6.).

Таблица 2.6

Динамика просроченной задолженности (млрд.руб.)

Показатель	2014	2015	2016	Изменение, +/- 2016г. к 2015г.	Темп роста, % 2016г. к 2015 г.
Кредиты, выданные физическим лицам	3332,8	4069,3	4134,1	64,8	101,6
Просроченная задолженность по кредитам физических лиц, млрд.руб.	62,8	99,3	158,1	58,8	159,2
Доля просроченной задолженности, %	1,88	2,44	3,82	1,38	156,6

## Продолжение таблицы 2.6

Кредиты, выданные юридическим лицам	7872,1	10802,9	11253,7	450,8	104,2
Просроченная задолженность по кредитованию юридических лиц, млрд.руб.	204,3	217,2	379,3	162,1	174,6
Доля просроченной задолженности, %	2,6	2	3,37	1,37	168,5

По данным таблицы видно, что просроченная задолженность по кредитам, выданным юридическим лицам в динамике имеет рост на 74,6% физическим лицам в динамике имеет рост в 2,5 раз, просроченная задолженность по кредитам, выданным.

Доля просроченной задолженности по кредитам физических лиц в 2014г составляла 1,88%, в 2015 г. – 2,44%, в 2016г. 3,82%, т.е. наблюдается устойчивый рост. Доля просроченной задолженности по кредитам юридических лиц изменялась неравномерно, так, в 2014 г. доля просроченной задолженности составляла 2,6%, а вот в 2015г. произошло снижение до 2,0%. Однако, в 2016г. наблюдается также рост доли просроченной задолженности до 3,37%.

Требования по ссудам в разрезе категорий качества ссудной и приравненной к ней задолженности представлена в таблице 2.7.

Таблица 2.7

Требования по ссудам в разрезе категорий качества ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.

Категория качества ссудной задолженности	2014г.		2015г		Отклонение	
	Требования по ссудам	Требования по процентным доходам	Требования по ссудам	Требования по процентным доходам	Требования по ссудам	Требования по процентным доходам
I	3 485 093	7 976	5 171 925	14 588	1686832	6612
II	3 497 106	19 752	3 919 897	28 221	422791	8469
III	731 235	5 860	709 280	5 052	-21955	-808
IV	161 625	656	174 849	933	13224	277
V	409 211	7 151	394 322	6 329	-14889	-822
Задолженность по ссудам и процентам по ним	8 284 270	41 395	10 370 273	55 123	2086003	13728

По данным таблицы видно, что за 2014-2015гг. произошло увеличение требований по кредитам и ссудам на 2086003 млн. руб., требований по процентным доходам на 13728 млн.руб.

Представим графически структуру качества ссудной задолженности (рис. 2.11.)

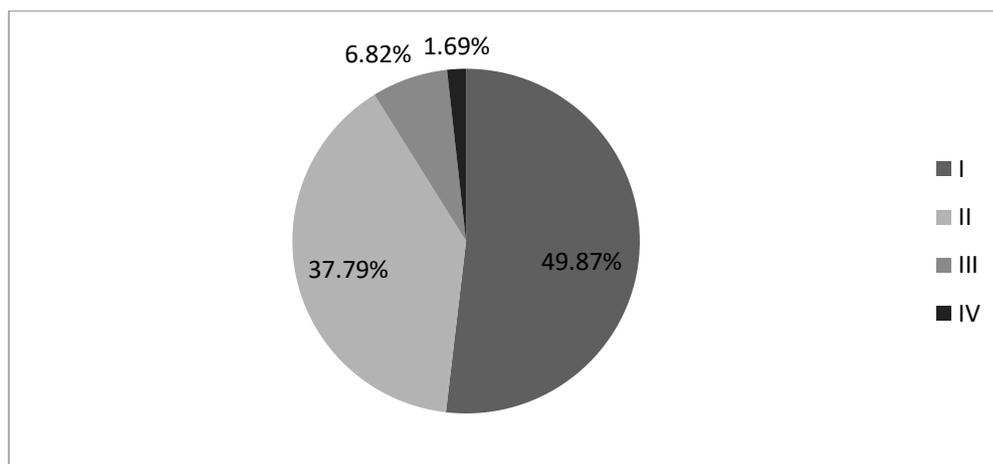


Рисунок 2.11. Структура качества ссудной задолженности

По данным рисунка видно, что 49,87% просроченной задолженности относится к 1 категории, 37,79% ко второй категории ссудной задолженности.

Рассмотрим причины задолженности по кредитам, выданным физическим лицам (рис.2.12.)

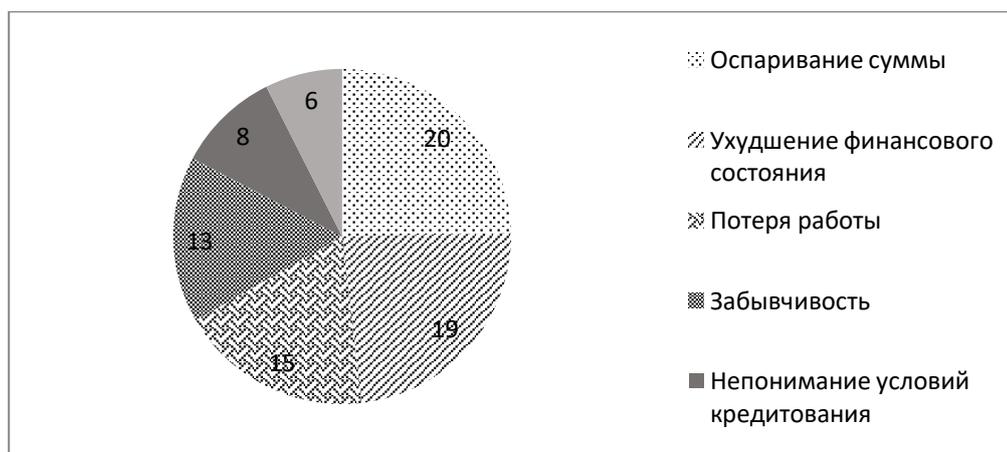


Рисунок 2.12. Причины задолженности по кредитам, выданным физическим лицам в ПАО Сбербанк России за 2015гг., %

По данным рисунка видно, что 20% заемщиков, не выплачивают кредит по причине оспаривания суммы. Чуть меньше, 19% - ссылаются на ухудшение финансового состояния. 15% не выплачивают по причине потери работы.

Формирование резерва на возможные потери представлено в табл. 2.8.

Таблица 2.8

## Формирование резерва на возможные потери, млн.руб

Показатель	2014		2015	
	Требования по ссудам	Требования по процентным доходам	Требования по ссудам	Требования по процентным доходам
Расчетный резерв на возможные потери без учета резерва по портфелям однородных ссуд	681 567	8 787	655 972	8 291
Расчетный резерв с учетом обеспечения без учета резерва по портфелям однородных ссуд	555 908	8 249	517 637	7 737
Фактически сформированный резерв на возможные потери, всего, в том числе по категориям качества:	625 398	8 858	597 522	8 716
I	507	-	498	-
II	47 419	242	59 949	1 252
III	101 227	1 270	86 262	1 010
IV	80 379	346	82 409	441
V	395 866	7 001	368 405	6 013

Для более глубокого анализа кредитного портфеля ПАО Сбербанк используем методику коэффициентного анализа (табл. 2.9).

## Методика коэффициентного анализа

Показатель	Расчет показателя	2014	2015	Оклонение	Темп роста
Коэф. покрытия (Кп)	$K_p = P / KP$ , где P – фактические резервы KP – совокупный кредитный портфель	0,042	0,038	-0,004	90,47
Коэф. обеспечения (Коб)	$K_{об} = O / KP$ , где O – сумма обеспечения KP – совокупный кредитный портфель	1,268	1,162	-0,106	91,64
Коэф. просроченных платежей (Кпр)	$K_{пр} = П / KP$ , где П – просроченный основной долг KP – совокупный кредитный портфель	0,557	0,673	0,116	120,82

Согласно данные таблицы, видно, что происходит снижение и коэффициента обеспечения и коэффициента покрытия на 0,106 и 0,004 соответственно, в результате сокращения фактического резерва и обеспечения.

Коэффициент покрытия определяет, какая доля резерва составляет один доллар по кредитному портфелю, и позволяет оценить степень риска для портфеля кредитов, это сокращение является положительным и указывает на то, что риск является низким, но снижается.

Соотношение безопасности дает оценку того, насколько соотношение кредита и погашения задолженности по отношению к одному доллару в портфеле займов, т. е. в течение рассматриваемого периода уменьшается уровень охвата потенциальных потерь, связанных с непогашением.

Показатель просроченных платежей возрос на 20 процентов в 2015 по сравнению с 2014. Поскольку этот коэффициент позволяет оценить, сколько просроченных платежей находится в одном долларе по кредитному портфелю, можно сделать вывод о том, что существует неэффективная банковская политика в отношении поддержания кредитной операции.

Все расчетные коэффициенты указывают на то, что Банк осуществляет различные мероприятия для поддержания достаточного уровня кредитного риска.

Таким образом, после анализа качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк России можно сделать вывод о том, что:

ПАО Сбербанк России в 2015 был неравномерным. Во 2 кв. было снижение на 2,67% за счет снижения темпов кредитования в 1 кв. 2015г., однако, в 4 кв. увеличение по сравнению с 1 кв. составило 7,53%.

В портфеле кредитов доминируют юридические лица (около 73 процентов). В портфеле кредитов также доминируют долгосрочные кредиты (42, 1 процента), которые в основном выдаются в валюте РФ. Доля задолженности составляет около 4 процентов как для физических, так и для юридических лиц.

Уровень покрытия резервами кредитного портфеля до вычета резервов по состоянию на конец 2016 года составил 7,0 %, показав рост по данному показателю по сравнению с 2015 годом (6,0 %). За 2016 год доля NPL90+ (неработающих кредитов с просроченными платежами по процентам и (или) основному долгу более чем на 90 дней) в совокупном кредитном портфеле Группы снизилась с 5,0 до 4,4 %. При этом покрытие резервами неработающих кредитов в 2016 году увеличилось до 1,6 на конец 2016 года в сравнении с 1,2 на конец 2015 года.

#### 2.4 Совершенствование кредитной политики ПАО Сбербанк РФ

Сейчас в экономике наметились положительные тенденции экономического роста, темпы и устойчивость которого зависят в значительной степени от способности банковской системы обеспечивать потребности субъектов хозяйствования необходимыми кредитными ресурсами. В условиях сложного финансового состояния и ограниченности собственных ресурсов

большинства предприятий проблема получения кредитных средств становится одной из важнейших не только с позиций текущей деятельности, но и перспектив их развития. Любая кредитная операция должна предполагать сбалансированность интересов банка и заемщика.

Кредитные операции приносят банковским учреждениям значительную часть прибыли, причем они связаны с кредитным риском и риском потери ликвидности и платежеспособности, а в конечном итоге – с риском банкротства. Снизить кредитный риск банка помогает грамотно разработанная кредитная политика, поэтому совершенствование кредитной политики коммерческого банка является одной из актуальных проблем банковской деятельности.

Рассматривая подходы отечественных и зарубежных ученых к определению сущности понятия «кредитная политика банка», стоит отметить разнонаправленность подходов. Анализ существующих подходов к определению сущности исследуемого понятия позволяет выделить два концептуальных подхода: макроэкономический и микроэкономический.

Кредитная политика в широком смысле – составная часть банковской политики, которая определяет цели деятельности банка на кредитном рынке и стратегии их достижения. В рамках микроэкономического подхода, который является более релевантным, что связано с непосредственной направленностью на деятельность банка, под термином «кредитная политика банка» следует понимать структурно функциональную целостность взаимосвязанных между собой элементов (задач, принципов, целей, технологии), взаимодействие которых позволяет определить наиболее эффективные стратегии деятельности банка на кредитном рынке.

Таким образом, кредитная политика банка должна охватывать важнейшие элементы и принципы организации кредитной работы в банке, определять приоритетные направления кредитования, а также перечень кредитов, которые

не должны входить в кредитный портфель. Сегодня кредитная политика любого банка – это часть философии банковского бизнеса, которая определяет внутрибанковскую процедуру выдачи кредита, документооборот, мониторинг по кредитному портфелю, работу с проблемными кредитами, установления процентных ставок по кредиту. Главная цель кредитной политики любого банка – достичь коммерческого роста путем укрепления и повышения надежности качества кредитного портфеля банка.

Одним из путей совершенствования кредитной политики коммерческого банка является ориентация ее на клиента, при сохранении безопасного для банка уровня кредитного риска.

Кредитная политика ПАО Сбербанк РФ утверждаются менеджментом банка и охватывают три бизнес – сегмента корпоративный, малый и средний бизнес (МСБ), розничный.

Полномочия по принятию решений по кредитным заявкам регламентируются Положениями про Кредитный Комитет в разрезе указанных бизнес-линий. В случае превышения полномочий одного из комитетов, решение выносится на Кредитный Комитет ПАО Сбербанк РФ.

Достаточно разветвленной является организационное обеспечение системы управления кредитным риском ПАО Сбербанк РФ. Так, управление и мониторинг кредитных рисков осуществляется Директоратом по Управление рисками, Кредитными комитетами и другими комитетами, созданными в банке и действуют на коллегиальной основе, Правлением ОАО «Промсвязьбанка» в пределах их полномочий. Перед подачей заявки на рассмотрение Кредитного комитета все рекомендации по кредитным процессам (определение кредитных лимитов по заемщику или изменения условий кредитных соглашений и т.п.) рассматриваются и утверждаются соответствующим отделом в структуре Управления по контролю за кредитными рисками.

Увеличение портфеля корпоративных кредитов преимущественно вызвано переоценкой валютного портфеля, а также некоторым ростом коммерческого кредитования.

На сегодняшний день в ПАО Сбербанк РФ работает централизованная модель принятия решений в сфере управления кредитным риском, то есть все решения о предоставлении кредитов анализируются риск менеджерами и принимаются Кредитными Комитетами Главного офиса. При этом процесс управления рисками в ПАО Сбербанк РФ - непрерывный и охватывает все структурные уровни, от управленческого до уровня, на котором непосредственно возникают риски.

Совершенствованный механизм кредитной политики ПАО Сбербанк РФ, должен состоять из:

- организационно-институционального элемента, который предусматривает структурно-функциональную модификацию кредитного процесса ПАО Сбербанк РФ на основе внедрения новых специализированных организаций и учреждений, призванных решить отдельные проблемные вопросы в области информационного обеспечения принятия решений по кредитованию и ускорения взыскания проблемной задолженности;

- экономической подсистемы, которую предполагается развить в части оценки и прогнозирования экономической эффективности кредитной деятельности ПАО Сбербанк РФ, на основе внедрения моделей оценки индивидуального риска заемщиков и оптимизации кредитного портфеля ПАО Сбербанк РФ.

- На рисунке 2.13. представлена структурно-логическая схема управления кредитной политикой ПАО Сбербанк РФ, основанная на управлении кредитным риском направленная на максимальный учет всей системы факторов (как микроэкономической, так макроэкономической

природы), системное действие которых приводит к возникновению и диффузионно мультипликативного распространения кредитных рисков в деятельности ПАО Сбербанк РФ.

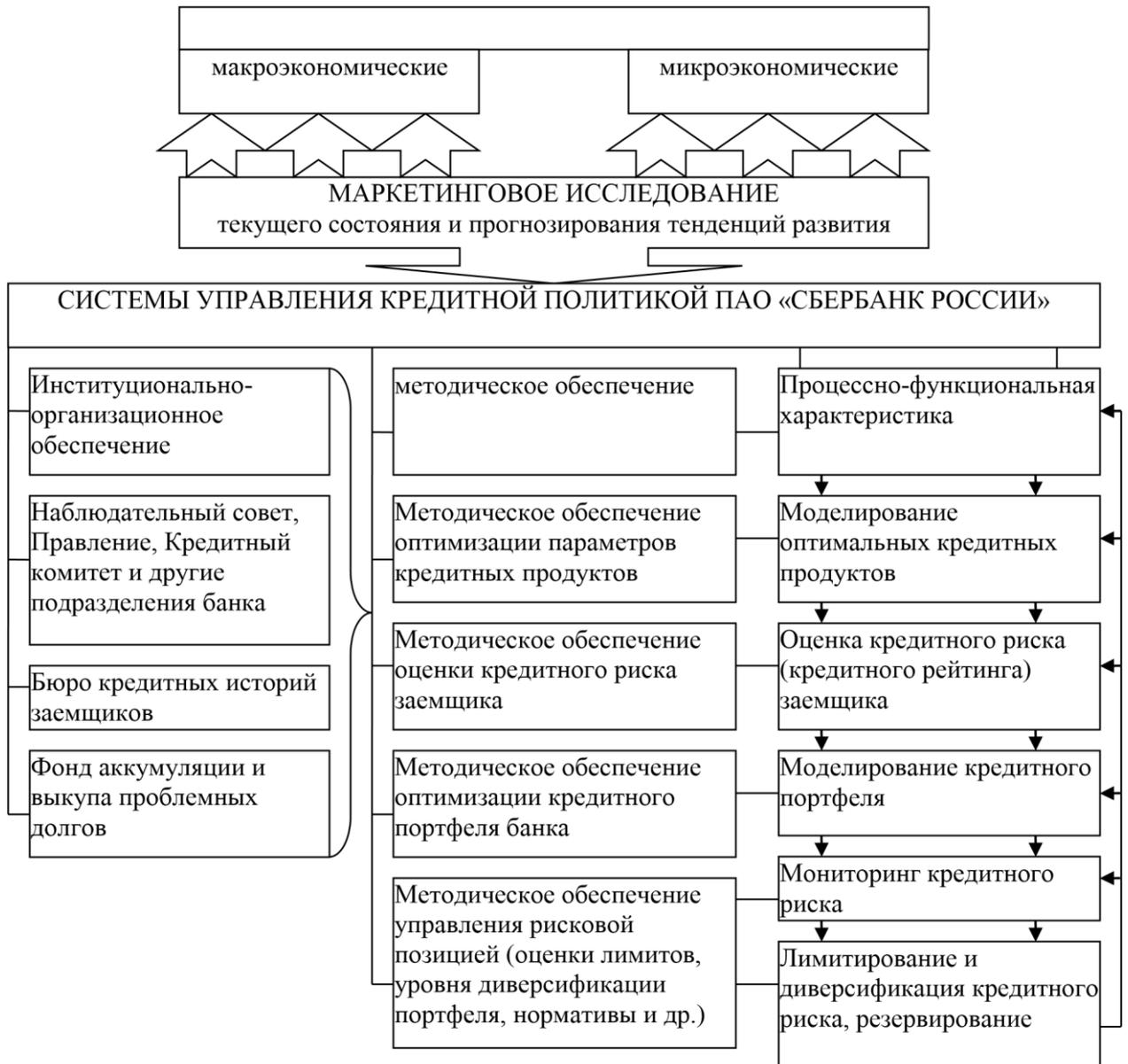


Рисунок 2.13. Структурно-логическая схема управления риск ориентированной кредитной политикой ПАО Сбербанк РФ

Относительно ПАО Сбербанк РФ предложено следующие рекомендации по совершенствованию систем прогнозирования рисков:

- разработка так называемых сигнальных карт, на диаграммах которых наглядно показываются риски характерны для каждой бизнесединицы (разбиты по категориям и суммам), и определение показателя общей корпоративной склонности к риску;

- определение стратегии управления рисками;

- создание эффективной группы риск-менеджеров. Задача групп риск-менеджеров - выявлять, измерять и оценивать риски для каждой бизнес-единицы и разрабатывать общую корпоративную позицию по этим рискам. При этом объем принимаемых рисков должен соответствовать общекорпоративным принципам стратегии рисков;

- наличие высококвалифицированных риск-менеджеров. В группу риска-менеджеров на уровне подразделений и корпоративного центра ПАО Сбербанк РФ нужно привлечь мощные интеллектуальные ресурсы, чтобы эти группы могли давать руководителям по-настоящему дельные советы и настаивать на своей точке зрения;

- разделение обязанностей. Нельзя допускать, чтобы одни и те же сотрудники ПАО Сбербанк РФ определяли стратегию рисков, отслеживали соответствие ей деятельности корпорации и одновременно инициировали бы решения о принятии рисков и управлении ими;

- четкие личные обязанности. Следует четко определить должностные обязанности риск-менеджеров, которые заключаются в разработке стратегии рисков и контроле реализации, и строго разграничить полномочия корпоративного риск-менеджмента и риск-менеджеров отдельных подразделений;

- ответственность за риск. Если даже есть корпоративная группа риск-менеджмента, это не значит, что структурные подразделения ПАО Сбербанк

РФ не должны отвечать за принимаемые ими риски, тем более что они лучше других понимают природу этих рисков и обеспечивают первый уровень защиты ПАО Сбербанк РФ от рисков;

- учет рисков. Отчеты совету директоров и правления ПАО Сбербанк РФ должны, кроме всего прочего, содержать основные показатели соотношения рисков и доходности;

- обучение и квалификация. Необходимо организовать обучение действующих и новых членов совета директоров ПАО Сбербанк РФ и оценить потребность в новых руководителях, обладающих необходимой компетенцией в области управления рисками;

- деятельность совета директоров. Совет директоров ПАО Сбербанк РФ должен регулярно анализировать эффективность своего управления рисками и взаимодействовать с менеджерами по вопросам оценки и управления рисками;

- развитие культуры принятия рисков. Для развития культуры принятия рисков ПАО Сбербанк РФ не обойтись без формализованного общекорпоративного анализа рисков, когда каждое структурное подразделение ПАО Сбербанк РФ должно выработать свой рисковый профиль;

- мотивация сотрудников. Следует разработать систему мотивации сотрудников ПАО Сбербанк РФ к выработке и принятию эффективных решений в области рисков и оценивать работу руководителей подразделений ПАО Сбербанк РФ не только на основании показателей чистой прибыльности, но и с учетом риска – тогда они будут отвечать за свои действия и не пойдут на неоправданный риск.

Рисков, которые существенно влияют на деятельность ПАО Сбербанк РФ, значительное количество, соответственно объем информации, подлежащей анализу, является значительным, соответственно для управления рисками в системе кредитной политики ПАО Сбербанк РФ



Прогнозирование рисков в ПАО Сбербанк РФ должно предусматривать выполнение специалистами таких основных функций: менеджер по риск-мониторингу, менеджер по идентификацию рисков, менеджер по оценке рисков, менеджер по анализу рисков и менеджер по оптимизации рисков.

Важной задачей организации риск-менеджмента в системе формирования кредитной политики ПАО Сбербанк РФ является создание единой системы аналитически-информационного обеспечения. Она должна состоять из различных баз данных: каталог рисков, план действий риск-менеджмента, корпоративных баз данных, которые фиксируют изменения внутренней и внешней среды и тому подобное. Использование такой системы позволит повысить эффективность принятия управленческих решений относительно риск-менеджмента в системе кредитной политики ПАО Сбербанк РФ, поскольку они взаимосвязаны.

На организацию системы риск-менеджмента ПАО Сбербанк РФ влияют следующие факторы: величина, целесообразность затрат на управление рисками, виды рисков и их уровень влияния на ПАО Сбербанк РФ, цели управления рисками, квалификация персонала предприятия. Эффективное осуществление функции организации в системе прогнозирования рисков позволит снизить уровень возможных убытков, улучшить уровень конкурентоспособности, повысить вероятность реализации установленных целей ПАО Сбербанк РФ.

При этом такое управление должно основываться на адаптивном подходе, который предусматривает формирование гибкого механизма принятия управленческих решений и регулирования кредитных отношений, адаптированного к специфическим требованиям реагирования на условия возникновения риска на текущей стадии экономического цикла.

Итак, методическое обеспечение оптимизации кредитной политики ПАО Сбербанк РФ должно учитывать многокритериальность такой оптимизационной процедуры – повышение привлекательности для целевого клиентского сегмента и приемлемость сопровождающего продукт риска для банка в определенных прогнозных макроэкономических условиях с учетом утвержденной кредитной политики ПАО Сбербанк РФ.

Таким образом, в рамках совершенствования методических основ и инструментария формирования кредитной политики ПАО Сбербанк РФ нами предложена адаптивная система формирования кредитной политики, предусматривающая создание эффективной команды функциональных подразделений банка, координация работы которых должна обеспечить оперативную реакцию на изменение факторов. Данная ситуация стала причиной необходимости введения департамента по разработке кредитной политики в пределах главного офиса на стратегическом уровне управления. Ключевой целью создания данного департамента является возложение на него функций по полному формированию кредитной политики банка с учетом рисков. В структуре данного департамента стоит выделить сектор анализа, на который возложены функции анализа внешних факторов кредитной политики.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Суть кредитной политики определяется как стратегия и тактика банка для привлечения резервных ресурсов и инвестирования их в кредитование банковских клиентов. Функциональные виды и формы кредитной политики банка являются предметом осуществления кредитной политики. Классификация видов кредитной политики основана на различных критериях: продолжительность, тип рынка, кредитная Цена и т. д. Независимо от типа кредитной политики банка, она имеет внутреннюю структуру. Основными элементами кредитной политики коммерческого банка являются:

- 1) стратегия банка по разработке основных направлений процесса кредитования;
- 2) тактика кредитования банка;
- 3) контроль за осуществлением кредитной политики. Функция банковской политики в области кредитования в целом заключается в оптимизации процесса кредитования с учетом того, что цели развития и приоритеты в сфере кредитования, определяемые Банком, и вырабатывают свою кредитную политику.

Основополагающим моментом в разработке кредитной политики является правильное определение цели и выбор соответствующих инструментов для реализации. Главной целью коммерческого банка является его развитие, понимаемое в его широком смысле.

Принципы кредитной политики являются основой процесса кредитования, и они подразделяются на: Общие (эффективность, оптимальность, научная обоснованность, а также единство, неразрывные связи между элементами кредитной политики); Конкретные принципы кредитной политики, такие, как прибыльность, безопасность и надежность. Роль кредитной политики банка заключается в определении приоритетных

областей развития и совершенствовании банковской деятельности в области накопления и инвестирования кредитных ресурсов, развития процесса кредитования и повышения его эффективности.

Банк в рамках кредитной политики должен учитывать ряд объективных и субъективных факторов такие, как региональные и отраслевые макроэкономические, и внутренние банковские операции.

Кредитная политика коммерческого банка является объективным началом (она не должна противоречить единой денежно-кредитной политике Банка России), и в то же время она определяется стратегией и тактикой коммерческого банка. Суть кредитной политики Сбербанка двойственно характер кредитной политики как выражения субъективной и общегосударственной политики. Единство объективного и субъективного подходов в процессе кредитной политики коммерческого банка позволяет в полной мере учитывать все факторы, влияющие на политику, проводимую коммерческим банком, и, в результате, разрабатывать наиболее оптимальную, рациональную и эффективную кредитную политику банка.

Была раскрыта методология формирования кредитной политики коммерческого банка. Кредитная политика банка основана на формулировании основных принципов, используемых для решения этой проблемы. Эти принципы должны применяться на сбалансированной основе, т. е. при разработке кредитной политики, необходимо обеспечить рациональное сочетание преимущественности существующего опыта и элементов нововведений, отражающих реалии российской экономики. Инструментами кредитной политики являются механизмы управления активами и пассивами банка: механизм управления ликвидностью, гэпом, кредитным риском и ставкой процента.

Кредитные операции являются наиболее рискованными операциями банка. Таким образом, в рамках кредитной политики основное внимание

уделяется надежности предварительно отобранных заемщиков, с которыми банк уже давно работает, и осведомлен о своем финансовом состоянии.

Кредитный портфель - это состав и структура выданных в разбивке по отраслям, типам безопасности и срокам.

Кроме того, необходимо проанализировать качество портфеля кредитов. Сфера деятельности заемщика и его социальный тип имеют разный риск для различных экономических условий, с тем чтобы виды кредита, в зависимости от размера и цели, оценивались по-разному. Данный момент следует учитывать при рассмотрении портфеля кредитов банка. Это делается с использованием различных относительных показателей, рассчитанных по обороту за определенный период или по сальдо на определенную дату. К их числу относятся удельный вес займов проблем в портфеле валовых кредитов клиентов и соотношение задолженности к акционерному капиталу.

Анализ кредитных портфелей в этой работе был проведен в случае с банком ПАО Сбербанк России. Одним из приоритетных направлений деятельности ПАО Сбербанк является сделка с клиентами розничной торговли: использование средств в банковских депозитах и ценных бумагах, кредитование, сделок с драгоценными металлами, покупка и продажа иностранной валюты, ведение банковских карт, денежные переводы, платежи, хранение ценностей и т. д.

Предполагается, что пути совершенствования кредитной политики будут осуществляться с помощью инновационных методов анализа данных.

Одним из важных обстоятельств, с точки зрения устойчивости банка, является проведение более адекватной оценки потерь в экстремальных рыночных условиях (в условиях стресс-тестирования), что создаст условия для эффективного контроля и управления рисками в периоды потенциальных кризисных ситуаций.

Применение метода стресс-тестирования позволит банку в сложившейся ситуации более точно определить уровень кредитного риска для достижения

целей и задач банка в сфере кредитной политики – то есть обеспечения эффективного управления кредитными ресурсами путем направления их главным образом в реальный сектор экономики, удовлетворение растущих потребностей населения, создание прибыльного и качественного кредитного портфеля.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Текст]: федеральный закон от 02.12.1990г. № 362-1// Собрание законодательства Российской Федерации от 03.07.2016. - Ст. 44.
2. О несостоятельности (банкротстве) [Текст]: федер. закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации от – 03.12.2008. –№ 127-ФЗ. – С. 4-9.
3. О потребительском кредите[Текст]: федер. закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации от – 03.07.2016. –№ 229-ФЗ, ч.II. – С. 6-12.
4. О центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Текст]: федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. - от 28.03.2017 №38-ФЗ. -Ст. 56.
5. О банках и банковской деятельности [Текст]: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 5.04.2016 № 88-ФЗ). - Ст. 125.
6. Об ипотечных ценных бумагах [Текст]: федер. закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации от – 03.07.2016. – № 82-ФЗ – С. 5-10.
7. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска[Текст]: Положение ЦБ РФ от 28.09.2012 г. № 387-П. – М.: Профиздат, 2013. – 15 с.
8. Алиев, Б.Х. Оценка кредитного портфеля в целях обеспечения устойчивости банковского сектора региона [Текст]: учебник / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. М – 2011. - №25(457). – С. 2-8.
9. Арустамов, Э.А. Безопасность жизнедеятельности [Текст]: учебное пособие / Э.А. Арустамов. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006. – С. 476.

10. Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке [Текст]: учеб. пособие / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. – М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. – 175 с.

11. Байдак, В.Ю. Теоретические аспекты оптимизации кредитной политики коммерческого банка [Текст] / В.Ю. Байдак // Российское предпринимательство. – 2014. – №2. – С. 120-124

12. *Balabanova T.V., Vladyka M.V., Vaganova O.V., Tsiguleva S.N., Kucheryavenko S.A.* SPECIAL Features of auditing in the application of separate stages of the bankruptcy procedure in the Russian Federation // International Business Management. – 2015. – Т. 9. – № 7. – С. 1629-1633.

13. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело: организация деятельности финансово-кредитного финансово-ссудной организации [Текст]: учебник для ВУЗов / Г.Н. Белоглазова. – М.: Юрайт, 2014. – 422 с.

14. Бондаренко, Т.Ю. Разработка принципов кредитной политики в структуре стратегии коммерческого банка [Текст]: / Т.Ю. Бондаренко // Экономика Крыма. – 2013. – №2. – С. 15-18.

15. Бурлачков, В.А. Кредитная политика коммерческого банка: тенденции и противоречия [Текст] / В.А. Бурлачкова // Экономист. – 2014. – №2. – С. 12-14.

16. *Vaganova O.V., Vladyka M.V., Kucheryanenko S.A., Sivtsova N.F.* Modeling of the integrated interaction of the innovation process subjects and estimate of efficiency of its results // International Business Management. – 2015. – Т. 9. – № 6. – С. 1069-1073.

17. Вист, А.А. Кредитная политика банка [Текст] / А.А. Вист // Банковское кредитование. – 2013. – №5. – С. 28-31.

18. *Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Fliginskih T.N.* Investments to the innovation economy of russian regions: dynamics, structure, risks // International Business Management. – 2016. – Т. 10. – № 19. – С. 4592-4596.

19. Врублевская, О.В. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: Учебник для ВУЗов / О.В. Врублевская – М.: Юрайт, 2013. – 718 с.
20. Гараган, С.А. Оптимальная организация процесса рассмотрения заемных заявок [Текст]/ С.А. Гараган, О.В. Павлов // Банковское кредитование. – 2013. – № 6. – С. 36-39.
21. Горбачев, А.С. Управление рисками при корпоративном кредитовании через филиальную сеть банка [Текст]: учебник / Горбачев. А.С. М. – 2014. – № 4. – С. 9-12.
22. Гордина, В.В. Формирование кредитной политики коммерческого банка с учетом региональных особенностей [Текст] / В.В. Гордина // Финансы и кредит. – 2013. – №48. – С. 26-35.
23. Горелая, Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке [Текст]: учеб. пособие / Н. В. Горелая. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2012. – 207 с.
24. Горелая, Н.В. Организация кредитования в коммерческом финансово-кредитном учреждении [Текст]: учебное пособие / Н.В. Горелая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 207 с.
25. Долгова, С.А. Теоретические основы формирования кредитной политики коммерческих банков [Текст]: учебник / С.А. Долгова. М -2010. -№2 – С. 17-23
26. Емельянов, С.П. Теоретические аспекты управления кредитными рисками [Текст] / С.П. Емельянов // Российское предпринимательство. – 2014. – № 9. – С. 129-137.
27. Ендовицкий, Д.А. Исследование и оценка кредитоспособности ссудополучателя [Текст]: учебник / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. - М. : КНОРУС, 2014. – 272 с.
28. Ермаков, С.Л. Экономика (для бакалавров) [Текст]: учебное пособие / С.Л. Ермаков, С.В. Устинов, Ю.Н. Юденков. – М.: КНОРУС, 2013. – 272с.
29. Жарковская, Е. П. Банковское дело [Текст]: учебное пособие: Е. П. Жарковская. - Омега-Л, 2013. – С. 273

30. Жилияков, Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) [Текст]: учебное пособие / Д.И. Жилияков. – М.: КНОРУС, 2014. – 368 с.
31. Жиркина, Н.И. Кредитный портфель - стратегия и тактика кредитной политики банка [Текст]: учебник: Н.И. Жиркина. Москва - 2014. - №5. - С. 302-305.
32. Журавлева, Н.В. Кредитование и расчетные операции в России [Текст]: монография / Н.В. Журавлева. – М.: Экзамен, 2013. – 288с.
33. Киреев, В.Л. Банковское дело [Текст]: учебник / В.Л. Киреев. – М.: КНОРУС, 2014. – 239 с.
34. Ковалев, П.П. Банковский риск-менеджмент [Текст]: учебник / П.П. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 304 с.
35. Колпакова, Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учеб. пособие для бакалавров / Г. М. Колпакова. – 4-е изд.– М. : Юрайт, 2012. – 538 с.
36. Колпакова, Г.М. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учебное пособие для бакалавров / Г.М. Колпакова. – М.: Юрайт, 2014. – 538 с.
37. Корниненко, К.А. Влияние развития финансовой среды на «Процветание» бизнеса в регионе [Текст]: учебник/ К.А. Корниненко, И.А. М - 2014. №4. С.392
38. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учебно-практическое пособие / Т.М. Костерина. – М.: Изд. центр ЕАОИ, 2013. – 360 с.
39. Костерина, Т.М. Кредитная политика банков России от кризиса до кризиса и в посткризисной перспективе [Текст] / Т.М. Костерина // Экономические науки. – 2014. – №4. С. 21-24.
40. Костяшкина, О.Г. Кредитная политика финансово-кредитного финансово-ссудной организации [Текст]: Учебное пособие / О.Г. Костяшкина. – Красноярск, 2014. – 131 с.

41. Кроливецкая, Л.П. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков [Текст]: учебное пособие / Л.П. Кроливецкая. – М.: КНОРУС, 2013. – 280 с.
42. Кузяков, Е.В. Кредитная политика банка, ее основные элементы [Текст] / Е.В. Кузяков // Молодой ученый. – 2014. – №19. – С. 319-320.
43. Куприянов, А.В. Банковское кредитование и залог на пути к гармонизации [Текст] / А.В. Куприянов // Российское предпринимательство. – 2014. – № 6. – С. 114-119.
44. Лаврушин, О.И. Банковские риски [Текст]: учебник / Лаврушин. О.И.- М., КНОРУС, 2015. – С. 195.
45. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник / Лаврушин. О.И.- М.: КНОРУС, 2012. - С. 564.
46. Мельникова, Н.С. Методика определения эффективности реинжиниринга бизнес-процессов в коммерческом банке на основе системного подхода [Текст] / Н. С. Мельникова // Сетевой научно-практический журнал «Научный результат. Экономические исследования № 1(11) 2017г . – С. 66-72.
47. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия) /Сергеев И.В., Веретенникова И.И. Учебник и практикум / Москва, 2016. Сер. 60 Бакалавр. Прикладной курс (6-е изд., пер. и доп).
48. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.
49. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. International Business Management. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.
50. Management of innovative process in the economy at the regional level // Vaganova O.V., Vladyka M.V., Balabanova V., Kucheryavenko S.A., Galtsev A.V. International Business Management. 2016. № 10. С. 3443.

51. Азаренкова, Г.М. Анализ особенностей краудфандинга как способа привлечения средств в финансовый проект начинающих предпринимателей [Текст] / Г.М. Азаренкова, Н.С. Мельникова // Сборник научных трудов «Финансово-кредитная деятельность: проблемы теории и практики», 2017. – С. 91-96
52. Лаврушина, О.И. Банковское дело. Экспресс курс [Текст]: учебное пособие / О.И. Лаврушина, А.Н. Колесов. – М.: КНОРУС, 2013. – 352с.
53. Лаврушина, О.И. Роль займа и модернизация деятельности банков в сфере кредитования [Текст]: монография / О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2013. – 156 с.
54. Лукаш, С.И. Банковская энциклопедия [Текст]: учебное пособие / С.И. Лукаш, Л.А. Малютин. Днепропетровск, 2010. – С. 856.
55. Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка [Текст]: учебное пособие/ Г.С. Панова. М.: «ИНФРА», 2010. -С. 464.
56. Прангишвили, Г. Г. Основы кредитной политики и кредитного портфеля коммерческого банка [Текст]: учебник / Г. Г. Прангишвили. СПб-2015. -С. 270-273.
57. Снегова, Е.Г. Модель управления лимитом кредитования при заданном уровне потерь [Текст]: учебное пособие / Е.Г. Снегова. – М.: МЭСИ, №5, 2013. – С. 181-184
58. Снегова, Е.Г. Особенности применения скоринговых моделей для случая экспресс-кредитования [Текст]: учебник / Е.Г. Снегова. – М.: МЭСИ, №3, 2015. – С. 251.
59. Тавасиева, А.М. Банковское дело. Управление и технологии [Текст]: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям /А.М. Тавасиева, Г.Н. Белкин.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 671с.
60. *Титов А.Б., Ваганова О.В.* Методический подход к определению перспективных отраслей региона в условиях турбулентности экономики

Научный результат. Серия: Экономические исследования. – 2015. – Т. 1. – № 3 (5). – С. 56-63.

61. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций [Текст]: учеб. пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2013. – 543 с.

62. Официальный сайт Сберегательного Банка РФ [Электронный ресурс] : [www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru)

63. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: [www.cbrf.ru](http://www.cbrf.ru)

64. Панова, Е.П. Формирование кредитной политики коммерческого банка [Электронный ресурс]. Режим доступа: [www.library.ru](http://www.library.ru)

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Анализ динамики активов и пассивов ПАО Сбербанк за 2013-2015 годы, млрд руб.

Наименование показателя	Год			Изменение , млрд руб.		Темп прироста, %	
	2014г.	2015г.	2016г.	2015г. к 2014г.	2016г. к 2015г.	2015г. к 2014г.	2016г. к 2015г.
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства	1240,7	732,8	614,8	-507,9	-118	-40,9	-16,1
Обязательные резервы	142,5	118,4	154,7	-24,1	848,8	-16,9	716,9
Корсчет и другие счета в Банке России	369,7	586,7	967,2	217	-238,8	58,7	-40,7
Корсчета в других банках	356,5	356	347,9	-0,5	-8,1	-0,1	-2,3
Чистые вложения в ценные бумаги, ОССПУ	825,7	406	141,3	-419,7	-264,7	-50,8	-65,2
Чистая ссудная задолженность	15889,4	16869,8	16221,6	980,4	-648,2	6,2	-3,8
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1745,5	2316,4	2269,6	570,9	-46,8	32,7	-2,0
Инвестиции в дочерние и зависимые общества	385,8	536,7	691,9	150,9	155,2	39,1	28,9
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	366,5	436,5	455	70	18,5	19,1	4,2
Требование по текущему налогу на прибыль	67,1	19,8	8,1	-47,3	-11,7	-70,5	-59,1
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	478,6	467,5	469,1	-11,1	1,6	-2,3	0,3
Прочие активы	407,2	505,7	217,3	98,5	-288,4	24,2	-57,0
Всего активов	21746,8	22706,9	21721,1	960,1	-22489,6	4,4	-99,0
<b>ПАССИВЫ</b>							
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	3515,8	769	581,2	-2746,8	-187,8	-78,1	-24,4
Средства кредитных организаций	794,9	618,4	364,5	-176,5	-253,9	-22,2	-41,1
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026,7	17722,4	16882	3695,7	-840,4	26,3	-4,7

## Продолжение приложения 1

Вклады физических лиц	7999,1	10221,2	10937,7	2222,1	716,5	27,8	7,0
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	617,9	228,2	107,6	-389,7	-120,6	-63,1	-52,8
Выпущенные долговые обязательства	513,4	647,7	610,9	134,3	-36,8	26,2	-5,7
Прочие обязательства	216,3	256,6	280,2	40,3	23,6	18,6	9,2
Резервы на возможные потери	36,5	37,8	42,1	1,3	4,3	3,6	11,4
Всего обязательств	19764,4	20378,8	18892,2	614,4	-20098,6	3,1	-98,6

## Анализ финансовых результатов ПАО Сбербанк, млрд руб.

Наименование показателя	Год			Изменение , млрд руб.		Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г. к 2014г.	2016г. к 2015г.	2015г. к 2014г.	2016г. к 2015г.
Процентные доходы	1661,9	1999	2079,8	337,1	80,8	20,3	4,0
Процентные расходы	702,2	1132,3	878,2	430,1	-254,1	61,3	-22,4
Чистые процентные доходы	959,7	866,7	1201,6	-93	334,9	-9,7	38,6
Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери	680,2	607,8	1113,7	-72,4	505,9	-10,6	83,2
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-1,5	91,3	29,5	92,8	-61,8	-6186,7	-67,7
Комиссионные доходы	241,1	297,7	360,6	56,6	62,9	23,5	21,1
Комиссионные расходы	23,9	31,8	43,7	7,9	11,9	33,1	37,4
Чистые доходы	1027,9	926,7	1412,6	-101,2	485,9	-9,8	52,4
Операционные расходы	589,7	650,8	764,7	61,1	113,9	10,4	17,5
Прибыль до налогообложения	429,2	306,9	647,9	-122,3	341	-28,5	111,1
Прибыль после налогообложения	311,2	218,4	498,3	-92,8	279,9	-29,8	128,2