

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

**БАНКИ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ**

**Выпускная квалификационная работа студента**

очной формы обучения  
направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»  
4 курса группы 06001303  
Панариной Ирины Алексеевны

Научный руководитель  
к.э.н., доц. кафедры финансов,  
инвестиций и инноваций  
Гулько А.А.

**БЕЛГОРОД 2017**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ	
1.1. Экономическая сущность и классификация банков с государственным участием.....	6
1.2. Виды участия государства в банковском секторе в разных странах.....	12
1.3. Роль банков с государственным участием в решении общеэкономических проблем.....	23
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ	
2.1. Организационно-экономическая характеристика крупнейших банков с государственным участием.....	30
2.2. Анализ деятельности крупнейших российских банков с государственным участием.....	39
2.3. Перспективы развития деятельности банков с государственным участием.....	47
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	52
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	56
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	61

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования** обусловлена тем, что в условиях недостаточного развития банковской инфраструктуры финансовых услуг для предприятий и населения, низкого уровня участия коммерческих банков в развитии экономики и социальной сферы, возрастает роль банков с государственным участием в решении народнохозяйственных задач. Принято считать, что гос. участие в банковской системе сказывается на ее стабильности и надежности. Кроме того, создание банков с государственным участием, как правило, объясняется тем, что существуют сектора экономики, финансирование которых потенциально либо невыгодно, либо слишком рискованно для частных финансовых институтов, - например, сельское хозяйство и торговля. Роль государственных кредитных организаций в банковской системе РФ оценивается неоднозначно. С одной стороны, во времена кризиса именно они получают в первую очередь государственную поддержку в виде кредитов под низкий процент, обеспечивая тем самым ликвидность платежной системы. Такие банки служат оплотом надежности для частных компаний и частных вкладчиков, проводят государственную политику по снижению процентных ставок для реального сектора экономики, задают общий уровень цен ипотечного кредитования.

### **Степень научной разработанности.**

Теоретическое развитие вопросов теории и практики государственного участия в капитале банков рассматривались в работах российских учёных: Г.Н. Белоглазовой и Л.П. Кроливецкой, В.Я. Горфинкеля, Е.Ф. Жукова и Л.М. Максимова, В.С. Захарова, О.И. Лаврушина, С.Р. Моисеева, А.Ю. Симановского, Л.С. Тарасевича и А.И. Майзеля, Б.Б. Рубцова; в таких периодических изданиях, как «Банковское дело», «Деньги и кредит», «Современные проблемы науки и образования», а также освещались на Международных научных конференциях.

**Цель исследования** - оценить перспективы влияния деятельности банков с гос. участием на экономику России. Достижение поставленной цели предполагает решение следующих **задач**:

- изучить сущность и классификацию банков с государственным участием и определить их роль в решении общеэкономических проблем;

- проанализировать организационно-экономическую характеристику деятельности крупнейших банков в Российской Федерации и оценить ключевые показатели их деятельности;

- исследовать влияние деятельности банков с гос. участием на социально-экономическое развитие РФ и обосновать необходимость их существования.

**Объектом исследования** является деятельность четырех банков с государственным участием - АО «Россельхозбанк», ПАО Банк ВТБ, АО «Газпромбанк» и ПАО Сбербанк.

**Предмет исследования** – экономические отношения, возникающие в процессе реализации роли банков с государственным участием в экономике России.

**Теоретическую** основу проведённого исследования составили фундаментальные исследования как отечественных, так и зарубежных учёных.

В качестве **информационной базы** для работы использовались нормативные документы, такие как Гражданский Кодекс РФ, Распоряжения Правительства РФ, Инструкции Банка России и ФЗ, работы и статьи отечественных и зарубежных авторов в области финансов и банковского дела (Грязнова А.Г., Козлова Е.П., Галанина Е.Н., Лapidус М.Х., Лаврушин О.И., Стоян И.И. и другие), различные периодические издания («Агрокредит. Экономика и финансы в сельском хозяйстве», «Актуальные вопросы современной науки», «Рейтинги и ренкинги российских коммерческих банков»), обзоры банковского сектора, данные статистики Росимущества, а также тематические публикации с ресурсов Интернет.

**Методологическую базу** исследования составили общенаучные и специальные методы и приемы научного познания: анализ и синтез, индукция и дедукция, конкретизация и абстрагирование, соотношение общего, особенного и единичного, метод системного подхода, исторической и логической оценки экономических явлений.

**Практическая значимость** работы определяется тем, что на основании проделанного анализа теоретических и практических основ роли банков в кредитовании реального сектора экономики, соответствующей практики банков АО «Россельхозбанк», ПАО Банк ВТБ, АО «Газпромбанк» и ПАО Сбербанк.

**Объем и структура ВКР.** Состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы, включающего 57 наименований, и шести приложений. В первой главе определены теоретические аспекты деятельности банков: сущность банков с государственным участием, их классификация и роль в решении общеэкономических проблем. Во второй главе производится оценка их деятельности, организационно-экономическая характеристика и определение влияния деятельности банков с гос. участием на социально-экономическое развитие РФ. В работе содержится 10 таблиц и 1 рисунок. Общий объем работы составляет 61 страница.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ИХ РОЛЬ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

## 1.1. Сущность и классификация банков с государственным участием

Понятие «Государственный банк» широко используется как на практике, так и в научных исследованиях. Оно не ставит при этом цель выделить особую категорию, отдельную новую конструкцию, имеющую обособленную сущность. Речь идет лишь о разновидности денежно-кредитного института, правда, обладающего определенной спецификой деятельности [32, стр.172].

В деятельности банка слово «государственной» может иметь двойной оттенок. Во-первых, денежно-кредитный институт может приобрести положение государственного банка тогда, когда он квалифицируется как главный (центральный) банк страны. В отечественной истории таковым являлся Государственный банк Российской империи, Государственный банк СССР. Государственным, во-вторых, может быть и коммерческое кредитное учреждение. В обоих случаях в российском банковском законодательстве мы не найдем утверждение о том, что современный эмиссионный банк (Центральный Банк Российской Федерации) является видом государственного учреждения, нет и упоминания о государственном виде кредитных организаций.

Проведенный анализ действующей нормативной правовой базы в Российской Федерации показал, что на законодательном уровне не закреплён термин «банк с государственным участием», а также не разработаны и не утверждены нормативные правовые акты, которые регулируют процедуру создания и процесс деятельности банков с государственным участием. Однако в соответствии со ст. 124, 125, 214 части первой Гражданского кодекса РФ [1], ст. 11 Федерального закона № 395-1 от 02.12.1990 г. «О банках и банковской деятельности» [13] и ст. 1 Указания Банка России № 1186-У от 14.08.2002 г. «Об

оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления» [29, стр.84] государство или уполномоченные им федеральные органы государственной власти имеют право выступать приобретателем акций (долей) банков, что порождает многозначность данного термина. Также в современной экономической публицистике отсутствует однозначное толкование термина «банк с государственным участием», что показано в таблице 1.1.

Таблица 1.1

#### Определения термина «банк с государственным участием»

Автор	Определение
Жуков Е.Ф.	Государственные банки - это когда капитал принадлежит государству
Селищев А.С.	Государственные банки - кредитные учреждения с контрольным пакетом в акционерном капитале, принадлежащим государству (центральному банку, правительству, региональным властям). Эти кредитные институты осуществляют банковскую деятельность под более или менее жестким контролем государства, но обладают высокой гарантией надежности, а потому пользуются высоким уровнем доверия
Азрилиян А.Н.	Банк государственный - банк, находящийся в собственности государства и управляемый государственными органами. К числу таких банков относится, прежде всего, центральный банк страны. Однако государственными могут быть и коммерческие банки, а также другие специальные кредитные учреждения. Банк национальный - банк, принадлежащий полностью или частично национальному капиталу и действующий в его интересах
Белоглазова Г.Н.	Государственные банки имеют разную специализацию, их деятельность направлена на реализацию определенных государственных программ и решение других задач, имеющих общегосударственное значение. К ним относятся банки реконструкции и развития, экспортно-импортные, сельскохозяйственные и т. п.
Бажанов С.В.	К банкам с государственным участием относятся те, чей уставный капитал сформирован с использованием средств исполнительной власти, ЦБ РФ, Российского фонда федерального имущества (расформирован в соответствии с Распоряжением Правительства РФ № 947-р от 28.06.2008 г. «О ликвидации специализированного государственного учреждения "Российский фонд федерального имущества"»[2]), а также государственных унитарных предприятий

[Источник: составлено автором]

Выступая в качестве проводников государственной политики, банки с государственным участием в Российской Федерации выполняют как традиционные банковские, так и специфические функции, которые вытекают из особого статуса таких банков и наглядно представлены в табл. 1.2.

Таблица 1.2

Функции, реализуемые банками с государственным участием в Российской Федерации

Функция	Содержание функции
Функции, реализуемые как банками с государственным участием, так и частными коммерческими банками	
Стимулирующая	Активизирование накоплений в экономике
Аккумулятивная	Мобилизация сбережений юридических и физических лиц и дальнейшая их трансформация в капитал
Посредническая	Перераспределение свободных денежных средств путем предоставления кредитов. Проведение платежей между отдельными самостоятельными субъектами хозяйствования. Организация выпуска и размещения ценных бумаг
Рационалистическая	Целесообразное использование мобилизованных средств и переливание капитала в те отрасли экономики страны, в которых эффект от вложений будет максимальным при приемлемом уровне риска
Защитная	Осуществление выплат компенсаций вкладчикам в случае банкротства банка
Специфические функции банков с государственным участием	
Социальная	Обеспечение и поддержка доверия со стороны физических и юридических лиц к национальной банковской системе
Развивающая	Кредитование и развитие непривлекательных для частных инвесторов, а также приоритетных для государства отраслей национальной экономики
Оздоровительная	Исполнение мероприятий по финансовому оздоровлению определенных отраслей экономики

[Источник: 37, с. 20]

Таким образом, банки с государственным участием играют стабилизирующую роль в банковской системе Российской Федерации.

Государственный эмиссионный банк представляет государственную власть в денежной сфере. По российскому законодательству он подотчетен при этом только законодательной власти, он не зависим от других федеральных органов власти. Поскольку государственные эмиссионные банки имеют национальную значимость, и их капитал комплектуется на государственной основе,



руководитель Центрального Банка Российской Федерации назначается и утверждается президентом и высшим законодательным органом страны.

Хотя в Федеральном законе «О Центральном Банке (Банке России)» и нет характеристики деятельности эмиссионного банка как обычного государственного учреждения, но совершенно очевидно, что круг его полномочий четко обозначен, позволяет отделить его деятельность от деятельности других видов банков. Что касается коммерческих денежно-кредитных институтов, то закон, регулирующий их деятельность не ставит перед собой задачи выделить и четко ограничить деятельность того или иного вида кредитных организаций. В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» дается общее определение банка как юридического лица, как кредитной организации «которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц» (статья 2) [6].

В данном Федеральном законе показаны лишь особенности, касающиеся регистрации и деятельности банков с иностранными инвестициями, упоминание о других видах банков отсутствует, статус государственного коммерческого банка не обозначен.

В отличие от Федерального закона, регулирующего деятельность Банка России, в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» нет информации не только о юридическом статусе государственных коммерческих банков, но и их целевых ориентирах, функциях, капитале; органах управления. Вполне очевидно, что в данном законе акцент сделан на общее, а не особенное в деятельности денежно-кредитных учреждений [2].

Общим следует признать и то, что по характеру своей деятельности как государственные, так и частные банки, могут быть как универсальными кредитными учреждениями (например, ПАО Сбербанк России или АО ВТБ), так и

специализированными кредитными институтами (например, АО «Россельхозбанк»). Одинаковой может быть и территориальная сфера деятельности: государственные коммерческие банки и частные (акционерные) банки могут быть региональными, межрегиональными, международными. Каждый банк выбирает географию деятельности, исходя из своих интересов, возможностей и предпочтений.

Предлагаемая классификация банков с государственным участием имеет следующий вид (см. рис. 1.1):



\* Государственному капиталу принадлежит свыше 50% уставного капитала банка.

Рис. 1.1. Классификация банков, находящихся под влиянием государства

Центральное звено классификации – это банки, прямо или косвенно принадлежащие государству и государственному капиталу [22, стр.89] (группа 1.1. на рис.1.1). Прямо принадлежат государству те банки, главным или единственным акционером которых являются органы исполнительной власти федерального, регионального или муниципального уровня [22, стр.101], а также Банк России, Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, Российский фонд федерального имущества. Под косвенно принадлежащими государству мы понимаем банки, контролируемые государственным капиталом, но не собственно органами государственной власти. В этом случае акционерный

контроль могут осуществлять находящиеся в государственной собственности банки и нефинансовые компании; государственные корпорации Агентство по страхованию вкладов (далее сокращённо АСВ) и Банк развития и внешнеэкономической деятельности - Внешэкономбанк (далее сокращённо ВЭБ); другие компании и учреждения с государственным капиталом. Применительно к «внучатым» структурам использовался такой критерий: оказывают ли организации, находящиеся под существенным влиянием государства, существенное влияние на решения, принимаемые владельцами и высшим менеджментом данного банка (совокупная доля которых в уставном капитале составляет более 50%) [45].

Далее мы выделяем категорию банков, управляемых государством [25, стр.35] (группа 1.2.). В них государство и его органы даже при отсутствии контрольного пакета акций оказывают через механизмы корпоративного управления существенное влияние на принятие ключевых решений. Каналами влияния может быть, в частности, осуществление государственной корпорацией АСВ функций по финансовому оздоровлению банка либо конкурсному управлению; членство представителя государства в органе управления.

Принадлежащие государственному капиталу и управляемые государством банки мы объединили в категорию «банки, контролируемые государством» [17, стр.74]. Полагаем, что входящие в эту категорию банки составляют то, что можно также охарактеризовать как государственный сектор в системе коммерческих банков страны.

Наконец, самая широкая категория в нашем понимании – это «банки с государственным участием» [25, стр.85], куда помимо контролируемых государством вошли некоторые другие банки, находящиеся под влиянием государства. Внешним признаком такого влияния может быть, например, следующее:

- государство или госкомпания являются миноритарным акционером;

- АСВ координирует процедуру санации, даже если акционерный и оперативный контроль перешёл к выбранному АСВ стратегическому инвестору;

- государственная организация или компания через участие своих топ-менеджеров в совете директоров (наблюдательном совете) имеет некоторое влияние на стратегическое управление, не позволяющее единолично принимать ключевые решения;

- так называемые «опорные банки» государственных организаций, компаний и региональных (местных) органов власти, номинально принадлежащие частным лицам и управляемые ими [36, стр. 52].

Критерии наличия государственного влияния на банк лишены той чёткости и транспарентности, которая достижима при выделении «твёрдого ядра» государственного сектора банковской системы. Элемент субъективизма в оценке совершенно неизбежен. За одним и тем же формальным признаком – например, членство крупного госчиновника в совете директоров банка – может скрываться совершенно разная сущность. Оно может свидетельствовать как об экспансии государства в сферу бизнеса (business capture), так и о захвате государства частным бизнесом (state capture) [36, стр. 60]. Чтобы не ошибиться при классификации и не исказить удельный вес госсектора, мы решили пока воздержаться от включения группы «прочие банки, находящиеся под влиянием государства» в сводные статистические данные.

Таким образом, государственный банк – кредитное учреждение, чей капитал полностью или частично принадлежит государству или уполномоченным им федеральным органам. Бывают «банки с гос. участием» и «банки, контролируемые государством». Они выполняют как традиционные банковские функции: аккумулирующая, стимулирующая, защитная, посредническая и рационалистическая, так и специфические: социальная, развивающая и оздоровительная.

## 1.2. Участие государства в банковском секторе в разных странах

Оценивая надежность банка, многие придают большое значение государственному участию в его активах и деятельности. И это правильно - негосударственные банки России (без государственного участия) не смогут рассчитывать на поддержку Центробанка при риске банкротства (за исключением 10 системообразующих организаций). Государственные банки России – наоборот, имеют право на санацию [43].

Если необходимо сохранить свои активы с уверенностью в завтрашнем дне – тогда актуально сотрудничество с теми финансовыми учреждениями, где часть акций прямо или косвенно контролируется государством. При этом, не нужно ждать супервыгодных предложений – максимально дорогих вкладов и недорогих кредитов: это не про некоммерческие банки.

Участие государства в деятельности банков бывает разным:

- полное;
- частичное;
- косвенное;
- контроль.

Список государственных банков России в 2016 году не изменен – единственным полностью государственным банком был и остается только Банк России (Центробанк).

Частичное участие государства – это содержание контрольного или блокирующего пакета акций. Оставшаяся часть может принадлежать и частным инвесторам, и зарубежным акционерам. Яркий пример: Сбербанк - 52,32% акций принадлежит государству, следовательно – оно имеет решающий голос в принятии любых решений. С другой стороны, нельзя однозначно сказать,

Сбербанк - это государственный банк или коммерческий, ведь остальные 47,68% находятся в публичном обращении.

Косвенное участие – это когда государство владеет акциями не напрямую, а через какую-либо организацию, предприятие или холдинг. Например, ВТБ 24 и ВТБ. Государству принадлежит 60,9% акций ВТБ, а ВТБ в свою очередь владеет 99,92% акций ВТБ24. Получается, что государство косвенно владеет и банком ВТБ24.

Также, как форму участия можно рассматривать контроль – когда банки попадают под влияние внешнего управляющего в результате применяемых процедур (санации АСВ) [43].

Ниже в таблице 1.3 представлен список банков с государственной поддержкой на 2016 год.

Таблица 1.3

Российские банки с государственной поддержкой по состоянию на  
1.01.2017 г.

Банк	Доля участия
В силу закона	
Банк России (Центральный банк Российской Федерации)	86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Внешэкономбанк (Банк развития и внешнеэкономической деятельности)	(деятельность регулируется специальным законом №82-ФЗ "О банке развития")
Полное участие	
АО «Россельхозбанк»	100% акций, имеющих право голоса (Росимущество)
РНКБ Банк (Российский Национальный Коммерческий Банк)	100% Росимущество
АКБ «Российский капитал»	100% ГК «Агентство по страхованию вкладов»
Частичное участие	
АО «МСП Банк»	100% Внешэкономбанк
АО Росэксимбанк	100% Внешэкономбанк
АО «Глобэксбанк»	99,99% у Внешэкономбанка
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99,6504% - акций у Внешэкономбанка
ПАО «Крайинвестбанк»	98,04% - Краснодарский край
Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов» (ВБРР)	84,67% принадлежит НК «Роснефть»
ОИКБ «Русь»	65,53% Оренбургская область
ВТБ (ПАО)	60,93% акций принадлежит государству

	(Росимущество)
АК БАРС	54,81% Республика Татарстан
Сбербанк	52,32% принадлежит Центробанку
Генбанк	15% Крым
Продолжение таблицы 1.3	
1	2
АКБ «НОВИКОМБАНК»	51,92%: 30,65% Государственная корпорация «Ростех», 21,27% АО «Рособоронэкспорт»)
КБЭР "Банк Казани"	49,1184% Город Казань
АО Газпромбанк	45,7321% акций: 35,5414% - ПАО Газпром, 10,1907% Внешэкономбанк
Хакассский Муниципальный Банк	37,95% г. Абакан
АО «Рускобанк»	25% (+1 акция) Ленинградская область
Косвенное участие	
ОАО «Банк Москвы»	100% принадлежит ВТБ
АО ГБП Ипотека	100% - Газпромбанк
РНКО «Нарат»	100% АК БАРС
ВТБ 24	99,9269% принадлежит ВТБ
АО АКИБ «Почтобанк»	96,784% принадлежит АКБ «Связь-Банк»

[Источник: 49]

В прошедшем 2016 г. Банком России была проведена значительная работа в области банковского регулирования. К наиболее значимым изменениям и достижениям в этой сфере следует отнести:

- высшую оценку российского регулирования банковских рисков на соответствие стандартам Базельского комитета, впервые полученную по программе RCAP;

- в целом успешное прохождение очередной оценки на соответствие базельским принципам основополагающего банковского надзора по программе FSAP;

- подготовку российского банковского сектора к введению пропорционального регулирования;

- разработку пруденциальных подходов, направленных на недопущение схемного формирования капитала;

- подготовку к переходу на новый механизм финансового оздоровления;

- подготовку и внедрение норматива Н25 – максимального риска на связанных с банком лиц [36, стр. 92].

Результатом значительных изменений нормативной базы Банка России в области банковского регулирования, направленных на приведение его в соответствие с международными стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН), стало успешное прохождение Россией оценки по программе RCAP (Regulatory Consistency Assessment Programme).

В марте 2016 г. были опубликованы отчеты БКБН о признании банковского регулирования в Российской Федерации соответствующим стандартам Базеля II, Базеля 2,5 и Базеля III. Следует отметить, что на этом процесс оценки на соответствие базельским стандартам не завершается [36, стр.142].

С июля 2016 г. по июнь 2017 г. БКБН проводит проверку соответствия Российской Федерации условиям Базеля III, необходимым для получения права использования альтернативных подходов к расчету числителя норматива краткосрочной ликвидности (НКЛ). Результаты данной проверки потенциально могут оказать влияние на параметры безотзывных кредитных линий и порядок их включения в расчет НКЛ, равно как и на порядок включения активов, номинированных в отдельных иностранных валютах, в части, превышающей потребности в данных валютах, в расчет данного норматива [43].

Итоги завершения программы Международного валютного фонда и Всемирного банка по оценке финансового сектора Российской Федерации (FSAP) в 2015 – 2016 гг., в том числе миссии по оценке соответствия базельским «Основополагающим принципам эффективного банковского надзора», также положительны. Эксперты отмечают значительный прогресс в расширении полномочий Банка России по надзору за деятельностью банков и банковских групп, а также успешную реализацию ряда рекомендаций по итогам предшествующей оценки FSAP в 2011 г. Соответствие российского регулирования и надзорной практики по 25 из 29 основополагающих принципов высоко оценено экспертами. Вместе с тем в России существенно не соответствует международным подходам реализация четырех принципов: «Крупные приобретения», «Сделки со связанными сторонами», «Страновой и трансфертный



риски» и «Финансовая отчетность и внешний аудит». Банк России приступил к работе над устранением выявленных несоответствий.

В мировой практике развитых стран роль государства в банковском секторе зачастую ограничена. Обычно оно занимается регулированием финансовой системы в целом, в лучшем случае оказывает помощь кредитным учреждениям в ситуации кризиса. Долевое участие в финансовых институтах характерно в большей степени рынкам развивающихся стран. И в исторической перспективе постепенно происходит отказ от государственного вмешательства в банковский сектор по мере развития экономики [29].

Источниками средств банков с государственным участием за рубежом служат целевые бюджетные средства, международные кредиты и выпуск собственных ценных бумаг. В отличие от коммерческих банков они не привлекают вклады населения и, за редким исключением, средства предприятий, не проводят расчетных и платежных операций, не предоставляют краткосрочных займов. Целью деятельности банков с государственным участием является не максимизация прибыли, а эффективное распределение ресурсов долгосрочного кредитования и контроль их целевого использования. По большому счету - это институты рефинансирования. Причем, банки с государственным участием за рубежом, как правило, размещают ресурсы не среди конечных заемщиков, а через обслуживающие их коммерческие банки на конкурсной основе.

Особая разновидность банков с государственным участием - экспортно-импортные банки, главная задача которых состоит в кредитовании и страховании внешнеэкономических операций, гарантировании экспортных кредитов. Например, Экспортно-импортный Банк (ЭксимБанк) в США, являющийся официальным агентом правительства США по кредитованию экспорта. Он предоставляет ссуды и гарантии по ссудам экспортеров, а также - ссуды иностранным покупателям американских товаров и услуг. Банк также обеспечивает страхование кредитов, которое защищает американских

экспортеров от риска неоплаты товаров и услуг иностранными покупателями по политическим или коммерческим причинам.

Цели банка - не конкурировать с коммерческими кредиторами: он принимает риск, который они не могут принять. Экспортно-импортный Банк приносит пользу нескольким стратегическим отраслям промышленности, включая самолетостроение, производство оборудования по генерации и транспортировке электроэнергии.

В целом участие государств в капиталах банков в мире значительно. Около 45% населения живет в странах, где банковская система по большей части принадлежит государству.

Как показывает практика, в настоящее время, высокая степень государственного участия в банковской системе сохраняется в развивающихся экономиках из-за высокого уровня бедности и слабости частных банков в этих странах.

При этом существуют исторические исключения - государство играет значительную роль в банковской системе ряда развитых стран. Так высокая доля государственных банков сохраняется в Германии (40%), Корее (43%), Израиле (48%).

В Германии проводимая политика в отношении банковской системы была подчинена «теории порядка», которая «поставила рыночное хозяйство на службу социальному». Используемая в Германии концепция «социального рыночного хозяйства» предполагала, что частное хозяйство каким оно существовало, т. е. без гос. вмешательства, будет причиной неэффективного функционирования экономики, не говоря уже о социальной несправедливости.

В результате в Германии сложилась разветвленная система банков с государственным участием, играющая большую роль в экономике страны. Немецкое государство создало большое количество учреждений в банковском секторе и программ с целью помогать национальным предприятиям получать долгосрочное финансирование. Множество банков с государственным участием

(в настоящее время их 16, больше половины которых - земельные банки) в соответствии с законодательством обязаны выполнять специальные функции и ориентированы на долгосрочное кредитование. К примеру, для кредитования промышленности был основан Банк Реконструкции, поддержки экспорта - Немецкий Банк Расчетов и малого бизнеса - Банк Индустриального Кредита.

Банк реконструкции был основан в 1947 году для финансирования Плана Маршалла с целью предоставления недостающего капитала промышленности и стал основным центром планирования реконструкции экономики. В настоящее время этот банк представляет собой один из крупнейших государственных банков Германии, участвующих в финансировании экспорта немецкой продукции. В целом государственная собственность в активах немецкой банковской системы остается высокой, с 36% в 1995 году до 42% в 2005г.

Объем участия правительства в национальных банковских системах меняется. Во времена экономических и политических кризисов, в большинстве капиталистических происходило увеличение доли государства в капитале банков. Во второй половине XX века во Франции были национализированы Банк Франции и несколько других крупнейших депозитных банков, а в Великобритании - Английский банк.

Самым известным примером страны с доминирующим банком с государственным участием в экономике, является Китай - государство контролирует более 85% активов банковской системы. Фактически в Китае банки с государственным участием стали локомотивом роста экономики страны, занимая главные позиции в ипотечном кредитовании, финансируя государственные инвестиционные проекты: строительство железных дорог, электростанций и автомагистралей, кредитуя госпредприятия. Соответственно, их общественная эффективность высока. При этом за годы реформ (1978-2001) такие банки в основном кредитовали госпредприятия: 70% кредитного портфеля занимали кредиты госпредприятиям и только 10% - частному сектору.

Важную роль в обеспечении высоких показателей роста ВВП сыграли банки с государственным участием Китая. Так, на Промышленно-коммерческий банк Китая (ICBC), Банк Китая (BOC), Китайский строительный банк (CCB), и Аграрный банк Китая (ABC) приходится около 60% активов банковской системы Китая - все банки имеют высокую долю госучастия в капитале.

Из них Промышленно-коммерческий банк является лидером в ипотечном кредитовании. А основная сфера деятельности Китайского строительного банка - средне- и долгосрочные кредиты в государственные инвестиционные проекты, например, в строительство железных дорог, электростанций и автомагистралей [43].

В 1994 году в Китае были дополнительно созданы государством три банка: Государственный банк развития (State Development Bank), Экспортно-импортный банк (Export and Import Bank of China) и Сельскохозяйственный банк развития (Agricultural Development Bank). Эти банки используются Китайским правительством для финансирования политических проектов и в качестве инструмента для влияния на макроэкономику страны.

Вне Китая государство наибольшую роль в функционировании банковской системы играет в Индии. Центральным правительством Индии контролируются 27 банков, правительствами штатов - 196 региональных сельских банков, на которые приходится 80% коммерческого банковского кредита, и 90% кредитов банковской системой, выданных сельхозпроизводителям.

Главная роль в регулировании деятельности банков с государственным участием в Индии, принадлежит центральному банку страны - Резервному Банку Индии. Он участвует в регулировании кредитно-инвестиционных потоков, в том числе с помощью изменения ставки рефинансирования в зависимости от соблюдения банками заданий по кредитованию приоритетных секторов экономики. Банкам же предписываются нормы обязательных инвестиций в низкодоходные государственные ценные бумаги, а поступающие средства используются затем как государственные капиталовложения.

Кроме того, в соответствии с руководящими принципами Резервного банка Индии банки должны обеспечить выдачу по пониженным ставкам 40% кредитов приоритетным секторам, которые включают: сельское хозяйство, малый бизнес, розничную торговлю и предпринимателей. Причем, 18% кредитов из этих 40% должны быть предоставлены сельскому хозяйству.

В целом, можно говорить, что в последние годы в Индии произошло ослабление госучастия в банковской системе страны. В результате улучшилась прибыльность банков. Однако банки, вместо ожидаемого от них распространения услуг на сельскую местность и малые города еще более сконцентрировали свою деятельность в крупнейших городах.

Кроме Индии и Китая, государство контролирует более 60% активов банковской системы в таких странах как Алжир, Бангладеш, Египет, Эфиопия, Иран и Вьетнам [39, стр. 4].

К примеру, в Бразилии под государственным надзором находятся около трети банковских активов, доминируя в кредитовании сельского хозяйства, строительства и долгосрочных проектов.

В Индонезии, государственным банкам принадлежит 46% активов. При этом в последнее время доля активов, депозитов и кредитов госбанков в банковской системе Индонезии уменьшилась в два раза. Такие банки выступали агентами проводимой государственной экономической политики, а государство в свою очередь субсидировало ставку по кредитным программам [38, стр. 43].

В целом, в развитых и развивающихся экономиках Европы роль банков с государственным участием в финансировании предприятий снизилась.

Необходимо остановиться на результатах деятельности банков с государственным участием за рубежом. Банкам с государственным участием исторически оказывается поддержка государством, которая заключается в предоставлении им льготных ресурсов для решения каких-то оперативных вопросов. Как правило, такая поддержка в краткосрочной перспективе улучшает

финансовые показатели банка, что косвенно является позитивным фактором для акционеров и кредиторов.

Считается, что из-за выполнения государственных задач, кредитуя по указке государства специальные отрасли и предприятия, банки с государственным участием становятся «обузой» для государства, а также, аккумулируя значительную часть финансовых ресурсов, становятся банками слишком большими, чтобы терпеть неудачу. Поэтому государства идут на любые финансовые затраты с целью не допустить банкротства так называемых «системообразующих» финансовых институтов. Согласно исследованиям, банки с государственным участием не только испытывают системные риски, но также потенциально угрожают правительствам существенными долгами, а восполнить такие «финансовые дыры» возможно за счет повышения налогов, к примеру, или сокращения других правительственных расходов.

Об этом говорится и в работах экономистов Международного Валютного Фонда и Всемирного Банка, где указывается, что банки с государственным участием отстают от частных банков по стандартным финансовым показателям (рентабельность капитала, доля просроченной задолженности и др.) из-за выполнения ими социальных, политических и экономических задач государства, что может привести к нестабильности банковской системы.

Портфель ссуд банков с государственным участием состоит в основном из «директивных» ссуд предприятиям государственного сектора, которые часто являются убыточными предприятиями.

Таким образом, выявленные особенности деятельности банков с государственным участием за рубежом позволили сделать следующие выводы:

- государствам необходимы банки с государственным участием для финансирования крупных инвестиционных национальных проектов, определенных секторов экономики на нерыночных условиях (например, средних и малых предприятий, сельского хозяйства, госсектора), для предоставления ссуд населению с низкими доходами, финансирования предприятий с целью

обеспечения занятости, преодоления кризисов, гарантирования устойчивости национальной финансовой системы, чтобы обеспечивать рост регионов или секторов экономики, несмотря на препятствия (например, бедность населения) или отказы рынка в финансировании (например, из-за слабости частных банков). Поэтому за рубежом участие государства в капиталах банков носит целевой и существенный характер;

- масштабы задач, решаемые банками с государственным участием в каждой из стран, различны и определяются рядом взаимосвязанных факторов: исторически сложившимися условиями в стране, современной стадией развития экономики, местом банковской системы в народном хозяйстве, конкурентоспособностью национальной экономики, социальными, экономическими, культурными и другими факторами. Соответственно, уровни участия государства в банковской системе каждой из стран различны;

- зачастую банки с государственным участием за рубежом не показывают высокие показатели деятельности (доходность, рентабельность, ликвидность) из-за того, что кредитуют убыточные, инновационные отрасли, крупные инвестиционные проекты, срок окупаемости которых находится на длительном горизонте, что вынуждены нести более высокие социальные расходы, чем другие банки. При этом банки с государственным участием играют стратегическую или значительную социальную роль, получая ряд преференций от государства, позволяющих продолжать свою деятельность.

### 1.3. Роль банков с государственным участием в решении общеэкономических проблем

Экономическую стабильность страны определяет финансовая политика, которую реализуют государственные банки, и целевые механизмы развития национальной экономики, внедряемые учреждениями.

Цель функционирования государственных финансовых учреждений – стабилизация экономической ситуации, развитие экономики согласно национальным интересам.

Деятельность государственных банков в экономике направлена на реализацию целей:

- защита национальных денежных измерителей, обеспечение их стабильности;
- проведение эффективной кредитно-финансовой политики;
- развитие банковской системы;
- сокращение бюджетного дефицита [43].

Используемые НБ инструменты направлены на стабилизацию темпов развития экономических показателей, сдерживание инфляции, поддержание ликвидности государственных активов.

Банковская система включает финансовые институты с государственным участием. При этом государству принадлежит только часть пакета акций.

Список государственных банков содержит также кредитно-финансовые организации, влияние на политику которых государство оказывает, опосредовано через собственные предприятия, холдинги, владеющие учреждениями.

1. Государственные банки РФ:
2. ВТБ;
3. Сбербанк;
4. Россельхозбанк;
5. Газпромбанк;
6. Национальный Клиринговый Центр;
7. Российский Национальный Коммерческий Банк;
8. Связь-Банк;
9. Еврофинанс Моснарбанк.

Стремясь снизить финансовые риски, приумножить актив, открывайте депозиты в государственных банковских организациях.



Принято считать, что госучастие в банковской системе сказывается на ее стабильности и надежности. Кроме того, создание банков с государственным участием, как правило, объясняется тем, что существуют сектора экономики, финансирование которых потенциально либо невыгодно, либо слишком рискованно для частных финансовых институтов, – например, сельское хозяйство и другие аналогичные отрасли.

Поскольку виды государственного участия в банковском секторе разнообразны и не всегда поддаются точному учету, на регулярной основе статистика по этой проблеме не ведется. Однако существуют исследования, согласно которым государство в России оказывает непосредственное влияние более чем на 50 кредитных организаций. Причем практика показывает, что на долю этих 50 из 600 с лишним банков приходится около 40% всех собственных активов банковского сектора страны. Они выдали более 45% всех кредитов организациям и частным лицам, привлекли почти 50% всех размещенных в России вкладов.

Роль государственных кредитных организаций в банковской системе РФ оценивается неоднозначно. С одной стороны, во времена кризиса именно они получают в первую очередь государственную поддержку в виде кредитов под низкий процент, обеспечивая тем самым ликвидность платежной системы. Такие банки служат оплотом надежности для частных компаний и частных вкладчиков, проводят государственную политику по снижению процентных ставок для реального сектора экономики, задают общий уровень цен ипотечного кредитования, а значит, содействуют тому, чтобы россияне могли покупать жилье [39, стр.7].

В экономике России роль банков с госучастием в капитале очень велика: им принадлежит более 40 % активов и более 60% капитала, они доминируют на рынке частных банковских вкладов. Это мощный сегмент отечественного банковского сектора, определяющий, по сути, развитие всей банковской системы, задающий тон в направлении развития финансовых услуг и по характеристикам

этих услуг, в т.ч. по величине процентных ставок. Так, например, изменение процентных ставок по депозитам Сбербанком России неизменно влечет реакцию других банков на стоимость привлечения ресурсов. А снижение ставок по кредитам этим крупнейшим отечественным банком заставляет и другие банки понижать цену размещения ресурсов. В противном случае незамедлительно отреагирует клиентура. Поэтому роль госбанков в России исключительно велика и в формировании сферы банковских услуг, и в формировании конкурентных отношений, и структуры управления [32, стр.179].

Самостоятельная роль государства в рамках такой коммерческой структуры, как банк с госучастием, не сможет проявиться автоматически, а только посредством сознательных действий самого акционера - государства. Поэтому повышение доли государства в капитале банков стало не столько случайным результатом кризиса или другого стечения обстоятельств, сколько проявилось в рамках общего русла повышения роли государства в отечественной экономике.

Несмотря на активно протекающий кризис и усиление конкуренции в сфере финансового посредничества, банки с государственным участием продолжают играть заметную роль в реальном секторе экономики страны. В модернизационном развитии нашей страны банки с государственным участием играют важную роль, будучи мощным источником финансовых ресурсов для предприятий реального сектора экономики. В тоже время в России по-прежнему наблюдается тенденция, когда население склонно больше доверять банкам с государственным участием.

Существует среди населения мнение, что банки с долей участия государства в уставном капитале, привлекательнее, чем чисто коммерческие. ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), АО «Россельхозбанк», Газпромбанк (АО) и другие банки с государственным участием в России подкреплены более объемными финансовыми средствами и занимают верхние позиции в соответствующих рейтингах надежности.

В настоящее время основная проблема российских банков с государственным участием - отсутствие определенных задач, которые должны решать эти банки в рамках проводимой государственной экономической политики. В связи с этим возникает необходимость изменения законодательства, пересмотра существующей политики государства в отношении банков с государственным участием. Ведь банки с госучастием - это крупные банки, функционирующие длительное время на российском, и международных рынках, и имеющие стабильное положение в стране, имеющее доверие большинства населения и предприятий реального сектора экономики [39].

Существуют потенциальные преимущества присутствия государства в капитале российских банков. Банки с государственным участием могут стать своего рода «катализатором» в инновационном развитии национальной экономики. Они играют решающую роль в процессе модернизации как экономики страны в целом, так и банковской системы в частности.

Приоритетным направлением деятельности банков, контролируемых государством, в модернизации российской экономики должно стать активное участие в кредитовании инновационных проектов, которое может обеспечиваться как в рамках инвестиционного кредитования, так и в рамках проектного финансирования. При этом стоит отметить, что банки с государственным участием могут позволить принять на себя больше рисков, чем остальные коммерческие банки.

Вторым направлением модернизации банковской системы является внедрение инноваций в деятельность самих кредитных организаций. Инновационная стратегия банка с государственным участием должна быть направлена на продуктовые инновации, развитие бизнес-моделей, оптимизацию бизнес-процессов и дифференциацию каналов сбыта банковских продуктов. В сферу постоянного обновления должны быть вовлечены все составляющие: продукты, технологические процессы, система управления, мотивация труда, мышление сотрудников.

Однако стоит отметить недостаточное участие государственных банков в модернизации российской экономики. Лишь отдельные кредитные организации финансируют проекты по инновационному развитию российской экономики, несмотря на большой ресурсный потенциал и поддержку со стороны государства.

Эффективным механизмом регулирования деятельности банков с государственным участием может являться: во-первых, введение предложенного выше термина «банк с государственным участием» в банковское законодательство, во-вторых, принуждение их в административном порядке направлять финансовые ресурсы в приоритетные проекты. Однако, конечно, это являлось бы ограничением свободы их деятельности, но, учитывая опыт западноевропейских стран, это может иметь место, например, в случае использования такого механизма, при котором можно заменить систему страхования вкладов прямой государственной гарантией долговых обязательств банков с государственным участием. Это позволило бы банкам с государственным участием привлекать заемные средства под низкий процент и прекратило бы нецелевое использование банками кредитов Центрального Банка [38].

Таким образом, значение банков как главного звена в экономике существенно возросло после 1950-х годов. Усиление концентрации и централизации капитала банков укрепило их позиции, а стремление увеличить размеры прибыли определило развитие диверсификации и универсализации банковской деятельности. Высокая степень государственного участия в банковской системе сохраняется в развивающихся экономиках из-за высокого уровня бедности и слабости частных банков в этих странах. Однако, существуют исторические исключения - государство играет значительную роль в банковской системе ряда развитых стран. Высокая доля государственных банков в Германии (40% активов контролируется государством), Корее (43%), Израиле (48%).

Самым известным примером страны с доминирующим банком с государственным участием в экономике, является Китай - государство

контролирует более 85% активов банковской системы. Вне Китая государство наибольшую роль в функционировании банковской системы играет в Индии. Центральным правительством Индии контролируются 27 банков, правительствами штатов - 196 региональных сельских банков, на которые приходится 80% коммерческого банковского кредита, и 90% кредитов банковской системой, выданных сельхозпроизводителям. В Бразилии под государственным надзором находятся около трети банковских активов, доминируя в кредитовании сельского хозяйства, строительства и долгосрочных проектов. В Индонезии, государственным банкам принадлежит 46% активов.

Зачастую банки с государственным участием за рубежом не показывают высокие показатели деятельности (доходность, рентабельность, ликвидность) из-за того, что кредитуют убыточные, инновационные отрасли, крупные инвестиционные проекты, срок окупаемости которых находится на длительном горизонте, что вынуждены нести более высокие социальные расходы, чем другие банки.

Масштабы задач, решаемые банками с государственным участием в каждой из стран, различны и определяются рядом взаимосвязанных факторов: исторически сложившимися условиями в стране, современной стадией развития экономики, местом банковской системы в народном хозяйстве, конкурентоспособностью национальной экономики, социальными, экономическими, культурными и другими факторами. Государствам необходимы банки с государственным участием для финансирования крупных инвестиционных национальных проектов, определенных секторов экономики.

В России же принято считать, что госучастие в банковской системе сказывается на ее стабильности и надежности. Кроме того, создание банков с государственным участием, как правило, объясняется тем, что существуют сектора экономики, финансирование которых потенциально либо невыгодно, либо слишком рискованно для частных финансовых институтов, – например, сельское хозяйство и другие аналогичные отрасли.

## ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика крупнейших банков с государственным участием

Крупнейшими банками с государственным участием в России являются ПАО Сбербанк, АО «Россельхозбанк», АО «Газпромбанк» и ПАО ВТБ.

ПАО Сбербанк – крупнейший российский универсальный коммерческий банк. Имеет представительства в Казахстане, Беларуси, Турции, странах Европы. Центральному банку РФ принадлежит 52% акций ПАО Сбербанк. В своей деятельности банк ориентирован на внедрение цифровых технологий и повышение эффективности процессов для обеспечения долгосрочного устойчивого развития и создания стоимости для всех стейкхолдеров - клиентов, команды, акционеров, общества и государства.

Сегодня бизнес-модель Сбербанка акцентирована на удовлетворение основных финансовых потребностей клиентов, однако со временем в нее будут интегрированы и предложения нефинансовых сервисов. Современные технологии серьезно меняют способ взаимодействия клиента с банком, и в долгосрочной перспективе изменится сама суть банка как финансового института: из оператора финансовых транзакций по требованию клиента банк трансформируется в платформу взаимодействия с клиентом, где финансовые услуги станут лишь частью клиентского предложения. В борьбе за клиентов банк будет поддерживать необходимый уровень лояльности клиентской базы, а значит, стратегии по бизнес-направлениям будут корректироваться в соответствии с этой задачей. Принципы эмпатии и дизайн-мышления должны стать основой при развитии будущих бизнес-моделей работы с клиентами. Интеграция новых подходов к построению работы с клиентскими данными, в том числе Big Data, обеспечит

банку возможность «массовой персонализации» предложения для всех категорий клиентов.

Основные финансовые показатели деятельности Сбербанка представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Основные финансовые показатели деятельности ПАО Сбербанк, млрд. руб.

Показатели	На конец года			Абс. откл.		Относ. откл.	
	2014	2015	2016	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Активы	25200,8	27334,7	25368,5	-1966,2	2133,9	-7,75%	8,5%
Собственные средства (капитал)	1982,33	2328,13	2828,87	500,65	345,8	21,5%	17,44%
Денежные средства и их эквиваленты	2308,8	2333,6	2560,8	-117,94	-507,92	-5,1%	-22%
Кредиты клиентам, из них:	17756,6	18727,8	17361,3	-1260	1299	-6,7%	7,3%
- Корпоративным клиентам	13778,8	14958,7	13663	-1326	1180,2	-8,9%	8,6%
- Частным клиентам	3977,8	3769,1	5032	66	987,5	1,8%	24,83%
Средства клиентов, из них:	15562,9	19798,3	18684,8	-1114	4236	-7,2%	27,22%
- Корпоративных клиентов	6234,5	7754,6	6235,2	-1519,4	1520	19,6%	24,40%
- Частных клиентов	9328,4	12043,7	12449,6	405,9	2716	3,4%	29,12%
Чистая прибыль / убыток	311,2	218,39	498,20	279,90	-92,85	128,2%	-29,84%

[Источник: составлено автором]

Исходя из таблицы 2.1 видно, что собственный капитал банка в 2016 году увеличился на 500,65 млрд. руб., или на 21,5%. Однако, вклады клиентов снизились более чем на 7,2% или на 1114 млрд. руб. Наиболее снизились именно вклады корпоративных клиентов, почти на 20%, что говорит о негативных последствиях.

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» – один из крупнейших банков в Российской Федерации, созданный в 2000 году в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 15.03.2000

№ 75-рп в целях развития национальной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора и сельских территорий Российской Федерации.

Миссия Банка - эффективное и комплексное удовлетворение потребностей товаропроизводителей АПК, рыбохозяйственного и лесопромышленного комплексов, населения и бизнеса сельских территорий, малых и средних городов в качественном и доступном банковском обслуживании и сопутствующих финансовых услугах, всемерное содействие формированию и функционированию национальной кредитно-финансовой системы АПК, РХК и ЛПК, а также устойчивому развитию территорий.

100% акций, имеющих право голоса, принадлежит государственной компании Росимущество.

По состоянию на 01.01.2016 Банк занимает ведущие позиции в банковской системе Российской Федерации:

- 1-е место в кредитовании сельского хозяйства и АПК;
- 1-е место в кредитовании сезонных работ;
- 2-е место по кредитованию малого и среднего бизнеса;
- 2-е место по размеру филиальной сети;
- 3-е место по размеру кредитного портфеля физических лиц;
- 4-е место по размеру собственного капитала;
- 5-е место по размеру кредитного портфеля нефинансовым организациям;
- 5-е место по размеру портфеля средств физических лиц;
- 6-е место по размеру активов.

В настоящее время доля Банка на рынке кредитования:

- отрасли «Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях» - около 40%;
- отрасли «Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака» - около 20%;
- отрасли «Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства» - 20,0%.



Банк активно позиционирует себя на международном банковском рынке в качестве системообразующего, транспарентного, высоконадежного финансового института. С этой целью он на постоянной основе взаимодействует с международными рейтинговыми агентствами, институциональными инвесторами, иностранными партнерами и контрагентами.

Основные финансовые показатели деятельности АО «Россельхозбанк» представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Основные финансовые показатели деятельности  
АО «Россельхозбанк», млрд. руб.

Показатели	На конец года			Абс. откл.		Отн. откл.	
	2014	2015	2016	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Активы	2067,49	2510,90	2679,29	168,3	443,41	6,70%	21,45%
Собственные средства (капитал)	218,1	233,7	245,5	11,8	15,6	5,05%	7,15%
Денежные средства и их эквиваленты	36,8	39,4	31	-8,3	2,6	-21,12%	6,79%
Кредиты клиентам, из них:	1680,21	2010,10	2144,50	134,4	327,89	6,69%	19,5%
- Корпоративным клиентам	948,55	1401,10	1390,50	-13,6	452,55	-0,01%	47,7%
- Частным клиентам	731,66	609	754	-122,66	145	23,8%	-16,8%
Средства клиентов, из них:	1217,5	1796	1978,9	182,9	578,5	10,18%	47,52%
- Корпоративных клиентов	899,7	1298	1354,5	56,5	398,3	4,35%	44,27%
- Частных клиентов	317,8	498	624,4	126,4	180,2	25,38%	56,70%
Чистая прибыль / убыток	-9,3	-75,2	0,5	74,7	-65,90	-	-

[Источник: составлено автором]

По данным таблицы 2.2 можно сказать, что за 2015 год активы банка увеличились на 21,45%, а за 2016 год увеличились на 6,7%, что в абсолютном выражении составляет 168,3 млрд.руб.

Положительная динамика за весь анализируемый период наблюдается у собственного капитала: в 2015 году увеличение на 7,15%, в 2016 году на 5,05%, что в абсолютном выражении составляет 11,8 млрд.руб. Также увеличились депозиты клиентов, в 2015 году на 47,52% и в 2016 на 10,18%.

Банк ВТБ - один из лидеров международного рынка финансовых услуг. Банк обладает широкой сетью отделений в России и успешно развивает присутствие на ключевых финансовых рынках мира. Имеет 35 филиалов и представительства в Италии, в Китае и в Кыргызской Республике.

Крупнейшим держателем обыкновенных акций Банка является Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество), которому принадлежит 60,93 % обыкновенных акций Банка. Держателями привилегированных акций Банка являются Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России) - 100 % привилегированных акций Банка - и ГК «Агентство по страхованию вкладов» - 100 % привилегированных акций типа А. Совокупная доля Российской Федерации (в лице Росимущества и Минфина России) и ГК «Агентство по страхованию вкладов» составляет 92,2 % от уставного капитала Банка.

Банк ВТБ включен в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 04.08.2004 № 1009 «Об утверждении Перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ».

Основные направления деятельности:

1. Глобальная бизнес-линия «Корпоративно-инвестиционный бизнес» ориентирована на обслуживание корпоративных клиентов, относящихся к категории «крупный бизнес», и проведение ряда операций с банковскими финансовыми организациями.

2. Глобальная бизнес-линия «Средний корпоративный бизнес» ориентирована на обслуживание корпоративных клиентов, относящихся к

категории «средний бизнес», в отношении всех типов банковских продуктов и услуг.

3. Глобальная бизнес-линия «Розничный бизнес» специализируется на банковском обслуживании физических и юридических лиц, относящихся к категории «малый бизнес».

Основные финансовые показатели деятельности Банка ВТБ (ПАО) представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Основные финансовые показатели деятельности  
Банка ВТБ (ПАО), млрд. руб.

Показатели	На конец года			Абс. откл.		Отн. откл.	
	2014	2015	2016	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Активы	12190,81	13641,9	12585,5	-1056,4	1451,09	-7,7%	11,91%
Собственные средства (капитал)	1131,01	1454,12	1410,2	-43,92	323,11	-3,02%	28,6%
Денежные средства и их эквиваленты	695,2	570,7	452,9	-117,8	-124,5	-20,64%	-17,9%
Кредиты клиентам, из них:	8074,71	8827,71	8664,8	-162,91	753	-18,45%	9,33%
- Корпоративным клиентам;	6285,71	7060,89	6674,8	-388,09	775,18	-5,5%	12,33%
- Частным клиентам;	1789,0	1766,82	1990,0	223,18	-22,18	12,6%	-1,24%
Средства клиентов, из них:	5668,9	7261	7346,4	85,4	1592,1	1,2%	28,1%
- Корпоративных клиентов;	3519,9	4377,6	4342,1	-35,5	857,7	-0,8%	24,37%
- Частных клиентов;	2149	2883,4	3004,3	120,9	734,4	4,2%	34,17%
Чистая прибыль/убыток	0,8	1,7	51,6	49,9	0,9	2935,3%	112,5%

[Источник: составлено автором]

По данным таблицы 2.3 можно сказать, что основные финансовые показатели Банка ВТБ за 2016 год снизились, по сравнению с прошлым годом: активы на 7,7%, денежные средства и их эквиваленты на 20,64%, ссудная задолженность на 18,5%.

А чистая прибыль, наоборот, увеличивалась на протяжении всего анализируемого периода, на 112,5% в 2015 году и на 2935,3% в 2016, соответственно.

"Газпромбанк" (Акционерное общество) - один из крупнейших универсальных финансовых институтов России, предоставляющий широкий спектр банковских, финансовых, инвестиционных продуктов и услуг корпоративным и частным клиентам, финансовым институтам, институциональным и частным инвесторам. Банк входит в тройку крупнейших банков России по всем основным показателям и занимает третье место в списке банков Центральной и Восточной Европы по размеру собственного капитала.

Банк обслуживает ключевые отрасли российской экономики – газовую, нефтяную, атомную, химическую и нефтехимическую, черную и цветную металлургию, электроэнергетику, машиностроение и металлообработку, транспорт, строительство, связь, агропромышленный комплекс, торговлю и другие отрасли.

Розничный бизнес также является стратегически важным направлением деятельности Банка, и его масштабы последовательно увеличиваются. Частным клиентам предлагается полный набор услуг: кредитные программы, депозиты, расчетные операции, электронные банковские карты и др.

Газпромбанк занимает сильные позиции на отечественном и международном финансовых рынках, являясь одним из российских лидеров по организации и андеррайтингу выпусков корпоративных облигаций, управлению активами, в сфере частного банковского обслуживания, корпоративного финансирования и других областях инвестиционного банкинга.

В числе клиентов Газпромбанка – около 4 миллионов физических и порядка 45 тысяч юридических лиц.

В настоящее время Газпромбанк владеет шестью дочерними и зависимыми банками в России, Белоруссии, Швейцарии и Люксембурге, имеет представительства в Астане (Казахстан), Пекине (Китай), Улан-Баторе

(Монголия) и Нью-Дели (Индия). АО «Газпромбанк» продолжает занимать лидирующие позиции в российском банковском секторе, сохраняя свое место в первой тройке крупнейших банков по основным объемным показателям.

Стратегическое партнерство с крупнейшими российскими компаниями, сильные рыночные позиции и универсальность бизнеса являются конкурентными преимуществами Банка.

Основные финансовые показатели деятельности Газпромбанка (АО) представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Основные финансовые показатели деятельности  
АО «Газпромбанка», млрд. руб.

Показатели	На конец года			Абс. откл.		Отн. откл.	
	2014	2015	2016	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Активы	4635,52	4952,75	4748,92	-203,83	184,75	-4,74%	4,0%
Собственные средства (капитал)	334,36	412,37	442,82	-35,90	92,40	-6,77%	27,63%
Денежные средства и их эквиваленты	167,99	122,33	66,63	-160,00	-45,66	-25,26%	-27,18%
Кредиты клиентам, из них:	3574,24	3727,66	3618,07	303,40	-652,10	8,1%	-18,24%
- Корпоративным клиентам	3073,50	3198,00	3174,80	-23,20	-375,50	-0,73%	-12,2%
- Частным клиентам	500,74	529,66	443,27	-86,39	28,92	-16,31%	5,8%
Средства клиентов, из них:	3362,13	3813,36	3702,6	-110,6	451,23	-2,9%	13,4%
- Корпоративных клиентов	2892,39	3182,23	3055,94	-129,29	289,84	-4,1%	10%
- Частных клиентов	469,74	631,13	646,66	15,53	161,39	2,5%	34,36%
Чистая прибыль / убыток	17,7	-46,06	46,66	92,72	-63,76	-	-

[Источник: составлено автором]

По данным таблицы 2.4 можно сказать, что за 2015 год активы банка увеличились на 4%, а за 2016 год сократились на 4,74%, что в абсолютном выражении составляет 203,83 млрд.руб.

За 2015 год собственный капитал банка увеличился на 27,6%, а за 2016 год сократился на 6,77%, что в абсолютном выражении составляет 35,9 млрд.руб.

Кредиты клиентам в 2015 году - на 8,1%, в 2016 году, наоборот, снизились почти на 20%. Однако, средства клиентов в 2016 увеличиваются на 13,4%, в абсолютном выражении это составило 451,23 млрд.руб.

За последние два года значение чистой прибыли (убытка) у АО «Газпромбанк» поправилось: если в 2015 году был убыток, то в 2016 году банк уже имеет чистую прибыль.

Систематизируем основные финансовые показатели исследуемых банков и представим их в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Основные финансовые показатели крупнейших российских банков с государственным участием на 1 января 2017 года, млрд. руб.

Показатели	Банки				Итого
	ПАО Сбербанк	АО «Россельхозбанк»	АО «Газпромбанк»	ПАО ВТБ	
Активы	25368,5	2679,29	4748,92	12585,8	45382,51
Собственные средства (капитал)	2828,87	245,5	442,82	1410,2	4927,39
Кредитный портфель	17361,3	2144,5	3618,07	8664,8	31788,67
Средства клиентов	18684,8	1978,9	3702,6	7346,4	31712,7
Чистые операционные доходы	647,8	4,4	53,4	81,8	787,4
Чистая прибыль / убыток	498,20	0,5	46,66	51,6	596,96

[Источник: составлено автором]

По данным таблицы 2.5 видно, что по основным финансовым показателям явными лидерами среди данных банков являются ПАО Сбербанк и ПАО ВТБ. Величина их чистой прибыли во много раз превышает чистую прибыль других банков. Это обусловлено их универсальным типом. Универсальные банки более

устойчивы, чем специализированные банки, так как сочетают коммерческую и инвестиционную деятельность. Такие банки выполняют разнообразные банковские операции: ведение депозитных счетов, безналичные переводы средств, приём сбережений, выдачу разнообразных кредитов, покупку ценных бумаг, операции по доверенности, хранение ценностей в сейфах и др. Благодаря широкому выбору предлагаемых услуг и наличия большого количества клиентов они меньше страдают от колебаний доходности отдельных банковских операций и конъюнктуры сегментов финансового рынка.

Направления деятельности данных банков различны. Если ПАО Сбербанк имеет свое основное предназначение преимущественно в обслуживании физических лиц, то АО «Газпромбанк» обслуживает, в основном, газовую, нефтяную промышленность, АО «Россельхозбанк» - сельское хозяйство, то ВТБ - торговлю. Государство принимает полное участие в управлении АО «Россельхозбанк» (100% акций), в управлении ПАО Сбербанк (100%), частичное участие в управлении АО «Газпромбанк» (45,7%) и ПАО ВТБ (60%).

## 2.2. Анализ деятельности крупнейших российских банков с государственным участием

В реальных экономических условиях банковская система Российской Федерации имеет отличительную особенность, проявляющуюся в доминантном положении банков с государственным участием, которые являются основой национальной банковской системы. При этом на законодательном уровне не зафиксирована экономическая сущность банков с государственным участием, а также не разработана их классификация и не определены функции, которые реализуют банки с государственным участием, выступая в качестве проводников политики государства.

Для проведения анализа деятельности крупнейших российских банков с государственным участием использовались такие показатели как активы,

кредитный портфель, средства клиентов и чистая прибыль за 2014-2017 гг. Основные показатели деятельности исследуемых банков представлены в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Динамика основных финансовых показателей по ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО «Газпромбанк» в целом

№ п/п	Показатель	На начало года		
		2015	2016	2017
1.	Активы банков всего, млрд. руб.	44094,53	48440,25	45382,51
2.	Доля активов в ВВП, %	39,60	47,7	41
3.	Доля в активах банковского сектора, %	47,50	49,91	48,42
4.	Доля в активах 30-ти крупнейших банков, %	65	69	66,3
5.	Кредитный портфель всего, млрд. руб.	31085,75	33293,27	31788,67
6.	Доля кредитного портфеля в ВВП, %	41,2	44	42
7.	Доля в кредитном портфеле банковского сектора, %	40	42	40,89
8.	Доля в кредитном портфеле 30-ти крупнейших банков, %	92,51	94,69	93,21
9.	Средства клиентов всего, млрд. руб.	25811,43	32668,66	31712,71
10.	Доля средств в ВВП, %	30,71	38,62	36,40
11.	Доля в общем объеме средств банковского сектора, %	53,67	63,92	61,47
12.	Чистая прибыль / убыток всего, млрд. руб.	320,40	146,23	596,96
13.	Доля чистой прибыли в ВВП, %	0,64	0,17	0,69
14.	Доля в общем объеме чистой прибыли банковского сектора, %	54,28	75,27	64,16
15.	Доля в чистой прибыли 30-ти крупнейших банков	63,34	41,23	94,21

[Источник: составлено автором]

Таким образом, банки с государственным участием занимает лидирующие позиции по результатам финансово-хозяйственной деятельности по сравнению с частными коммерческими банками Российской Федерации. Активы исследуемых банков в сумме на начало 2017 года составили 41% от ВВП, потеряв 6,7%, до 3057,74 млрд. руб. по сравнению с предыдущим годом.



Объем кредитного портфеля по отношению к КП банковского сектора и к ВВП активно увеличивается за исследуемый период (с 41 до 42%). Говоря о структуре кредитного портфеля исследуемых банков, то можно заметить, что большую часть занимают кредиты корпоративным клиентам (около 60-65%), которые выдаются на инвестиционные и строительные проекты, а также кредитование различных предприятий-девелоперов. К примеру, АО Газпромбанк обслуживает ключевые отрасли российской экономики – газовую, нефтяную, атомную, химическую и нефтехимическую, черную и цветную металлургию, электроэнергетику, АО «Россельхозбанк» является базой национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства и обеспечивает эффективность использования бюджетных инвестиций. Реализуя бизнес-модель универсальной кредитной организации, Банк является рыночным инструментом государственной поддержки отраслей агропромышленного комплекса Российской Федерации, предоставляет все виды банковских услуг и занимает лидирующие позиции в финансировании АПК.

Россельхозбанк стал победителем в номинации «Самый выгодный банк, предлагающий наилучшие условия для потребителей» в рамках премии Финансового университета при Правительстве Российской Федерации в области качества жизни. Премия, учрежденная в 2016 году, призвана поощрять финансовые и иные организации к повышению качества услуг, предоставляемых потребителям. Для определения победителей были использованы результаты социологических опросов населения, посвященные вопросам качества жизни и финансовых услуг. Располагая широкой филиальной сетью не только в крупных, но и в малых городах и сельских территориях России, АО «Россельхозбанк» прилагает усилия, направленные на повышение качества обслуживания своих клиентов и уровня сервиса, а также подготовку востребованной и сбалансированной линейки продуктов и услуг, удовлетворяющей потребностям самых широких слоев населения. В текущем году банком созданы специальные

продуктовые предложения и выгодные условия обслуживания для пенсионеров, садоводов, военнослужащих и работников бюджетной сферы.

Около 70% занимают вклады ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО «Газпромбанк» в общем объеме банковского сектора экономики, это 28,6 трлн. рублей. Больше половины (18,7 трлн. рублей) это вклады ПАО Сбербанк – крупнейшего финансового института Центральной и Восточной Европы. Банк сохраняет лидирующие позиции во всех основных сегментах финансового рынка Российской Федерации на протяжении всего исследуемого периода (таблица 2.2).

Таблица 2.2

Доля ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО «Газпромбанк» в основных сегментах российского финансового рынка на начало 2017 года, %

Банк	Сегмент рынка			
	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты частным клиентам	Средства корпоративных клиентов	Средства частных клиентов
ПАО Сбербанк	31,70	40,10	22,10	46,80
ПАО ВТБ	16,96	17,34	15,39	11,30
АО «Россельхозбанк»	3,23	6,01	4,80	2,35
АО «Газпромбанк»	7,37	2,62	9,31	2,55

[Источник: составлено автором]

Сбербанк занимает лидирующие позиции по привлечению средств в России, а также предоставляет полный спектр услуг для всех категорий клиентов. По итогам 2016 года, 46,8% рынка вкладов физических лиц занимает ПАО Сбербанк, это 12,5 трлн. руб. и почти столько же (40%) кредитует. Его услугами пользуются более 100 млн. физических лиц (более 70% населения России) и около 1 млн. предприятий (из 4,5 млн. зарегистрированных юридических лиц в России). Банк представлен во всех субъектах Российской Федерации, а его филиальная сеть насчитывает более 18 400 подразделений. В общем на рынке вкладов сохраняется

положительная динамика, население доверяет свои средства банкам с государственным участием, так как считает их более надежными, хотя процентные ставки ниже. На втором месте по показателям идет ПАО ВТБ. Данный банк занимает примерно одинаковую долю в кредитовании корпоративных и частных клиентов, 17 и 17,3%, соответственно. Наименьший удельный вес среди крупнейших российских банков с государственным участием имеет АО «Россельхозбанк».

Конечным финансовым результатом любой деятельности является чистая прибыль. Прибыль является источником и основой стабильности финансового положения банка и ликвидности его баланса, увеличения и обновления основных фондов банка, прироста его собственного капитала, увеличения и повышения качества банковских услуг. Чем выше абсолютная величина прибыли, тем больше возможность увеличения собственного капитала банка и ресурсов для роста его активных операций.

Объем чистой прибыли банка зависит от объема доходов банка, величины соответствующих расходов банка, и суммы налога, уплачиваемого за счет прибыли в бюджет.

Итак, чистая прибыль крупнейших банков России на начало 2017 года составила 596,96 млрд. рублей, что в 4 раза превышает данные прошлого года. Это обусловлено 2 причинами: 2015 год оказался неудачным для банков после кризисного периода и сокращение расходов по созданию резервов на потери. Около 83% занимает прибыль ПАО Сбербанка, далее 11,5% - ПАО ВТБ, 4,9% - АО «Газпромбанк» и всего 0,6% - АО «Россельхозбанк». Итак, финансовым результатом 2016 года стало четырехкратное увеличение прибыли кредитных организаций по сравнению с предыдущим годом: соответственно 597 млрд. рублей и 146 млрд. рублей.

Особая роль отводится специализированному российскому банку АО «Россельхозбанк», доля которого в кредитовании аграрного сектора в 2016 году превысила 60%.

Бюджет России на 2017 год и на плановый период 2018–2019 годов предусматривает дополнительное выделение более 10,5 млрд. рублей на поддержку отечественного АПК, при этом 5 млрд. рублей планируется потратить в 2017 году на докапитализацию государственного Россельхозбанка, являющегося основным кредитором российских аграриев. Кроме того, предусматривается предоставление кредитным организациям дополнительных субсидий, призванных возместить недополученные доходы от выданных сельхозпроизводителям кредитов. В 2017 году на эти цели планируется потратить 21,3 млрд рублей, в последующие два года - 17,6 и 17,17 млрд. рублей соответственно.

Несмотря на непростую ситуацию в банковском секторе, в 2016 году банк существенно увеличил объемы финансовой поддержки российского агропромышленного комплекса и выполнил все свои обязательства в рамках Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы. Деятельность Россельхозбанка способствовала получению рекордного урожая зерна и существенному росту производства других видов сельскохозяйственной продукции.

Россельхозбанк является основным кредитором АПК, ежегодно увеличивая свою долю на рынке сельскохозяйственного кредитования. При этом для обеспечения дальнейшего роста банку требуется дополнительная капитализация со стороны государства.

АО «Россельхозбанк» стал победителем в номинации «Самый выгодный банк, предлагающий наилучшие условия для потребителей» в рамках премии Финансового университета при Правительстве Российской Федерации в области качества жизни. Премия, учрежденная в 2016 году, призвана поощрять финансовые и иные организации к повышению качества услуг, предоставляемых потребителям. Для определения победителей были использованы результаты социологических опросов населения, посвященные вопросам качества жизни и финансовых услуг. Располагая широкой филиальной сетью не только в крупных,

но и в малых городах и сельских территориях России, АО «Россельхозбанк» прилагает усилия, направленные на повышение качества обслуживания своих клиентов и уровня сервиса, а также подготовку востребованной и сбалансированной линейки продуктов и услуг, удовлетворяющей потребностям самых широких слоев населения. В текущем году банком созданы специальные продуктовые предложения и выгодные условия обслуживания для пенсионеров, садоводов, военнослужащих и работников бюджетной сферы.

Далее проанализируем влияние деятельности банка ВТБ на экономику РФ. Приведем некоторые факты за 2016 год, которые непосредственно покажут, какую роль и большое значение оказывает банк ВТБ. С начала 2016 года при участии банка ВТБ в экономику России привлечено свыше 810 миллиардов рублей, в основном речь идет о размещении облигаций и акций российских компаний-эмитентов.

Еще 7-8 лет назад на рынке инвестиционно-банковских услуг России доминировали иностранные банки, преимущественно американские. Сейчас картина коренным образом изменилась. В настоящее время Банк ВТБ является лидером по предоставлению такого рода услуг не только в России, кстати, но и в Восточной Европе.

ВТБ сегодня участвует в финансировании практически всех крупнейших проектов государственно-частного партнерства в России. С начала 2016 года совокупный объем инвестиций составляет 320 млрд. руб. ВТБ готов продолжать участвовать в размещении евробондов РФ.

Говоря о АО «Газпромбанке», хотелось бы подчеркнуть его участие в сделке по финансированию строительства солнечных электростанций в республиках Башкортостан, Алтай и в Оренбургской области на общую сумму более 6,8 млрд рублей. Также Газпромбанк выразил заинтересованность в новых аналитических продуктах и услугах Роспатента: углубленной патентной аналитике и создании патентных ландшафтов, позволяющих выбирать наиболее перспективные направления исследований и разработок для прямых и

эффективных инвестиций, а также мониторинге инновационных проектов и оценке перспективности научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) для повышения эффективности деятельности Банка и оценки принадлежащих ему активов.

Сбербанк России является общероссийским достоянием, т.к. его деятельность напрямую затрагивает жизненные интересы большинства населения России, а также государства, кредитных учреждений, предприятий и организаций, других субъектов экономических, политических и социальных отношений. К этому следует добавить, что ПАО Сбербанк обладает определенной спецификой по сравнению с прочими кредитными учреждениями. Исторически сложилась специализация ПАО Сбербанк в сфере формирования и развития сберегательного дела, что определяет потребность в изучении текущего состояния и перспектив развития Сбербанка как сберегательного института. Данный банк участвует в государственной программе по обслуживанию государственных жилищных сертификатов в рамках реализации подпрограммы «Выполнение государственных обязательств по обеспечению жильем категорий граждан, установленных федеральным законодательством» федеральной целевой программы «Жилище» на 2015-2020 годы и во многих других.

В настоящее время ПАО Сбербанк оказывает целый ряд нерентабельных, социально ориентированных услуг, связанных с работой филиалов в отдаленных и малонаселенных регионах страны. Филиалы ПАО Сбербанк постоянно привлекаются к выполнению государственных задач, связанных с обслуживанием широких масс населения.

Анализируя всё вышеизложенное, можно сделать вывод, что банки, контролируемые государством, финансируют крупные инвестиционные проекты федерального значения. Поэтому в настоящее время, в условиях сложной мировой финансовой обстановки, нельзя спешить с выходом государства из капитала российских банков, особенно крупных. Возможно, было бы более целесообразным некоторым банкам (например, АО «Россельхозбанку», ПАО

ВТБ) придать статус банков развития. В условиях, когда банки развития не являются конкурентами коммерческих банков, поддержка таких банков госсредствами не станет причиной нарушения условий конкуренции на рынке финансовых услуг.

### 2.3. Перспективы развития деятельности банков с государственным участием

Видение ПАО Сбербанк в 2018 году сформировано на основе пяти главных направлений развития или стратегических тем. Именно сфокусированная работа по этим направлениям приведет ПАО Сбербанк к успеху, позволит достичь всех финансовых и качественных целей, которые он ставит перед собой на период до конца 2018 года. Эти пять направлений следующие:

- с клиентом - на всю жизнь: Сбербанк будет строить очень глубокие доверительные отношения со своими клиентами, станет полезной, иногда незаметной и неотъемлемой частью их жизни.
- команда и культура: Сбербанк стремится к тому, чтобы сотрудники и корпоративная культура Сбербанка стали одними из основных источников конкурентного преимущества;
- технологический прорыв: Сбербанк завершит технологическую модернизацию Банка и научится интегрировать в свой бизнес все самые современные технологии и инновации;
- финансовая результативность: Сбербанк повысит финансовую отдачу своего бизнеса благодаря более эффективному управлению расходами и соотношением риска и доходности;
- зрелая организация: Сбербанк сформирует организационные и управленческие навыки.

Перспектива развития АО «Россельхозбанка» до 2020 года следующая:

- обеспечение и поддержание лидирующей позиции в кредитовании и обслуживании АПК и смежных отраслей;
- диверсификация источников дохода за счет укрепления своих позиций в кредитовании и обслуживании приоритетных отраслей и сегментов экономики страны и населения;
- укрепление позиций Банка как надежного, эффективного и высокотехнологичного финансового института.

Россельхозбанк планирует продолжить активное развитие во всех клиентских сегментах: крупном, среднем, малом, микро- и розничном бизнесе. Для каждого сегмента Банк обеспечивает стабильное качество обслуживания и учитывает особенности и потребности клиентов при формировании продуктового ряда.

Стратегия развития АО «Газпромбанка» определяет задачи коммерческого и инвестиционного направления в каждом клиентском сегменте. Главной задачей в крупном корпоративном сегменте является укрепление рыночных позиций Банка, расширение клиентской базы, путём увеличения линии банковских продуктов и поиска новых каналов продаж. Основные финансовые показатели новой стратегии Банка следующие: к 2018 году вдвое увеличить активы и чистую прибыль, что повлечет за собой рост кредитного портфеля в среднем на 15% ежегодно.

Среди текущих задач АО «Газпромбанк» можно выделить следующие:

1. Сохранение конкурентных позиций, увеличение объемов предоставляемых услуг в основных сегментах бизнеса;
2. Дальнейшую диверсификацию кредитного портфеля, наращивание объемов кредитования, запуск новых факторинговых услуг;
3. Увеличение среднего объема сделок корпоративного финансирования и консалтинга, а также улучшение имиджа Газпромбанка как одного из лидирующих провайдеров услуг инвестиционно-банковского направления (сфера высоких технологий);



4. Расширение перечня предлагаемых продуктов и услуг розничного бизнеса за счет внедрения собственных продуктов, а также продуктов партнеров и кросс-продаж продуктов;

5. Внедрение единых стандартов деятельности Банка, разработка общих подходов в области планирования, бюджетирования и отчетности, а также внедрение единой клиентской политики в отношении крупных корпоративных клиентов.

АО «Газпромбанк» ориентируется на существенный рост масштабов розничной торговли – прежде всего за счет обслуживания корпоративных клиентов, создания привлекательного продуктового ряда, повышения качества и совершенствования технологий обслуживания, обеспечения удобного доступа клиентов к продуктам Банка. Стратегия развития инвестиционно-банковского бизнеса направлена на повышение конкурентоспособности в работе со стратегически важными клиентами. Также Газпромбанк стал победителем в номинации «Лучший инвестиционный банк – 2016» Russian M&A Awards, ежегодно вручаемой агентством Preqveca (входит в группу Sbonds.ru). Газпромбанк признан лучшим инвестиционным банком России второй год подряд. Эта награда – еще одно свидетельство высокой репутации Газпромбанка среди клиентов и успешности его стратегии развития как инвестиционного банка на протяжении последних десяти лет.

Газпромбанк оказывает широкий спектр услуг по сделкам с пакетами акций, включая консультирование по приобретению и продаже компаний, привлечению акционерного финансирования, созданию совместных предприятий, а также занимается финансированием приобретений. Газпромбанк имеет успешный опыт инвестиций в пакеты неторгуемых акций в качестве финансового инвестора.

В начале декабря прошлого года Наблюдательный совет ПАО ВТБ утвердил стратегию развития Банка ВТБ на 2017 - 2019 гг. Новая стратегия Банка основана на следующих трех приоритетах:

1. Повышение рентабельности бизнеса - рост прибыли до более чем 200 млрд. рублей по итогам 2019 года.
2. Интеграция банковского бизнеса, т. е. объединение Банка ВТБ и ВТБ 24 не позднее января 2018 года и построение единого универсального банка.
3. Модернизация - рывок в развитии современного клиентоориентированного банка за счет масштабной технологической трансформации.

Важной задачей является улучшение структуры фондирования - рост доли клиентских средств, в первую очередь - физических лиц, а также оптимизация стоимости пассивов за счет более активного привлечения средств на текущие счета и наращивания доли остатков в рублях.

Ключевой стратегический проект новой трехлетней стратегии - интеграция Банка ВТБ и ВТБ 24 - повысит управляемость и создаст единую высококонкурентную структуру, которая обеспечит эффективное взаимодействие бизнес-линий в решении совместных задач. Объединение банков также позволит достичь значительной оптимизации расходов и улучшить финансовые показатели в целом.

Таким образом, в современных условиях развития интеграции и глобализации на мировых финансовых рынках важнейшим плюсом доминирования на российском банковском рынке банков с государственным участием является грамотное построение стратегии развития банка. Каждый банк должен строить свою стратегию, учитывая специализацию своей работы, клиентскую базу и отраслевую принадлежность.

Направления деятельности исследуемых банков различны. Если ПАО Сбербанк имеет свое основное предназначение преимущественно в обслуживании физических лиц, то АО «Газпромбанк» обслуживает, в основном, газовую, нефтяную промышленность, АО «Россельхозбанк» - сельское хозяйство, то ВТБ - торговлю. Анализ основных финансовых показателей ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО «Газпромбанк» показал, что:

1. Активы исследуемых банков в сумме на начало 2017 года составили 42% от ВВП, потеряв 6,7%, до 3057,73 млрд. руб. по сравнению с предыдущим годом.

2. Объем кредитного портфеля по отношению к КП банковского сектора и к ВВП увеличивается (с 40% до 42%).

3. Более 2/3 занимают вклады ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО «Газпромбанк» в общем объеме банковского сектора экономики, это 45,4 трлн. рублей.

4. Чистая прибыль крупнейших банков России на начало 2017 года составила 596,96 млрд. рублей, что в 4 раза превышает данные прошлого года.

В своей стратегии Россельхозбанк планирует продолжить активное развитие во всех клиентских сегментах: крупном, среднем, малом, микро- и розничном бизнесе.

Главной задачей АО «Газпромбанка» в крупном корпоративном сегменте является укрепление рыночных позиций Банка, расширение клиентской базы, путём увеличения линии банковских продуктов и поиска новых каналов продаж.

Важной задачей ПАО ВТБ является улучшение структуры фондирования - рост доли клиентских средств, в первую очередь - физических лиц, а также оптимизация стоимости пассивов за счет более активного привлечения средств на текущие счета и наращивания доли остатков в рублях.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящее время в России не существует специального законодательства, регулирующего создание и деятельность кредитных организаций с государственным участием. Формы, объемы и порядок участия федерального имущества в уставных капиталах кредитных организаций определяются отдельными для каждого банка федеральными законами. Участие субъектов РФ и органов местного самоуправления своим имуществом и денежными средствами в формировании уставных капиталов кредитных организаций возможно лишь на основании особого законодательного акта субъекта РФ или решения органа местного самоуправления.

В результате такого подхода в банковской системе России имеет место применение различных стандартов в статусе, порядке создания, функционирования и ликвидации кредитных организаций с участием государства.

В связи с этим рядом экономистов высказывается мнение о необходимости издания специального закона о государственных банках с разработкой на его основе унифицированной нормативной базы, регулировать деятельность всех банков с государственным участием. На мой взгляд, более приемлемым является предложение Е.Б. Солохиной о включении в ФЗ РФ «О банках и банковской деятельности» специальной главы «Кредитные организации с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и субфедеральных образований», в которой необходимо определить статус этих кредитных организаций, цели их деятельности и функции в банковской системе, а также особенности их регулирования и надзора. Необходимым, на мой взгляд, является и законодательное закрепление понятия банка с государственным участием, а также субъектов, ответственных за управление государственной долей.

Несмотря на то, что эффективность деятельности банков с государственным участием в России доказана, среди экономистов есть противники участия

государства в капитале банковского сектора. Они уповают на то, что государственные банки, прежде всего, препятствуют добросовестной конкуренции на рынке банковских услуг из-за получаемых со стороны государства преференций, льгот, административной поддержки; они содействуют неэффективному использованию бюджетных средств и коррупции, а также сдерживают формирование полноценного финансового рынка и системы рыночного распределения ресурсов в стране. В связи с этим хотелось бы отметить, что в современных условиях развития интеграции и глобализации на мировых финансовых рынках важнейшим плюсом доминирования на российском банковском рынке банков с государственным участием является тот факт, что государственные банки сдерживают экспансию иностранных банков, темпы роста присутствия которых на российском банковском рынке весьма существенны. Кроме того, они способны противостоять финансовым кризисам и оказать финансовую поддержку другим кредитным институтам страны, подпитывая их ликвидность. Как отмечают некоторые авторы в период низкой хозяйственной конъюнктуры госбанки совершают кредитование в меньшей степени, чем другие участники рынка, стабилизируя тем самым национальную экономику.

Подводя итог, можно сделать вывод о том, что банки с государственным участием - это банки, в капитале которых участвуют организации, представляющие государство. Зачастую банки с государственным участием за рубежом не показывают высокие показатели деятельности (доходность, рентабельность, ликвидность) из-за того, что кредитуют убыточные, инновационные отрасли, крупные инвестиционные проекты, срок окупаемости которых находится на длительном горизонте, что вынуждены нести более высокие социальные расходы, чем другие банки. При этом они играют стратегическую или значительную социальную роль, получая ряд преференций от государства, позволяющих продолжать свою деятельность.

В связи с этим они могли бы выполнять функции банков развития, инновационных институтов, участвовать в реализации других проектов,

кредитование которых для коммерческих банков слишком рискованно. Масштабы задач, решаемые банками с государственным участием в каждой из стран, различны и определяются рядом взаимосвязанных факторов: исторически сложившимися условиями в стране, современной стадией развития экономики, местом банковской системы в народном хозяйстве, конкурентоспособностью национальной экономики, социальными, экономическими, культурными и другими факторами. Соответственно, уровни участия государства в банковской системе каждой из стран различны.

Каждый рассмотренный банк играет большую роль для народного хозяйства РФ: ПАО Сбербанк обслуживает преимущественно физ. лица, АО «Россельхозбанк» развивает сельское хозяйство, Газпромбанк – газовую и нефтяную промышленности, Банк ВТБ – государственно-частные проекты. Государство принимает полное участие в управлении АО «Россельхозбанк» (100% акций), частичное участие в управлении АО Газпромбанк (45,7%) и ПАО ВТБ (60%).

Анализ ключевых показателей банков показал, что около 70% занимают вклады ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, АО «Россельхозбанк» и АО Газпромбанк в общем объеме банковского сектора экономики, это 45,4 трлн. рублей. Больше половины (18,7 трлн. рублей) это вклады ПАО Сбербанк. Активы исследуемых банков в сумме на начало 2017 года составили 42% от ВВП России. Объем кредитного портфеля крупнейших банков с гос. участием по отношению к КП банковского сектора и к ВВП активно снижается на протяжении исследуемого периода (с 40 до 42%).

Таким образом, роль банков с государственным участием в экономике России возрастает. С одной стороны, потенциальные клиенты доверяют таким банкам из-за высокой доли участия государства в их капитале, что говорит о надежности банка, а с другой, за счет инвестирования в государственные инвестиционные проекты, а также поддержки значимых для государства отраслей.

В современных условиях развития интеграции и глобализации на мировых финансовых рынках важнейшим плюсом доминирования на российском банковском рынке банков с государственным участием является тот факт, что государственные банки сдерживают экспансию иностранных банков, темпы роста присутствия которых на российском банковском рынке весьма существенны. Банки, контролируемые государством, финансируют крупные инвестиционные проекты федерального значения. Эти две причины обуславливают благоприятные перспективы развития банков с государственным участием.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации [Текст] : от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ: принят ГД ФС РФ 22.12.1995 г. (ред. 06.04.2015г.) СПС «Консультант-Плюс».
2. О ликвидации специализированного государственного учреждения [Текст] : «Российский фонд федерального имущества: Распоряжение Правительства РФ» № 947-р от 28.06.2008 г. / СПС «Консультант-Плюс».
3. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Текст] : Указание Банка России от 12.11.2009 г. № 2332-У (ред. 15.02.2015 г.) / СПС «Консультант-Плюс».
4. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществления банковских операций [Текст] : Инструкция Банка России от 02.04.2010 г. № 135-И (ред. 25.11.2014 г.) / СПС «Консультант-Плюс».
5. О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального Банка Российской Федерации (Банка России) [Текст] : Инструкция Банка России от 05.12.2013 г. № 147-И (ред. 17.07.2014 г.) / СПС «Консультант-Плюс».
6. О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России) [Текст] : Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. 29.12.2014 г.) / СПС «Консультант-Плюс».
7. Об обязательных нормативах банков [Текст] : Инструкция Банка России от 03.12.2012 г. № 139-И (ред. 16.02.2015 г.) / СПС «Консультант-Плюс».
8. Об оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления [Текст] :



Указание Банка России от 14.08.2002 N 1186-У (ред. от 14.10.2014) / СПС «Консультант-Плюс».

9. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Текст] : Положение Банка России от 16.12.2003 г. № 242-П (ред. 24.04.2014 г.) / СПС «Консультант-Плюс».

10. Об оценке экономического положения банков: Указание Банка России от 30.04.2008 г. № 2005-У (ред. 11.03.2015 г.) / СПС «Консультант-Плюс».

11. Об утверждении прогнозного плана (программы) приватизации федерального имущества и основных направлений приватизации федерального имущества на 2014 – 2016 годы [Текст] : Распоряжение Правительства РФ № 1111-р от 01.07.2013 г. / СПС «Консультант-Плюс».

12. Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)» [Текст] : утверждённым Банком России 28.12.2012 г. № 395-П (ред. 15.03.2015 г.) / СПС «Консультант-Плюс».

13. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395–1 «О банках и банковской деятельности» (в ред. от 05.04.2016) [Текст] : СПС «Консультант-Плюс»

14. Андрюшин, С.А. Банковские системы [Текст] / С.А. Андрюшин. – М.: Инфра-М, Альфа-М, 2015. – 384 с.

15. Ашмарина, Е.М. Банковское право [Текст] / Е.М. Ашмарина, Ф.К. Гизатулин и др. – М.: Юрайт, 2013. – 554 с.

16. Банковское дело [Текст] / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2012. – 560 с.

17. Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – М.: Дашков и Ко, 2014. – 400 с.

18. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст] / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян . – М: Магистр, 2013. – 352 с.

19. Волков, С.А. Роль государства в формировании суверенной банковской системы России [Текст] / С.А.Волков // Банковское дело. – 2013. - №11. – С.54-65.

20. Воловник, А.Д. Базель-III: испытание надежности банковской системы России в условиях глобальной конкуренции [Текст] / А.Д. Воловник, Н.С. Зиядуллаев и др. // Экономика мегаполисов и регионов. – 2014. - №3(39). – С.40-49.
21. Дмитриев, М.Э. Российская банковская система в условиях кризиса [Текст] / М.Э. Дмитриев, С.М. Дробышевский и др. – М.: Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2014. – 128 с.
22. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка [Текст] / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2013. – 325 с.
23. Зуенко, М.Ю. Совершенствование регулирования банковской системы России [Текст] / М.Ю. Зуенко// Проблемы современной экономики: материалы V Международная научная конференция (г. Самара, август 2016 г.). - Самара: ООО «Издательство АСГАРД», 2016. - С. 1-5.
24. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России [Текст] / Официальный сайт Банка России, 2014
25. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст] / Т.М. Костерина. – М.: Юрайт, 2015. – 336 с.
26. Котляров, М.А. Методологические принципы и приоритеты развития системы регулирования банковской деятельности [Текст] / М.А. Котляров // Деньги и кредит. – 2014. - №6. – С.52-64.
27. Курилова, А.А. Банковский менеджмент, его понятие и элементы [Текст] / А. А. Курилова // Вестник НГИЭИ. - 2015. - № 5 (48) - С.78–83.
28. Лаврушин, О.И. Банковская система в современной экономике [Текст] / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус, 2012. – 366 с.
29. Лысенко, М.В. Оценка деятельности банковского сектора экономики в современных условиях [Текст] / М. В. Лысенко // Современные проблемы науки и образования. –2015. –№ 1. – С.632.
30. Магазинер Я.А. Банки с государственным участием в современной банковской системе Российской Федерации [Текст] / Я.А. Магазинер // Научно-

технические ведомости СПбГПУ, Экономические науки. – 2014. - № 4. – С.138-147.

31. Мамедов, А.А. Банковская система России как объект государственного управления [Текст] / А.А. Мамедов // Вестник РУДН, серия «Юридические науки». – 2014. - № 3. – С.20- 33.

32. Набиев, С.А. Общая характеристика банковской деятельности в системе административного управления [Текст] / С. А. Набиев // Актуальные вопросы современной науки. - 2015. - № 43. - С.171–180.

33. Пшеничников, А.Г. Банки с государственным участием: правовые и экономические основы деятельности [Текст] / А.Г.Пшеничников // Деньги и кредит. – 2014. - №3. – С.32-41.

34. Семибратова, О.И. Банковское дело [Текст] / О.И. Семибратова. – М.: Академия, 2012. – 224 с.

35. Симановский, А.Ю. Базельские принципы эффективного банковского надзора [Текст] / А.Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 2014. - №5. – С.20-30.

36. Тосунян, Г.А. Банкинизация России: право, экономика, политика [Текст] / Г.А. Тосунян. – М.: ЗАО «Олимпия-Бизнес», 2013. – 400 с.

37. Трушина, К.В. Банки с государственным участием: виды, функции и перспективы развития [Текст] / К.В. Трушина // Банковское дело. – 2014. - № 10. – С.18-28.

38. Федорова, А.Е. Организация деятельности Центрального банка Российской Федерации [Текст] : учебное пособие / под ред. А. Ю. Казака, М. С. Марамыгина. Екатеринбург: Изд-во АМБ. 2016. 144 с.

39. Шагунова, М.А. Роль внутрибанковского контроля в деятельности коммерческого банка [Текст] / М.А. Шагунова // Современные проблемы науки и образования. - 2016. - № 1–2. - С. 7.

40. Шеремет, А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М.: Финансы и статистика. – 2013. – 422 с.

41. Щенин, Р.К. Банковские системы стран мира [Текст] / Р.К. Щенин. – М.: КноРус, 2013. – 398 с.
42. Макроэкономические тенденции. 2014 г. - прогноз 2015 г. Обзор Минэкономразвития [Электронный ресурс] : Официальный сайт Минэкономразвития. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>.
43. Моруна, Т. Банковский сектор России: устойчивость усилиями Центробанка [Электронный ресурс] / Т. Моруна. - Режим доступа: [http://arb.ru/banks/analytics/bankovskiy\\_sektor\\_rossii\\_ustoychivost\\_usiliyami\\_tsentrobanka-10003278/](http://arb.ru/banks/analytics/bankovskiy_sektor_rossii_ustoychivost_usiliyami_tsentrobanka-10003278/)
44. Налоги и налоговая система : учебное пособие / В.Ф. Тарасова, М.В. Владыка, Т.Н. Флигинских, Т.В. Сапрыкина. – Белгород, НИУ «БелГУ», 2016 – 130 с.
45. Соловьева Н.Е., Быканова Н.И., Мельникова Н.С. Направления развития корпоративного страхования на рынке страховых услуг// Научные ведомости НИУ БелГУ. Серия Экономика. Информатика.- 2017.-№16(265).В.43.- С.16-25
46. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. International Business Management. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.
47. Титов, А.Б. Методический подход к определению перспективных отраслей региона в условиях турбулентности экономики /Титов А.Б., Ваганова О.В.// Научный результат. Серия: Экономические исследования. 2015. Т. 1. № 3 (5). С. 56-63.
48. 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.
49. Об утверждении прогнозного плана (программы) приватизации федерального имущества и основных направлений приватизации федерального

имущества на 2017 - 2019 гг. [Электронный ресурс]: Распоряжение Правительства РФ от 8 февраля 2017 г. № 227-р. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71510908/>

50. Обзор банковского сектора [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>, свободный.

51. Обзоры банковского сектора Российской Федерации. Аналитические показатели (Интернет-версия), 2013- 2016 [Электронный ресурс] : Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: [http://cbr.ru/analytics/bank\\_system](http://cbr.ru/analytics/bank_system), свободный.

52. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 годов [Электронный ресурс] : Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>, свободный.

53. Результаты опроса топ-менеджеров российских коммерческих банков. [Электронный ресурс] : Исследование рейтингового агентства ЭКСПЕРТ РА. 2016 г. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/>, свободный.

54. Рейтинги и рэнкинги российских коммерческих банков на 01.01.2016 г. [Электронный ресурс] : ЭКСПЕРТ РА. – Режим доступа: [www.raexpert.ru/](http://www.raexpert.ru/), свободный.

55. Статистика Росимущества [Электронный ресурс] : Официальный сайт Федерального агентства по управлению государственным имуществом. – Режим доступа: <http://www.rosim.ru/>, свободный.

56. *Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Bykanova N.I., Stenyushkina S.G.* .THE ANALYSIS OF INDICATORS OF SOCIAL DEVELOPMENT IN THE MACROREGION (ON THE EXAMPLE OF THE CENTRAL FEDERAL DISTRICT) // Научный результат. Серия: Экономические исследования. – 2016. – Т. 2. – № 3. – С. 29-37.

57. *Vladyka M.V., Kucheryavenko, O.V. Vaganova, S.A., Sivtsova, N.F., Borodin, A.I.* Investments as an Accelerator of Regional Innovation Development // *International Business Management*. – 2016. – №10 (19). – P. 4592-4596.

**ПРИЛОЖЕНИЯ**