

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

ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В КОМЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Выпускная квалификационная работа студентки

очной формы обучения
направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Налоги и налогообложение»
4 курса группы 06001301
Вострова Надежда Михайловна

Научный руководитель
к.э.н., доц. кафедры финансов,
инвестиций и инноваций
Болтенкова Ю.В.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	6
1.1. Экономическая сущность, классификация и виды операций с иностранной валютой	6
1.2. Правовое регулирование валютных операций в Российской Федерации. Порядок лицензирования операций с валютой.....	17
1.3. Формы международных безналичных расчетов.....	24
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ ПАО СБЕРБАНК.....	35
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк	35
2.2. Структурно-динамический анализ валютных операций в.....	49
коммерческом банке	49
2.3. Мероприятия по совершенствованию валютных операций в.....	55
ПАО Сбербанк.....	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	65
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	69
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	77

ВВЕДЕНИЕ

Тема выпускной квалификационной работы актуальна, и это можно объяснить тем, что вопросы, связанные с изучением сущности и техники проведения валютных операций приобретают огромное теоретическое и практическое значение. Это связано с рядом факторов, прежде всего, необходимостью дальнейшего развития внешнеэкономической деятельности страны, со становлением конвертируемости рубля, с бурным развитием банковской системы в стране и появлением новых банков, получивших лицензии на осуществление валютных операций в освоении валютного рынка, создающегося внутри страны, и международного валютного рынка.

Знание техники проведения валютных операций на рынке позволяет банкам и участникам внешнеторговых сделок страховать себя от валютных рисков, избегать необоснованных потерь иностранной валюты, получать дополнительную прибыль на спекулятивной игре и разнице курсов. Все это призвано помочь банкам Российской Федерации в освоении международного валютного рынка. Указанные обстоятельства придают исследованию не только актуальность, но и своевременность.

Степень научной разработанности. Степень научной разработанности темы представлена значительным числом научных и научно-практических работ касательно вопроса валютных операций коммерческого банка. Среди наиболее известных иностранных ученых можно выделить Дорнбуша Р., Манделла Р.А., Флеминга Дж.М. Среди отечественных ученых, занимающихся вопросами валютных операций, можно отметить: Абраменко А.В, Авчарова Н.А., Акапьева Д.Н., Алексеевнов А.С., Балабанов И.Т., Берес В.И., Воропаев В.И, Шапиро В.Д. и др.

Однако, несмотря на относительное разнообразие, проблематика проведения валютных операций на рынке является до сих пор недостаточно

разработанной, что весьма актуально в настоящее время и требует дальнейшего изучения.

Значимость темы исследования, недостаточная степень ее разработанности обусловили выбор объекта и предмета исследования, его цели и задачи.

Цель исследования выпускной квалификационной работы состоит в том, чтобы изучить отношения, возникающие при валютных операциях коммерческого банка и раскрыть перспективы развития данного вида деятельности.

Для достижения этой цели обозначены следующие **задачи исследования**:

- раскрыть экономическую сущность валютных операций коммерческого банка;
- рассмотреть виды валютных операций;
- дать организационно – экономическую характеристику ПАО Сбербанк;
- оценить сегмент валютных операций в ПАО Сбербанк;
- рассмотреть совершенствование валютной политики в ПАО Сбербанк.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы являются валютные операций, проводимые ПАО Сбербанк.

Предмет исследования выпускной квалификационной работы – характеристика взаимоотношений, возникающих при осуществлении деятельности валютными инструментами в ПАО Сбербанк.

Теоретическую базу исследования составили нормативно-правовые акты Российской Федерации и субъектов РФ, регулирующие валютную деятельность коммерческих банков, монографии отечественных и зарубежных авторов, публикации в научной периодической печати, материалы научно-практических конференций и семинаров. Заметный вклад в разработку теоретических аспектов проблемы депозитных отношений в

целом внесли Е.Ф. Елисеев, О.И. Лаврушин, Г.Г. Коробова, Л.Г. Барановский, В.И. Букато.

Методологическая база. При проведении исследования применялись определенные научные методы и подходы:

1. Описательный метод, который позволил собрать теоретический материал по инвестиционной деятельности;
2. Структурно-функциональный подход, с помощью которого выявлены механизмы организации валютного портфеля;
3. Метод анализа собранных данных.

Кроме указанных методов и подходов применялся также и сравнительно-сопоставительный метод исследования, который позволил собрать, проанализировать необходимую информацию и сделать выводы по проделанной работе.

Информационную базу исследовательской работы составляют нормативно-законодательные акты Российской Федерации, труды различных авторов исследовавших проблему использования ресурсов коммерческого банка, периодические издания, и справочно-статистические материалы годовых и финансовых отчетов, экономические обзоры деятельности ПАО Сбербанк.

Практическое значение выпускной квалификационной работы заключается в том, что сформулированные в работе выводы могут быть практически использованы в деятельности коммерческого банка.

Структура работы определяется общей концепцией, задачами и целью исследования. Работа состоит из введения, двух основных глав, заключения, библиографического списка. Первая глава раскрывает основные теоретические основы валютных операций и определяя их характеристику. Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк, проанализированы доходы, которые приносят валютные операции в исследуемом банке, а также охарактеризованы пути совершенствования валютной политики в коммерческом банке.

ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

1.1. Экономическая сущность, классификация и виды операций с иностранной валютой

Российские коммерческие банки осуществляют свою деятельность на валютном рынке с помощью проведения валютных операций. Данный вид операций подлежит банковскому и государственному наблюдению и контролю.

Валютная операция – это совокупность юридических и банковских действий лиц, принимающих участие в валютных отношениях, которые являются регламентированными частноправовыми и публично правовыми нормами и нацелены на обретение, изменение и передачу обязанностей и прав, касающихся валютных ценностей [20, стр. 45].

Основной особенностью всех валютных операций является тот факт, что они должны проводиться в строгом соответствии с требованиями валютного и гражданского законодательства, другими словами, при проведении валютной операции все стороны сделки должны учитывать все имеющиеся правила и ограничения, которые имеются в целях обеспечения устойчивости национальной денежной системы и экономической безопасности государства [15, стр. 18].

Право на осуществление валютных операций имеют уполномоченные коммерческие банки, имеющие соответствующую лицензию ЦБ РФ, разрешающую проведение операций с использованием иностранной валюты. Также в данный перечень коммерческих банков могут входить банки с иностранным участием и банки, имеющие полностью иностранный капитал.

Валютой – это денежные обязательства или платежные документы, выраженные в определенной счетной или национальной единице, которые применяются при проведении международных расчетов [24, стр. 40].

Валютный курс – это цена денежной единицы одного государства, представленная в денежных единицах других государств, либо в виде международных валютных единиц.

Основой стоимости валютного курса выступает покупательная способность валют, от значения которой он отходит в связи с изменениями спроса и предложения, зависящими от многих факторов, таких как состояние платежного баланса, темпов развития инфляции в сравнении с прочими государствами, межгосударственной разницы процентных ставок, деятельности имеющегося валютного рынка и т.д.

Валютный курс рассматривается специалистами как важная экономическая категория, имеющая серьезное значение в рамках ведения обмена валют и эффективной внешнеэкономической деятельности [24, стр. 45].

Современные коммерческие банки предлагают множество услуг, связанных с применением иностранной валюты. К валютным операциям таких банков принято относить следующие виды операций:

1. Регистрация и ведение валютных счетов граждан и организаций. Эта операция делится на следующие подвиды:
 - начисление причитающихся процентов по остаткам на счетах;
 - открытие валютных счетов для физических и юридических лиц;
 - предоставление овердрафта (эта операция доступна только ведущим клиентам по разрешению руководства коммерческого банка);
 - выдача различного рода выписок в рамках совершения валютных операций;
 - выполнение банком операций со средствами клиентов, имеющимися на их валютных счетах, проводимых исключительно с их письменного разрешения;
 - контроль за проведением экспортно-импортных операций.
2. Операции, проводимые в рамках международных экспортно-импортных расчетов за товары и услуги. В рамках ведения внешнеторговой

деятельности применяются такие формы расчетов как: документальное инкассо, документальный аккредитив и банковский перевод.

3. Установление прочных корреспондентских отношений с иностранными банками - партнерами. Данная операция является необходимой в рамках проведения международных расчетов. Для данного вида расчетов коммерческий банк может открыть такие виды счетов как «Лоро» и «Ностро».

Счет «Лоро» представляет собой счет, зарегистрированный в коммерческом банке как собственность банка-корреспондента.

Счет «Ностро» представляет собой текущий счет, зарегистрированный как собственность коммерческого банка, открытый в банке-корреспонденте [45].

4. Неторговыми операциями коммерческого банка считаются операции, предназначенные для обслуживания клиентов, не связанные с внешнеторговым оборотом денежных средств. Уполномоченные банки имеют право совершения следующих операций неторгового характера:

- продажа и покупка иностранных платежных документов и наличной иностранной валюты;
- выпуск и обслуживание пластиковых клиентских карт обслуживания;
- инкассо платежных документов в иностранной валюте и самой валюты;
- приобретение дорожных чеков иностранных коммерческих банков.

5. Проведение сделок покупки и продажи безналичной и наличной иностранной валюты, выставляемых против безналичных и наличных в национальной валюте, называемых конверсионными операциями.

Такие операции включают в себя следующие виды сделок:

Сделка «today», представляющая собой процесс приобретения-реализации валюты, исполнение обязательств по которому производится сторонами сделки в день ее регистрации.

Сделка «tomorrow» аналогична предыдущей, с тем лишь отличием, что исполнение обязательств по ней происходит в следующий за днем ее регистрации рабочий день.

Сделка «spot» представляет собой операцию по приобретению-сбыту валюты, исполнение обязательств по которой должно быть осуществлено участвующими сторонами на второй после дня ее проведения рабочий день.

Сделка «forward» (форвардная сделка), представляет собой заключение срочного контракта на приобретение/сбыт валюты, обязательства по которому должны быть исполнены в конкретный установленный в рассматриваемом договоре день [28, стр. 46].

Сама операция «forward» может быть следующих разновидностей:

- сделка с опционом (в такой сделке отсутствует фиксированная дата поставки валюты);

- сделка с «аутрайдером», в такой сделке в обязательном порядке имеется условие поставки валюты на заданную дату;

- сделка «futures» - является срочным контрактом на приобретение/сбыт валюты, по которому в обязательном порядке возникает обязательство или требование по возмещению курсовой разницы между курсом, зафиксированном на действующем рынке на дату завершения обязательств по рассматриваемому контракту и курсом проводимой сделки (такая разница называется «маржа»);

- сделка «swap», другими словами, комплекс валютных операций, включающий в себя сбыт и реализацию валюты, производимые на условиях наличной сделки «spot», с одновременным выкупом или реализацией этой же валюты по курсу «форвард».

Этот вид сделок может быть нескольких видов, таких как:

- сделка «репорт», представляющая собой реализацию иностранной валюты на условиях сделки «spot» и одновременным ее выкупом на условиях сделки «форвард»;

– сделка «дерепорт», представляющая собой выкуп иностранной валюты в рамках сделки «спот», с одновременной ее продажей в рамках сделки «форвард» [29].

Валютный арбитраж представляет собой осуществление операций по приобретению иностранной валюты с одновременной ее реализацией с целью получения прибыли от реальной разницы валютных курсов.

б) Операции по размещению и привлечению валюты.

Данные операции могут быть следующих видов:

- поиск депозитов;
- продажа кредитных продуктов;
- демонстрация кредитов на межбанковском рынке [28, стр. 49].

Этот перечень операций считается основным для всех отечественных коммерческих банков, так как показывает хорошие результаты доходности и имеет значимость при обслуживании клиентской базы банка.

Операции коммерческих банков с валютными ценностями и их классификация имеют важное значение, так как дают возможность определения перечня общих подходов к их правовому регулированию и место валютных операций конкретного коммерческого банка среди участников валютного рынка.

Классификация банковских валютных операций может проводиться по ряду критериев, таких как: вид валютной ценности, экономическая сущность банковских операций, территория проведения и субъективный состав валютной операции [14, стр. 18].

С точки зрения экономической сущности валютные операции, проводимые коммерческими банками, подразделяются на следующие основные виды:

– пассивные – источник формирования внутренних ресурсов банка. По сути, они формируются в результате привлечения в банк разного рода вкладов, займа средств у других банков, эмиссии имеющихся в

распоряжении ценных бумаг и прочих операций, которые могут привести к увеличению внутренних банковских ресурсов;

– активные – представляют собой конвертацию имеющихся средств в иностранную валюту. Их цель – получение дохода от размещения мобилизованных ресурсов банка при одновременном обеспечении ликвидности.

С точки зрения предмета валютных операций их можно разделить на следующие операции:

- с ценными бумагами, относящимися к иностранной валюте;
- с иностранной валютой;
- с драгоценными камнями и металлами.

По перечню задействованных лиц валютные операции можно подразделить на сделки, проводимые с резидентами и нерезидентами нашего государства.

По территориальному признаку валютные сделки делятся на операции, производимые на территории нашего государства, за территорией нашего государства и сделки, ориентированные на перемещение валютных ценностей за территорию Российской Федерации.

В том числе, классификация валютных операций, производимых коммерческим банком, может производиться по ряду особых классификационных признаков, которые могут быть присущи только валютным операциям. Любые операции, производимые с иностранной валютной и соответствующими ценными бумагами делятся на следующие виды:

- текущие операции;
- валютные операции, основанные на процессе движения капитала.

При этом текущие валютные операции включают в себя:

– денежные валютные переводы в Россию, получаемые для осуществления расчетов, не имеющие отсрочки платежа по импорту и

экспорту товара, услуг и работ. Также такие переводы могут производиться с целью проведения расчетов, связанных с кредитованием экспортных и импортных операций на срок не более 3 месяцев;

- получение и выдача финансовых кредитов, сроком использования не более чем на 180 дней;

- перевод в Россию процентов, дивидендов и прочих доходов из страны кредитора/заемщика, причитающихся рассматриваемому банку по инвестиционным вложениям, вкладам, выданным кредитам и прочим операциям, связанным с перемещением капитала;

- денежные переводы из прочих стран, не имеющие отношения к торговле, включая переводы таких выплат как: пенсии, заработная плата, алименты, наследственные платежи и т.д. [27, стр. 76].

Валютные операции, имеющие взаимосвязь с перемещением капитала могут быть следующих видов:

- прямые инвестиции (вложения в уставный капитал какой-либо организации, произведенные с целью получения прибыли или на получение прав по управлению данной организацией);

- приобретение ценных бумаг или инвестиции портфельного характера;

- денежные переводы, предназначенные для оплаты права собственности на здания, сооружения и прочее имущество, в том числе землю и недра, которое относится в рамках действующего законодательства к недвижимому имуществу, в том числе к данному пункту относится и сама недвижимость;

- получение и предоставление отсрочки платежа по импорту/экспорту товаров, услуг и работ, на срок, не превышающий 90 дней;

- получение и предоставление финансовых кредитов на срок, не превышающий 180 календарных дней;

– прочие валютные операции, которые нельзя отнести к категории текущих [29, стр. 122].

Коммерческий банк, получивший право работать с иностранной валютой, может заниматься оказанием таких сопутствующих услуг клиентам как:

- операции по обмену валюты;
- операции по замене поврежденных валютных денежных знаков, принадлежащих к валюте иного государства;
- выкуп поврежденной валюты за наличные рубли;
- сбор денежных средств иностранных государств, подлинность которых находится под вопросом, с последующим их направлением на соответствующую экспертизу [21, стр. 15].

В любом коммерческом банке валютные обменные операции имеют место в качестве обязательного элемента продуктового ряда, но не могут являться стратегическим направлением.

Валютный дилинг представляет собой тип совокупности финансовых операций, проводимых на денежном и валютном рынках, предполагающий, в первую очередь, продажу и покупку твердых или свободно конвертируемых валют, оцениваемых по текущему курсу, определенному на конкретную дату в режиме реального времени [31, стр. 78].

Хеджирование валютных клиентских сделок представляет собой заключение контрактов срочного характера, с учетом возможного изменения валютных курсов в течение времени и имеющих в качестве основной цели желание избежать негативных последствий подобных изменений.

Отдельного внимания заслуживает такая банковская операция как валютный арбитраж. Он представляет собой валютные операции, производимые между банками в рамках сделок по приобретению/реализации валюты при обязательном проведении обратной сделки, целью которых является получение прибыли, имеющей место за счет разницы курсов на различных валютных рынках или за счет колебания имеющегося курса в

течение конкретного промежутка времени. Также, на практике выделяют такие виды валютного арбитража, как простой и сложный (проводимый с несколькими видами валют).

Основным принципом такого арбитража является покупка валюты по максимально низкой цене, при стремлении ее продать по наиболее высокой ставке.

В зависимости от цели применения различают конверсионный, спекулятивный и валютный арбитраж.

Целью спекулятивного арбитража является извлечение прибыли из разницы действующих валютных курсов, обязанной своим появлением их периодическому колебанию. Основной целью конверсионного арбитража является покупка необходимой валюты по наиболее выгодному курсу. По факту в этом случае происходит использование конкурентных котировок различных коммерческих банков, участвующих на одном или нескольких валютных рынках.

Валютные операции могут проводиться через уполномоченные коммерческие банки, при наличии подтверждения в виде надлежащим образом заполненных документов.

Одним из основных документов в вышеуказанной сфере является паспорт сделки, представляющий собой документ валютного контроля, содержащий необходимые для его проведения сведения, взятые из договора между резидентом и нерезидентом нашего государства, заключенного с целью экспорта товаров с территории России и их оплату в иностранной валюте или рублях [32, стр. 10].

Паспорт сделки оформляется в двух экземплярах резидентом, от имени которого заключен контракт, в банке, уполномоченном на проведение таких операций или его филиале.

ЦБ РФ может в одностороннем порядке устанавливать единые правила оформления резидентами паспортов сделки в уполномоченных на это банках при проведении валютных операций с лицами, не являющимися резидентами

нашего государства. Данная норма прописана в .1 ст.20 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле».

Уполномоченный банк оформляет паспорт сделки, соблюдая следующие этапы:

- 1) подписание паспорта сделки лицом, которое является резидентом нашего государства;
- 2) его предоставление вышеуказанным лицом в уполномоченный банк;
- 3) проверка службами данного банка правильности заполнения паспорта сделки;
- 4) непосредственное подписание уполномоченным банком паспорта сделки или отказ от подобных действий, представленный в аргументированной форме.

Также к списку основных документов в данном случае относят справку о валютных операциях. Она представляет собой документ, позволяющий идентифицировать средства, имеющиеся в иностранной валюте по видам операций, при условии, что эти средства поступили на банковский счет или списаны со счета резидента, который зарегистрирован в уполномоченном банке. По факту данная справка является документом, подтверждающим совершение валютной операции [45, стр. 78].

Открытие валютного счета является основой начала взаимоотношений между клиентом и уполномоченным банком, при условии, что клиент заинтересован в дальнейшем совершении операций с данной валютой.

Валютный счет – это разновидность банковского счета, открываемого для клиента в уполномоченном банке с целью учета его средств в иностранных денежных единицах, списание и зачисление которых банк проводит в порядке и на условиях, соответствующих действующему валютному законодательству РФ.

Для резидентов РФ, являющихся клиентами банков, в валютном законодательстве установлены следующие режимы и виды валютных счетов:

1. Текущий счет. Может быть открыт резидентом и нерезидентом (как физические, так и юридические лица) в уполномоченных банках, без наличия каких-либо ограничений. Данный счет является базовым, открывается на основании заключения договора открытия банковского счета, предназначен для учета имеющихся у клиента, переведенных в иностранную валюту.

Другие виды счетов, открываемые на данного клиента, являются дополнительными. Депозитный счет представляет собой одну из разновидностей текущего счета и предназначается для хранения денежных средств, переведенных в иностранную валюту на конкретный установленный срок, с последующим получением процентов, начисляемых за использование банком данных средств.

2. Транзитный счет. Данные счета предназначены для начисления поступающих зарубежных валютных средств на счета резидента. Данный процесс происходит в соответствии с порядком, установленным валютным законодательством России, который предусматривает обязательную продажу резидентами определенной части собственной выручки посредством использования счетов своих уполномоченных банков. Данные средства изымаются для формирования валютных резервов ЦБ РФ и целей валютного регулирования.

На сегодняшний день такая норма продажи составляет 50%. Сделка по реализации части валютной выручки должна быть проведена не позднее чем в течение 7 календарных дней со дня ее поступления на соответствующий банковский счет.

После проведения соответствующей продажи валютные средства резидента перечисляются на его валютный счет, а далее используются им по собственному усмотрению в соответствии с действующим валютным законодательством.

3. Транзитный валютный счет специального характера. Данный счет может быть открыт в уполномоченном банке резидента в одно время с валютным и текущим счетом. Этот счет может появиться без участия

резидента с целью учета совершаемых им операций покупки и обратной продажи иностранной валюты на валютном рынке. При этом покупка резидентом иностранной валюты за рубли не допускается [22 стр. 78].

Анализируя вышеуказанную информацию можно сказать, что валютные операции, проводимые коммерческим банком, представляют собой совокупность действий по организации и управлению денежными отношениями, которые появляются при движении валютных ценных бумаг и самой валюты. Право осуществлять валютные операции имеют банки, имеющие статус уполномоченного банка. Данный вид операций является одним из основных источников дохода многих коммерческих банков.

1.2. Правовое регулирование валютных операций в Российской Федерации.

Порядок лицензирования операций с валютой

В Российской Федерации одним из основных направлений экономической политики является регулирование взаимоотношений, связанных с обращением валютных ценностей, или валютных отношений. Правовое регулирование рынка обращения валюты в настоящее время является одной из самых актуальных задач отечественного законодательства.

Данный вопрос привлекает внимание все большего количества специалистов из областей экономики, финансов и права. Валютные операции, проводимые коммерческими банками, играют серьезную роль в действующем законодательстве Российской Федерации. Также стоит отметить тот факт, что в настоящее время валютное и банковское законодательства тесно связаны друг с другом [32, стр. 12].

Перечень банковских операций, содержащий информацию о разрешенных видах сделок для данных кредитных организаций, проводимых как в иностранной валюте, так и в рублях, при наличии соответствующей

лицензии ЦБ РФ, содержится в ст. 5 Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

Действующее валютное законодательство в нашем государстве устанавливает «правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочия органов валютного регулирования, права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства».

Анализируя вышеуказанную информацию можно сказать, что валютное законодательство представляет собой совокупность нормативных правовых актов, предназначенных для регулирования порядка совершения валютных операций и сделок между резидентами и нерезидентами на территории нашего государства и за ее пределами. Также в это понятие входят международные многосторонние общеэкономические, инвестиционные и валютные соглашения и договора.

Любой коммерческий банк в соответствии с действующим валютным законодательством (ст.5 Федерального закона «О банках и банковской деятельности») для проведения валютных банковских операций должен предварительно получить соответствующую лицензию Банка России.

Коммерческий банк, имеющий вышеуказанную лицензию, называется уполномоченным банком. Лицензии этой категории делятся на генеральные и внутренние. Внутренняя лицензия позволяет совершать ограниченный перечень операций на территории России.

Для нового и действующего банка порядок получения и виды лицензий будут различны. Новый банк может рассчитывать на получение следующих видов лицензий:

- лицензия на осуществление операций в рублевом эквиваленте (без права привлечения средств физических лиц);
- на проведение операций в рублях и иностранной валюте (без права привлечения средств физических лиц);

- на право привлечения во вклады и использование в данной сфере драгоценных металлов.

При желании расширить свою деятельность действующий банк может получить следующие виды лицензий:

- на привлечение в качестве вкладов рублевых средств физических лиц;
- на привлечение в качестве вкладов рублевых и валютных средств физических лиц;
- генеральная лицензия, выдается банку, который уже имеет все вышеуказанные лицензии на проведение банковских операций. Данная лицензия позволяет проводить операции в рублях и иностранной валюте.

Сделки с иностранной валютой имеют право проводить только коммерческие банки, функционирующие не менее года на рынке финансовых услуг, закончившие полный финансовый год и успешно сдавшие официальный годовой отчет [34, стр. 89].

Любая сделка по приобретению и реализации иностранной валюты за рубли РФ, проводимая между резидентами и нерезидентами, которая была проведена в обход уполномоченных банков, считается недействительной.

В последнее время серьезно возросла роль валютного регулирования и контроля в рамках нашего государства.

Правовое регулирование валютных операций в нашей стране проводится посредством функционирования эффективного механизма воздействия на участников валютных операций, с помощью регламентации принципов ведения валютных операций в РФ, функций и полномочий агентов и органов валютного контроля, а так же обязанностей и прав физических и юридических лиц, касающихся пользования, владения и распоряжения валютными ценностями, и их ответственности за нарушения действующего валютного законодательства.

Основной задачей российского валютного законодательства является защита рубля от резких колебаний курса в условиях одновременного обращения со свободно конвертируемой валютой.

К настоящему времени сложились следующие общие принципы правового регулирования валютных операций:

- проведение данного вида операций только через уполномоченные банки, или при их прямом участии;
- наличие жесткого валютного контроля в данной сфере, обеспечиваемого органами и агентами валютного контроля [37, стр. 27].

Первый принцип отталкивается от важности экономической роли уполномоченных банков на рассматриваемом рынке, что привело к возложению на них роли агентов валютного контроля.

Второй принцип объясняется потребностью строгого соблюдения запрета на совершение валютных операций, происходящее с нарушением установленных правовых норм, в том числе он работает с точки зрения понимания того факта, что нарушители валютного законодательства в обязательном порядке должны быть наказаны в соответствии с установленными нормами [33, стр. 115].

Оба вышеуказанных принципа сформированы с целью грамотной реализации валютного контроля в нашей стране и демонстрируют основные направления нормативного регулирования деятельности участников валютных отношений.

Сфера правового регулирования обращения валютных ценностей на территории государства представляет собой сложную многоуровневую систему.

Имеющиеся в Российской Федерации в сфере регулирования валютных операций нормативные акты могут быть условно разделены на указы Президента Российской Федерации, федеральные законы, постановления Правительства Российской Федерации, указания, инструкции и положения, а

также телеграммы и письма уполномоченных органов валютного контроля, имеющие нормативную направленность [36, стр. 120].

В Гражданском кодексе РФ также был закреплён ряд положений, касающихся сферы регулирования валютных операций. К примеру, в ст. 137 данного кодекса говорится о том, что использование платёжных документов в иностранной валюте, и так же самой иностранной валюты допускается в ситуациях, порядке и на условиях, установленных в данном законе.

Единственным нормативным актом в нашем государстве, охватывающим все сферы и всех участников валютного законодательства является Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» и издаваемые на его основе нормативные акты Центрального Банка России.

Вступивший в силу 18 июня 2004 года Федеральный Закон №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», стал отправной точкой в начале нового этапа по развитию отечественной системы валютного контроля.

В соответствии с нормами, установленными в данном законе, Россия отказывается от разрешительных механизмов в сфере валютного регулирования и принимает к исполнению уведомительный порядок при осуществлении данного вида контроля. Обновленный механизм получился достаточно либеральным и включает в себя преимущественно инструменты экономического регулирования ситуации.

Государственное валютное регулирование является составной частью валютной политики и содержит обязательные нормы, формы и методы осуществления валютных операций, проводимых на территории рассматриваемой страны. Так же здесь содержится способ государственного регулирования валютной сферы экономики, разработанный с целью повышения степени ее экономической эффективности, а также обеспечения финансово-бюджетной безопасности.

ЦБ РФ является основным органом, осуществляющим валютный контроль в нашей стране.

За ЦБ РФ законодательно закреплены 3 следующих основных цели его деятельности:

- создание нормативных актов в рассматриваемой сфере, обязательных для исполнения всеми резидентами и нерезидентами нашего государства;
- определение порядка и сферы обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг, относящихся к иностранной валюте;
- проведение всех возможных видов валютных операций.

Также в рамках полномочий Банка России имеются такие аспекты как установление правил проведения операций с иностранной валютой и ценными бумагами, относящимися к иностранной валюте, обязательных для всех резидентов и нерезидентов нашего государства, а также правил проведения нерезидентами с национальной валютой РФ и ценными бумагами, имеющими установленный курс в рублях. Определение правил обязательного ввоза, пересылки и перевода в РФ иностранной валюты и соответствующих ценных бумаг, принадлежащих на праве собственности резидентам нашего государства, установка общих правил выдачи лицензий коммерческим банкам и иным кредитным организациям с последующей их выдачей, а так же установка единых форм учета и отчетности по проводимым валютным операциям [51, стр. 130].

Кроме этого Центральный банк РФ занимается организацией и ведением валютного контроля в нашем государстве. В любом государстве валютный контроль является составной частью валютного регулирования.

Валютный контроль представляет собой комплекс нормативно закрепленных организационных и административных мер, которые осуществляются специально уполномоченными в рамках данного закона государственными органами или прочими организациями, относящимися законодательно к данной сфере деятельности. К таковым организациям, к

примеру, относятся уполномоченные коммерческие банки, они же – агенты валютного контроля. Данный комплекс разработан для закрепления установленного порядка совершения валютных операций и сделок в части валютных ограничений, в том числе для соблюдения мер по предупреждению, выявлению и пресечению нарушений установленного порядка [5].

Основным отличием между агентами и органами валютного контроля является исключительное право органов на взыскание имущественных санкций, установленных законодательно.

Целью валютного контроля является обеспечение соблюдения действующего валютного законодательства в процессе проведения валютных операций.

К основным направлениям валютного контроля относят:

- определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и проверка наличия лицензий установленного образца у участников валютных операций;
- контроль выполнения резидентами взятых на себя обязательств перед государством в сфере валютного обращения, в том числе обязательств по реализации валюты на внутреннем российском рынке;
- проверка законности оснований проведенных платежей, исчисляемых в иностранной валюте;
- проверка полноты и объективности учета и отчетности по проведенным ранее валютным операциям [2].

В рамках рассмотрения сферы валютного контроля отдельно стоит рассмотреть такую его составляющую как валютные риски. В настоящее время валютные риски считаются отдельным объектом валютного контроля.

С точки зрения валютного риска валютный контроль для банков означает проверку и установление ими лимитов открытой валютной позиции и аналогичной позиции по драгоценным металлам.

Валютной позицией банка называется соотношение обязательств и требований банка в иностранной валюте.

В целях оптимизации валютного контроля в нашем государстве необходимо организовать тесное взаимодействие всех агентов и органов валютного контроля. Данное взаимодействие должно быть реализовано как согласованном формировании новых нормативных актов, так и в их активном воплощении в жизнь. Также вышеуказанные организации должны вести взаимный обмен важной информацией, имеющей значение для всех участников валютного оборота в нашей стране, в том числе информацией о хозяйствующих объектах, занятых в процессе ведения валютных операций [11, стр. 45].

Таким образом, Федеральный закон №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» является основным источником информации в сфере валютного законодательства РФ и главной юридической составляющей в системе валютного контроля и регулирования в нашем государстве. В тексте данного закона содержатся детальные правила проведения валютных операций и организации валютного контроля.

1.3. Формы международных безналичных расчетов

В последнее время важную роль начинают играть вопросы организации и регулирования внешнеэкономической деятельности в Российской Федерации, в том числе рассматривается и технология вычисления и выбора оптимальных форм международных расчетов.

Согласно норм, прописанных в действующем законодательстве, все учреждения, предприятия и организации в нашей стране вне зависимости от их организационной формы должны вести расчеты между собой в

безналичной форме, при этом имеющиеся в их распоряжении наличные деньги должны храниться на соответствующих банковских счетах.

Формы безналичных расчетов на практике являются предусмотренными банковскими правилами и действующим законодательством способами документального оформления и подкрепления воли лица, обладающего правами собственности на банковский счет, по перечислению имеющихся на нем средств в адрес другого лица или организации.

Безналичные расчеты могут производиться посредством использования счетов, открытых в кредитных организациях по договору о банковском счете.

Списание денежных средств в этом случае происходит по желанию и с разрешения их собственника, либо без такого разрешения в установленных законом или банковским договором случаях.

Субъектами международных расчетов являются импортеры, экспортеры и коммерческие банки. Данные субъекты постоянно взаимодействуют друг с другом в рамках процесса перемещения товаросопроводительных документов. В качестве посредников в международных расчетах выступают банки-организаторы движения денежных средств участников ВЭД [38, стр. 23].

Международными расчетами называются расчеты, позволяющие регулировать и осуществлять денежные обязательства и требования, появившиеся у физического или юридического лица в связи с открытием международных отношений с одним или несколькими лицами, не являющимися резидентами нашего государства.

Термин «международные расчеты» на практике включает в себя следующие составляющие:

– порядок и условия ведения расчетов и проведения платежей, сформировавшиеся в процессе мировой практики внешнеэкономической деятельности, закрепленные в международных обычаях и документации;

– практическую банковскую деятельность по их применению и организации [43, стр. 55].

С целью проведения международных расчетов и заключения сделок на международных финансовых рынках, коммерческие банки применяют, так называемые, корреспондентские отношения. Данный вид межбанковских отношений представляет собой договорные отношения между несколькими (или двумя) кредитными организациями, заключенные с целью осуществления расчетов и платежей одним из них, выполняемых по поручению другого, в том числе услуг по кредитованию, инвестиционным вложениям и т.д.

С одной стороны международные расчеты включают в себя порядок и условия осуществления платежей, сформированные в процессе ведения подобной деятельности и закреплённые затем в международных обычаях и документах, с другой непрерывную банковскую деятельность по их проведению.

В перечень платежных и валютно-финансовых условий проведения международных расчетов включаются следующие основные условия:

- ценовая валюта (фиксированная единица расчета цены товара или предоставляемой услуги);
- платежная валюта (валютные единицы, в которых должно быть погашено обязательство заемщика или импортера);
- платежные средства;
- формы планируемых расчетов и коммерческие банки, выбранные для их осуществления.

Процесс выбора подходящей формы расчетов подвержен влиянию таких факторов как: кредитное соглашение, вид товара, репутация и уровень платежеспособности, уровень предложения и спроса на рассматриваемый товар на имеющихся мировых рынках сбыта.

Формы и условия проведения международных расчетов оговариваются в заключаемом контракте.

Гарантия и скорость получения адресованного платежа напрямую зависят от правильности выбора условий и форм расчетов в рассматриваемом банке. Формы ведения международных расчетов выбираются непосредственно клиентами банков и находят отражение в соответствующих договорах, которые они заключают со своими контрагентами.

Коммерческий банк не вправе вмешиваться в договорные отношения собственных клиентов. В случае возникновения каких-либо противоречий между получателем и плательщиком платежа, возникших не по вине банка, проблема пожелит решению в законодательно установленном порядке, без непосредственного участия банка [27, стр. 139].

Внешнеторговый оборот производится с применением следующих форм расчетов:

- документальное инкассо;
- документальный аккредитив;
- банковский перевод.

В последнее время в практике ведения международных расчетов широкое распространение получила аккредитивная форма, которая представляет собой обязательство, взятое на себя покупателем, по открытию в определенном банке-эмитенте аккредитива (денежного документа) в пользу продавца с установленной и оговоренной ранее суммой, которую нужно внести в установленный срок.

В рамках действующей платежной системы аккредитив представляет собой мощный инструмент, используемый в торговых операциях, дающий возможность опытному агенту опровергнуть неизбежность применения кредита в сделках и получить надежду на успех с помощью использования разнообразия технологий и ситуационной информации.

Документальный аккредитив представляет собой обязательство коммерческого банка по производству платежа экспортеру (по просьбе и в соответствии с указаниями импортера) или акцепту тратты, выставленной

вышеуказанным экспортером, колеблющуюся в пределах суммы и срока, прописанных в предусмотренных документах.

По факту данный вид аккредитива является обещанием коммерческого банка, касающимся оплаты бенефициару, за счет средств своего заказчика, установленной суммы в договоренной валюте, производимой в том случае, если бенефициар в установленный срок предоставит документы, оговоренные в аккредитиве.

В современной практике аккредитивы принято классифицировать по ряду следующих критериев:

1. По надежности:

– покрытый (подтвержденный), при открытии такого аккредитива банк-эмитент предварительно отдает в распоряжение банка-исполнителя денежные средства или покрытие, устанавливаемое в сумме указанного аккредитива на срок действия собственных обязательств с условием вероятного использования данных средств в качестве выплат по указанному аккредитиву;

– непокрытый (неподтвержденный), в рамках открытия такого аккредитива банк-эмитент выдает банку-исполнителю право на списание денежных средств с имеющегося у него корреспондентского счета, в сумме, ограниченной ценой рассматриваемого аккредитива;

– отзывный аккредитив, может быть отменен или изменен по инициативе банка-эмитента в одностороннем порядке без уведомления об этом получателя средств;

– безотзывный аккредитив, представляет собой аккредитив, который невозможно отменить без получения на то соответствующего согласия получателя средств.

2. По видам производимых платежей:

– делимый аккредитив, предусматривающий выдачу после каждой поставки средств бенефициару в установленных в соответствующем контракте суммах;

– неделимый аккредитив, предполагающий что вся, причитающаяся в рамках заключенного контракта сумма будет выплачена бенефициару после полной отгрузки партии товара.

3. По способу исполнения:

– аккредитив с рассрочкой платежа;

– аккредитив с платежом по предъявлении;

– рамбурсный (акцептный) аккредитив, требующий помимо ряда прочих документов предоставления тратты на установленный срок, выставляемой на коммерческий банк, назначенный акцептующим банком по документарному аккредитиву;

– аккредитив с наличием неогоциации, представляющий собой аккредитив, выполняемый посредством проведения неогоциации, в рамках которой неогоцирующий коммерческий банк «покупает» документы экспортера, затем предъявляя требования об их возмещении банку-эмитенту.

4. По свойствам специфического характера:

– аккредитив, производимый с так называемой «красной оговоркой», позволяющий бенефициару забрать аванс в счет аккредитива до наступления даты отгрузки товара и соответствующей передачи товарораспорядительных документов;

– так называемый «револьверный» аккредитив, представляющий собой документарный аккредитив, используемый в расчетах, производимых за регулярные поставки товара партиями одного и того же объема;

– резервный аккредитив, представляющий собой документарный аккредитив, используемый бенефициаром исключительно в случае неисполнения обязательств по соответствующей сделке, к которой он имеет непосредственное отношение;

– трансфарабельный аккредитив, предусматривающий возможность частичного или полного перевода средств одним или несколькими лицами, участвующими в сделке помимо бенефициара (вторыми бенефициарами).

Коммерческий банк плательщика аккредитива называется банком-эмитентом. В случае проведения расчетов по аккредитиву банком, обслуживающим получателя соответствующих денежных средств, он считается исполняющим банком [25, стр. 58].

При выборе оптимальной формы расчетов основной определяющий момент качества сделки заключается в определении платежеспособности партнера и широком применении аккредитива в виде средства проведения оплаты. При соблюдении данных условий появляется высокая степень надежности выполняемой платежной операции.

Документарный аккредитив дает высокую надежность защиты от отказа от выполнения иностранным партнером взятых на себя обязательств и гарантию полного исполнения стабильности коммерческих операций и финансовых условий заключенных контрактов. Наряду с этим при выборе данной формы ведения расчетов юридическое лицо может на законных основаниях приобретать иностранную валюту, не открывая соответствующий рублевый депозит в коммерческом банке.

Основным преимуществом выбора такой формы ведения расчетов является тот факт, что произведение оплаты происходит почти одновременно с началом поставки, то есть по факту отгрузки, причем в этом случае гарантируется получение товара покупателем, который может не изымать собственные средства из имеющегося оборота [25, стр. 61].

Недостатками данной формы аккредитива является сложность такого вида расчетов, связанная с серьезным документооборотом и требующая наличия высокопрофессиональных навыков в данной сфере у всех участников проводимых расчетов, в том числе это касается и сотрудников коммерческого банка.

В том числе аккредитивы имеют высокую степень стоимости проводимых расчетов при реализации внешнеторговых операций. Обычно, плата за аккредитив устанавливается в виде фиксированного процента от суммы самого аккредитива в рамках проведения любой из следующих

операций: авизование, открытие, прием и проверка документов по рассматриваемому аккредитиву, подтверждение, продление сроков действия аккредитива и т.д.

Инкассовая форма расчетов является банковской операцией, с помощью которой коммерческий банк-эмитент за счет клиента и по его поручению на основании расчетных документов проводит действия направленные на получение платежа от установленного плательщика.

Данная форма расчетов производится посредством расчетов инкассовыми поручениями, на основании которых происходит списание денежных средств со счетов, принадлежащих плательщикам в бесспорном порядке.

Применение инкассовых поручений происходит в следующих случаях:

- в ситуации, когда законодательно установлен бесспорный порядок взыскания денежных средств, в том числе при проведении такого взыскания органами, ответственными за выполнение контрольных функций;
- для проведения взыскания по исполнительным документам, в ситуациях, оговоренных сторонами при заключении соответствующего договора, при условии, что банку, занимающемуся обслуживанием плательщика, будут предоставлены права по одностороннему списанию денежных средств, с принадлежащих ему счетов [25, стр. 66].

Инкассовые операции подразделяют на: документарное (коммерческое) и простое (чистое) инкассо.

Документарное инкассо представляет собой, в рамках ведения внешнеторговой деятельности, обязательство банка получать от импортера по поручению экспортера сумму платежа, установленную в рамках исполнения условий имеющегося контракта с последующим перечислением ее экспортеру. По факту это инкассо касается финансовых документов, сопровождаемых коммерческими, такими как транспортные, страховые документы и счета. В том числе, данное инкассо может касаться только коммерческих документов. Рассматриваемый вид инкассо предназначается

для проведения платежей, прежде всего в тех случаях, когда экспортер не желает отгружать оговоренную партию товара по открытому счету, при этом не располагая средствами страхования рисков с помощью аккредитива.

В случае с простым инкассо банк дает обязательство по получению денег с третьего лица, основываясь на предписании имеющегося платежного требования, не сопровождаемого коммерческими документами.

Коммерческие банки, принимающие участие в инкассо, не берут на себя ответственность за невыполнение плательщиком взятых на себя обязательств по рассматриваемому инкассо, возникшее в результате влияния форс-мажорных обстоятельств, потери или задержки необходимых документов при пересылке и прочих ситуаций, возникших не по вине данного банка.

Для импортера выгодность инкассовой формы ведения расчетов очевидна, так как она достаточно проста и выгодна в оформлении и не требует от него совершения предварительных действий, как не требует их и от его банка и банка экспортера [43, стр. 144].

Главным недостатком данной формы расчетов считается большой разрыв во времени между отгрузкой товара, передачей документов на инкассо и перечислением причитающейся за него суммы денег. Также инкассо не дает гарантий экспортеру в своевременном получении оплаты, так как в рассматриваемой ситуации импортер имеет право отказаться от оплаты представленных ему коммерческих документов или у него могут отсутствовать необходимые для проведения оплаты денежные средства.

Расчеты, проводимые по аккредитивам и инкассо, реализуются по принятым в мировой практике правилам для данных конкретных случаев.

Банковский перевод является наиболее распространенной формой международных и внутрироссийских платежей. Данный вид расчетов применяется при совершении коммерческих сделок, в том числе касаясь платежей по экспорту и импорту товаров, в качестве оплаты за оказываемые услуги и по операциям неторгового характера.

Банковский перевод вышел на лидирующие позиции на рынке финансовых услуг, благодаря оперативности выполнения, простоте оформления и низким ставкам комиссионного вознаграждения. Данная операция проводится с помощью направления телеграфом, по почте или телексом соответствующего платежного поручения одним банком другому.

Платежное поручение представляет собой письменное распоряжение лица владеющего счетом, адресованное коммерческому банку, с требованием перечисления указанной денежной суммы с его счета на счет конкретного указанного лица, зарегистрированный в том же или другом коммерческом банке. Срок данной операции не должен превышать срока, установленного в действующем законодательстве. Основным преимуществом данной операции является ее безусловная простота [43, стр. 133].

Платежное поручение имеет срок действия 10 дней со дня его утверждения, без учета дня, в который оно было выписано.

Если платежное поручение получено банком в течение банковского дня, то оно должно быть обработано в течение этого же дня, или, как максимум, на следующий рабочий день.

Основной особенностью расчетов, проводимых с помощью использования платежных поручений, является тот факт, то они используются в основном в тех случаях, когда платежи по рассматриваемому контракту имеют разовый характер. Это отличает платежные поручения от аккредитива и инкассо, применяемых для многократной оплаты по «длительным» контрактам.

В расчетных операциях, проводимых с помощью платежных поручений, принимают участие следующие лица и организации: перевододатель – должник, банк, принявший поручение, банк перевододателя и переводополучатель. При этом банки не несут ответственности за указанный платеж. В форме банковского перевода осуществляются такие виды оплаты как авансовые платежи, инкассо,

авансовые платежи в счет окончательных расчетов, перерасчеты и прочие подобные операции.

В настоящее время банковский перевод имеет широкую область применения в отечественной практике, в рамках проведения операций по экспорту и импорту. В нашей стране на долю такого перевода приходится до 90% всех производимых расчетов. Эта закономерность прежде всего зависит от того факта, что данная операция очень проста в оформлении и не требует больших затрат [43, стр. 390].

По настоящей главе работы можно сделать следующие выводы. Валютой – это денежные обязательства или платежные документы, выраженные в определенной счетной или национальной единице, которые применяются при проведении международных расчетов.

Валютный курс – это цена денежной единицы одного государства, представленная в денежных единицах других государств, либо в виде международных валютных единиц. Основой стоимости валютного курса выступает покупательная способность валют, от значения которой он отходит в связи с изменениями спроса и предложения, зависящими от многих факторов, таких как состояние платежного баланса, темпов развития инфляции в сравнении с прочими государствами, межгосударственной разницы процентных ставок, деятельности имеющегося валютного рынка и т.д.

Международные расчеты – это регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим в связи со всеми формами международных экономических отношений между юридическими и физическими лицами разных стран. Международные расчеты включают условия и порядок осуществления платежей, выработанные практикой и закрепленные международными документами и обычаями, а также ежедневную практическую деятельность банков по их осуществлению.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ ПАО СБЕРБАНК

2.1 Общая организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

На сегодняшний день ПАО Сбербанк занимает лидирующие позиции среди банков, относящихся к юрисдикции Российской Федерации. Его фактически можно считать финансовой опорой экономической системы нашей страны.

Сбербанк был основан в 1841 году. По факту он занимает не менее трети всей банковской ниши Российской Федерации. По состоянию на 01.01.2017 года активы, имеющиеся в распоряжении Сбербанка, составляют 28,6% активов всей государственной банковской системы.

ПАО Сбербанк был зарегистрирован 20 июня 1991 года. По состоянию на 01.01.2017 года уставной капитал данной финансовой организации составил 67 760 миллионов рублей. Firmenное наименование данной организации на английском языке звучит как SberbankofRussia, Sberbank.

В настоящее время Сбербанк имеет сеть из 94 филиалов, из которых 93 находятся на территории РФ и 1 зарегистрирован за рубежом. Также банк имеет 2 представительства, не менее 10649 дополнительных офисов, 3341 операционные кассы, расположенные за пределами кассового узла, 257 передвижных кассовых пунктов и 624 операционных офиса [62].

По официальным статистическим данным на долю Сбербанка приходится 44,9% вкладов населения нашего государства, 32,7% кредитования юридических лиц и 37,7% кредитования физических лиц [62].

Сбербанк стремится к внедрению новейших технологий и технических возможностей в процессе своей деятельности, к результатам этой закономерности можно отнести тот факт, что:

- более 8 000 000 человек пользуются мобильным приложением «Сбербанк онлайн»;
- не менее 30 000 000 человек в своей повседневной жизни применяют онлайн банкинг «Сбербанк Онлайн»;
- не менее 30 000 000 человек предпочитают держать подключенным смс-сервис «Мобильный банк»;
- банк имеет в распоряжении более 90 000 терминалов и банкоматов.

Также стоит отметить, что ПАО Сбербанк является крупнейшим эмитентом кредитных и дебетовых карт. Данная коммерческая организация обеспечивает рабочими местами более 235 000 тысяч человек.

На международном рынке Сбербанк участвует в экономике таких стран и объединений, как Восточная и Центральная Европа, а также Турция. В том числе данный банк представлен на финансовых рынках таких стран, как Китай, Германия и Индия.

В 2013 году в Европе официально состоялся запуск бренда Сбербанка.

Основным акционером ПАО Сбербанк является Банк России. Данному банку принадлежит 50% уставного капитала Сбербанка + одна голосующая акция. В роли остальных инвесторов выступают российские и международные физические и юридические лица.

Сведения об эмиссии и эквайринге банковских карт представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Эмиссия и эквайринг банковских карт ПАО Сбербанк

№, п/п	Вид банковской карты	Эмиссия	Эквайринг
1	Виза	+	+
2	ЕПСС УЕК	+	+
3	МастерКард	+	+
4	Мир (НСПК)	+	+

Источник: [62].

Юридический адрес банка - 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19.

Структура управления Сбербанка представлена на рисунке 2.1.

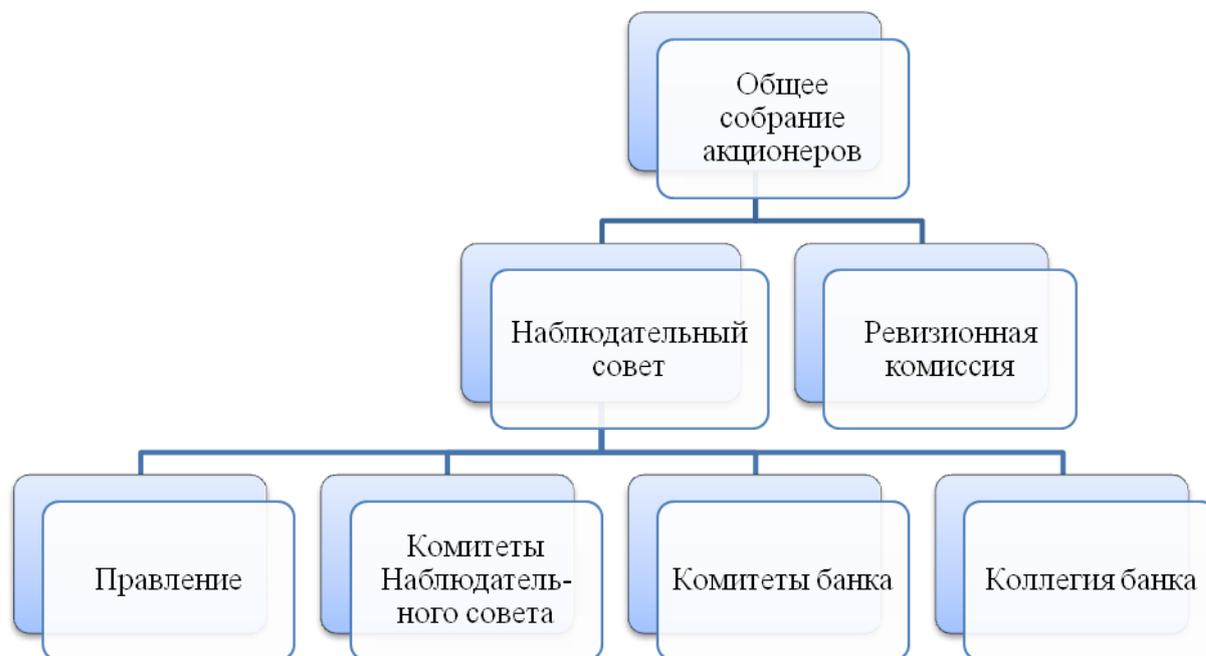


Рис. 2.1. Структура управления Сбербанка

Источник: [62].

В качестве высшего органа управления ПАО Сбербанк выступает Общее собрание акционеров. Именно этот орган управления принимает все важные решения по поводу деятельности самого коммерческого банка. Деятельность общего собрания акционеров регламентируется Федеральным законом № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года и Уставом банка [61].

Органом Сбербанка, согласно действующему уставу, осуществляющим общее управление его деятельностью является Наблюдательный совет.

На сегодняшний день Наблюдательный совет ПАО «Сбербанк России» занимается осуществлением следующих видов деятельности:

- определение приоритетных направлений банка;
- назначение членов Правления;
- созыв Общего собрания акционеров;

- подготовка основных вопросов Общего собрания акционеров;
- рекомендации по определению размеров дивидендов по акциям;
- заслушивание отчетов Президента и Председателя Правления.

Комитеты Наблюдательного совета – это орган, созданный для решения и рассмотрения основных вопросов Наблюдательного совета. Решения Комитетов носят рекомендательный характер. В каждом комитете имеется председатель и члены. Структура Комитетов Наблюдательного совета представлена на рисунке 2.2.



Рис.2.2. Структура Комитетов Наблюдательного совета ПАО Сбербанк

Источник: [62].

Правление Сбербанка – это орган, осуществляющий управление текущей деятельностью банка. По сути, Правление – это коллегиальный исполнительный орган.

Комитеты ПАО Сбербанк – это исполнительный орган банка, осуществляющий реализацию основных вопросов банка, определенных на Общем собрании акционеров. Всего в Сбербанке насчитывается 16 Комитетов, а именно:

- Комитет по розничному кредитованию;
- Комитет по вопросам управления персоналом;
- Комитет по процессам и технологиям;
- Комитет по корпоративному бизнесу;
- Комитет по розничному бизнесу;
- Комитет по управлению активами и пассивами;
- Комитет по предоставлению кредитов и инвестиций;
- Комитет по проблемным активам;
- Комитет по управлению дочерними и зависимыми обществами;
- Комитет по рискам группы;
- Комитет по управлению дочерними банками;
- Комитет по международным сделкам;
- Комитет по рискам трейдинга;
- Комитет по инвестиционному бизнесу;
- Комитет по комплаенс;

Акционерный капитал банка представлен в виде диаграммы на рисунке

2.3.

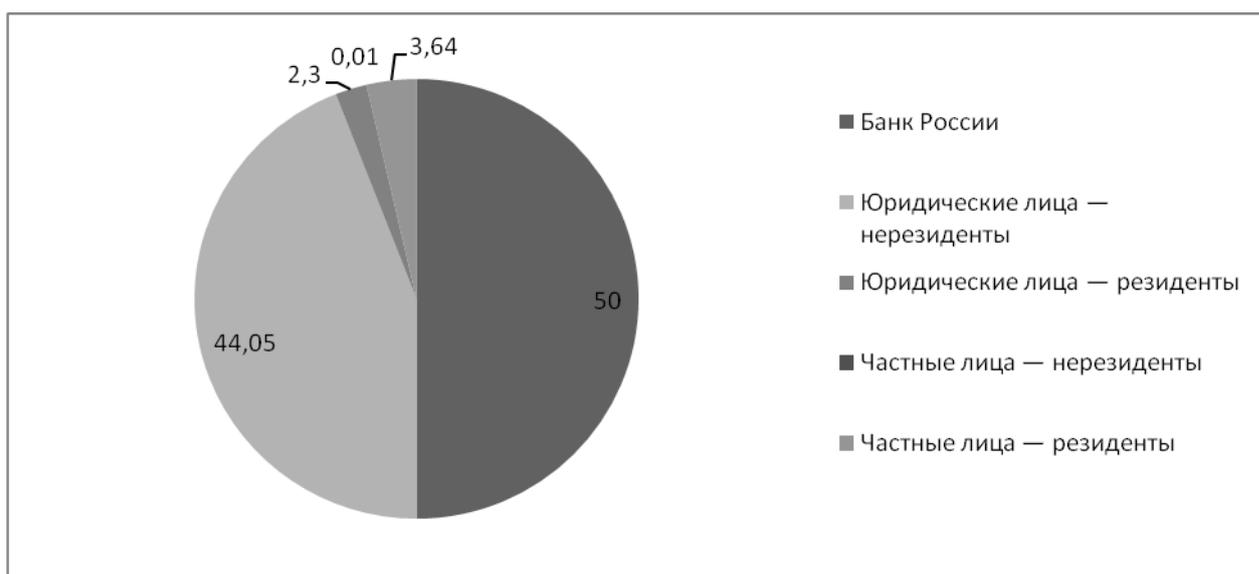


Рис.2.3. Акционерный капитал ПАО Сбербанк на 01.01.2017 г., %

Источник: [65].

Рассмотрим экономическую структуру ПАО Сбербанк за три последних года. Оценка экономической деятельности будет осуществляться на основании отчета группы Сбербанка.

В таблице 2.1. представлены активы банка за изучаемый период.

Таблица 2.2

Динамика показателей актива баланса ПАО «Сбербанк России»
за период с 2014 по 2016 годы (млн. руб.)

Показатель	Значение			Отклонение		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Денежные средства	1240712	732790	614849	-507922	-117941	-625863
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	369676	586685	967162	217009	380477	597486
Обязательные резервы	102561	118363	154714	15802	36351	52153
Средства в кредитных организациях	356487	355985	347943	-502	-8042	-8544
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	825688	405978	141343	-419710	-264635	-684345
Чистая ссудная задолженность	15889379	16869803	16221622	980424	-648181	332243
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1745490	2316357	2269613	570867	-46744	524123
Требование по текущему налогу на прибыль	67058	19774	8124	-47284	-11650	-58934
Инвестиции в дочерние предприятия	0	536732	691906	536732	155174	691906
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	366474	436472	455961	69998	19489	89487
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	478612	477355	469121	-1257	-8234	-9491
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9880	9881	8077	1	-1804	-1803
Прочие активы	407184	505717	217263	98533	-288454	-189921
Всего активов	21774676	22706916	21721078	932240	-985838	-53598

Источник: [62].

Из представленной таблицы 2.2. можно сделать следующие выводы. Актив баланса в 2014 году составил 21774676 млн. рублей, в 2015 году – 22706916 млн. рублей, а в 2016 году 21721078 млн. рублей [63]. Стоит отметить, что активы банка в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились на 985838 млн. рублей и на 53598 млн. рублей по сравнению с 2014 годом. Снижение активов банка в 2016 году происходило за счет изменения следующих статей баланса:

- уменьшение статьи денежных средств по сравнению с 2015 годом на 117941 млн. рублей и уменьшение на 625863 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;
- средства кредитных организаций в ЦБ РФ увеличились по сравнению с 2015 годом на 380477 млн. рублей и увеличились на 597486 млн. рублей;
- обязательные резервы банка увеличились на 36351 млн. рублей по сравнению с 2015 годом и на 52153 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;
- средства в кредитных организациях уменьшились на 8042 млн. рублей по сравнению с 2015 годом и на 8544 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ежегодно уменьшаются в среднем на 324561 млн. рублей;
- чистая ссудная задолженность уменьшилась на 648181 млн. рублей и увеличилась на 332243 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;
- требование по текущему налогу на прибыль по сравнению с 2015 годом снизилось на 11650 млн. рублей;
- инвестиции в дочерние предприятия выросли по сравнению с 2015 годом на 155174 млн. рублей;

– чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения увеличились на 19489 млн. рублей по сравнению с 2015 годом и на 89487 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;

– основные средства, нематериальные активы и материальные запасы снизились на 8234 млн. рублей по сравнению с 2015 году и на 9491 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;

– снижение долгосрочных активов, предназначенные для продажи на 1804 млн. рублей;

– прочие активы снизились по сравнению с 2015 годом на 288454 млн. рублей и на 189921 млн. рублей по сравнению с 2014 годом.

Динамику показателей актива баланса можно представить в виде диаграммы представленной на рисунке 2.4.

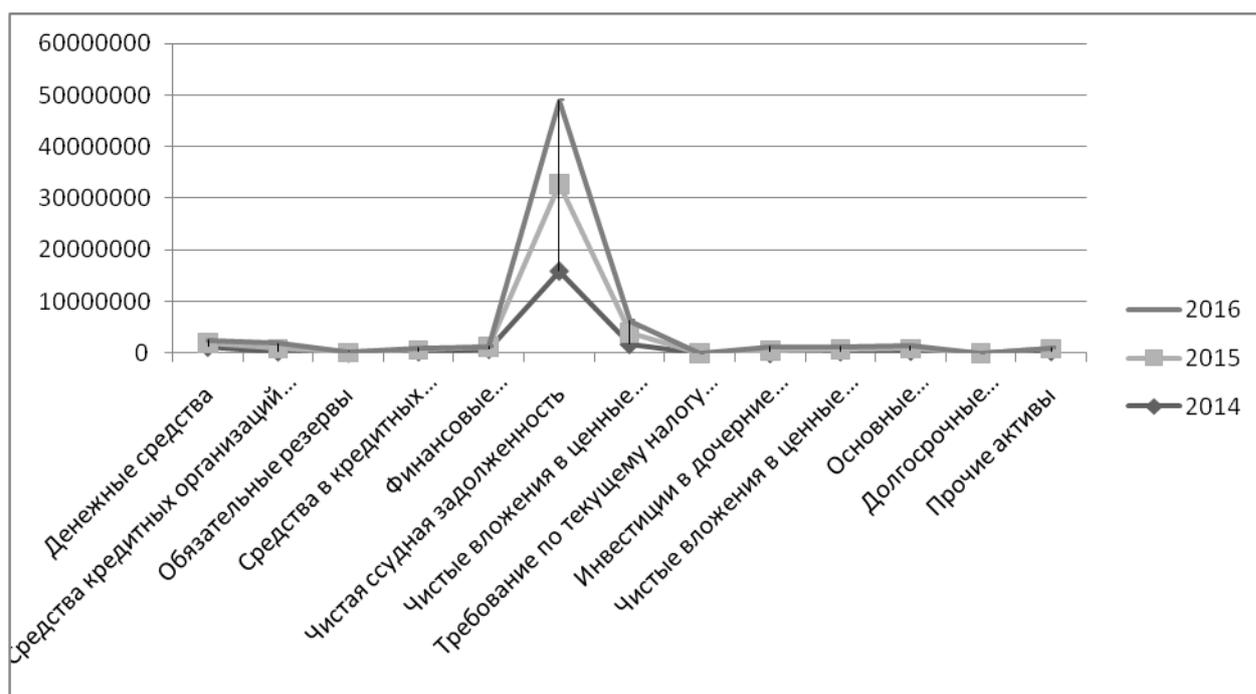


Рис.2.4. Динамика показателей актива баланса ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы (млн. руб.)

Источник: [62].

На основании изложенного материала, можно сделать вывод. В период экономической нестабильности рынок банковских услуг перетерпел изменения, которые в большинстве своем не в лучшую сторону. Всплески

экономического кризиса подвергают коммерческие банки лавировать в своей деятельности. Сбербанк в 2016 году снизил свои активы по сравнению с предыдущими годами, но стоит отметить и положительные моменты деятельности в политике управления активами баланса. Банк стал больше инвестировать свои средства в дочерние предприятия и организации, а так же уделил большее внимания ценным бумагам.

Следующим этапом экономического анализа деятельности ПАО Сбербанк является оценка структуры актива баланса (табл. 2.3).

Таблица 2.3

**Динамика показателей актива баланса ПАО «Сбербанк России»
за период с 2014 по 2016 годы, (%)**

Показатель	Темп роста			Удельный вес		
	2015/2014	2016/2015	2016/2014	2014	2015	2016
Денежные средства	59,06	83,91	49,56	5,70	3,23	2,83
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	158,70	164,85	261,62	1,70	2,58	4,45
Обязательные резервы	115,41	130,71	150,85	0,47	0,52	0,71
Средства в кредитных организациях	99,86	97,74	97,60	1,64	1,57	1,60
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,17	34,82	17,12	3,79	1,79	0,65
Чистая ссудная задолженность	106,17	96,16	102,09	72,97	74,29	74,68
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	132,71	97,98	130,03	8,02	10,20	10,45
Требование по текущему налогу на прибыль	29,49	41,08	12,11	0,31	0,09	0,04
Инвестиции в дочерние предприятия	0,00	128,91	0,00	0,00	2,36	3,19
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	119,10	104,47	124,42	1,68	1,92	2,10
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	99,74	98,28	98,02	2,20	2,10	2,16
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	100,01	81,74	81,75	0,05	0,04	0,04
Прочие активы	124,20	42,96	53,36	1,87	2,23	1,00
Всего активов	104,28	95,66	99,75	100,00	100,00	100,00

Источник: [62].

Из представленной таблицы 2.3. Можно сделать следующие выводы. В 2015 году произошел рост актива баланса по сравнению с 2014 годом на 4,28%, снижение актива баланса в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 4,44% и на 0,35% по сравнению с 2014 годом. Темп роста обязательных резервов в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 130,71 % и по сравнению с 2014 годом 150,85%. Темп роста ссудной задолженности в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 96,16 %. Темп роста чистых вложений в ценные бумаги, удерживаемые до погашения в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 104,47 %.

Структура актива баланса за 2016 год выглядит следующим образом. Наибольший удельный вес (74,68%) принадлежит чистой ссудной задолженности. К примеру, в 2015 году данный показатель в структуре баланса составил 74,29%, а в 2014 году – 72,97%.

Доля чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в 2016 году составила 10,45%, в 2015 году - 10,20%, в 2014 году - 8,02%. Данные структуры баланса за 2016 год можно представить в виде диаграммы, изображенной на рисунке 2.5.

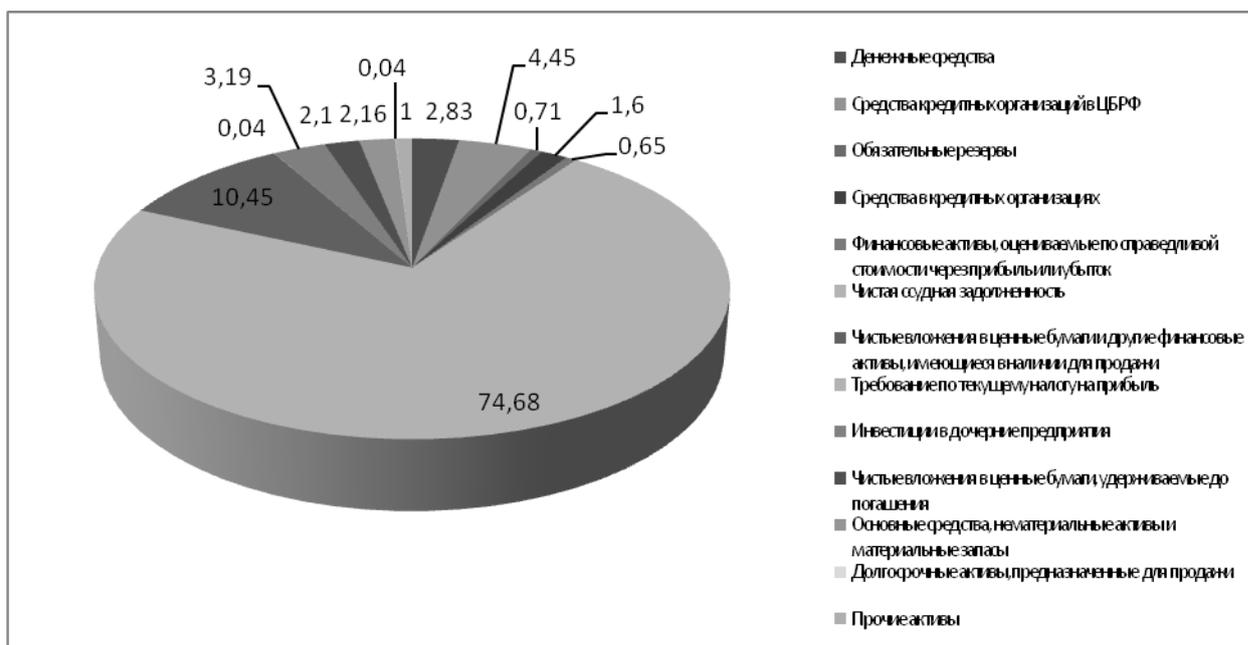


Рис.2.5. Структура актива баланса ПАО Сбербанк за 2016 год, (%)

Источник: [62].

Следующий этап экономической оценки деятельности Сбербанка за изучаемый период – это анализ пассивов. В таблице 2.4. представлена динамика пассивов Сбербанка за период с 2014 по 2016 годы.

Таблица 2.4

Изменение пассива ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы
(млн. руб.)

Показатель	Значение			Отклонение		
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015	2016/2014
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	3515818	768989	581160	-2746829	-187829	-2934658
Средства кредитных организаций	794856	618364	364500	-176492	-253864	-430356
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026724	17722423	16881989	3695699	-840434	2855265
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	617944	228167	107587	-389777	-120580	-510357
Выпущенные долговые обязательства	513403	647694	610932	134291	-36762	97529
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2	5404	5772	5402	368	5770
Отложенное налоговое обязательство	42891	93348	17878	50457	-75470	-25013
Прочие обязательства	216253	256567	280194	40314	23627	63941
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	36531	37805	42146	1274	4341	5615
Средства акционеров (участников)	67760	67760	67760	0	0	0
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0	0
Резервный фонд	3527	3527	3527	0	0	0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	26987	-46427	39900	-73414	86327	12913
Переоценка основных средств, уменьшенное на налоговое обязательство	68789	66357	45400	-2432	-20957	-23389
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	1789645	1790493	1945988	848	155495	156343
Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период	215456	218387	498289	2931	279902	282833
Пассив	21774676	22706916	21721078	932240	-985838	-53598

Источник: [65].

Из представленных данных таблицы 2.4. можно сделать следующие выводы. Динамика пассива баланса за период с 2014 по 2016 годы происходит за счет изменения следующих статей:

- кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ уменьшились в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 187829 млн. рублей и на 2934658 млн. рублей по сравнению с 2014 годом;
- средства кредитных организаций уменьшились на 253864 млн. рублей по сравнению с 2015 годом;
- снизились средства клиентов, не являющихся кредитными организациями по сравнению с 2015 годом на 840434 млн. рублей и на 2855265 млн. рублей увеличились по сравнению с 2014 годом;
- обязательство по текущему налогу на прибыль повысились на 368 млн. рублей по сравнению с 2015 годом;
- на 155495 млн. рублей увеличилась нераспределенная прибыль прошлых лет по сравнению с 2015 годом;
- прибыль за отчетный период по сравнению с 2015 годом увеличилась на 279902 млн. рублей.

Данные таблицы 2.4. можно представить в виде диаграммы 2.6.

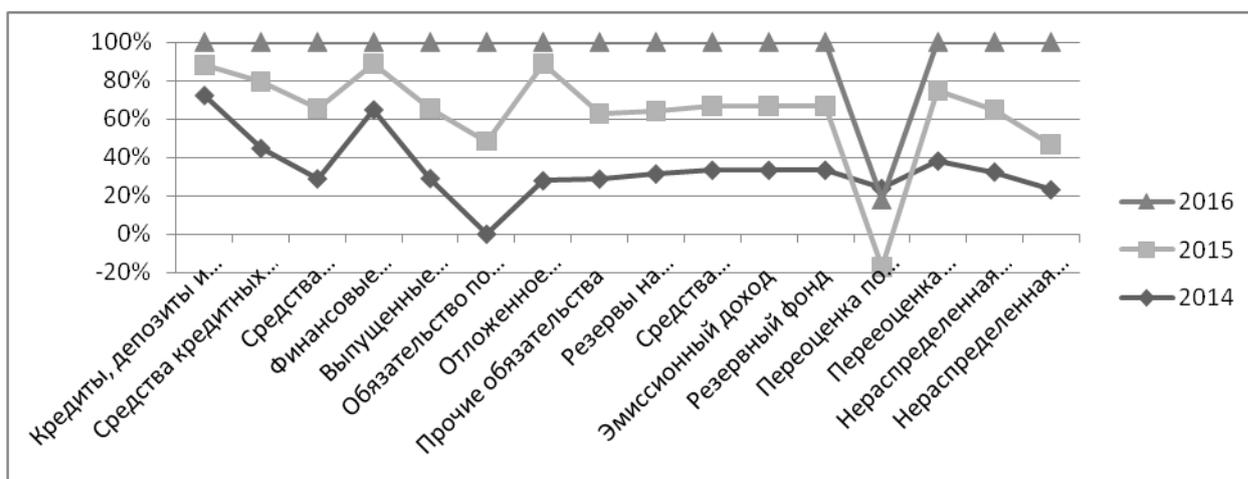


Рис. 2.6. Изменение пассива ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы, (млн. руб.)

Источник: [62].

В таблице 2.5. представлены данные структуры пассива баланса Сбербанка.

Таблица 2.5

Анализ пассива баланса ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы,
(%)

Показатель	Темп роста			Удельный вес		
	2015/2014	2016/2015	2016/2014	2014	2015	2016
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	21,87	75,57	16,53	16,15	3,39	2,68
Средства кредитных организаций	77,80	58,95	45,86	3,65	2,72	1,68
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	126,35	95,26	120,36	64,42	78,05	77,72
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,92	47,15	17,41	2,84	1,00	0,50
Выпущенные долговые обязательства	126,16	94,32	119,00	2,36	2,85	2,81
Обязательство по текущему налогу на прибыль	270200,00	106,81	288600,00	0,00	0,02	0,03
Отложенное налоговое обязательство	217,64	19,15	41,68	0,20	0,41	0,08
Прочие обязательства	118,64	109,21	129,57	0,99	1,13	1,29
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	103,49	111,48	115,37	0,17	0,17	0,19
Средства акционеров (участников)	100,00	100,00	100,00	0,31	0,30	0,31
Эмиссионный доход	100,00	100,00	100,00	1,05	1,00	1,05
Резервный фонд	100,00	100,00	100,00	0,02	0,02	0,02
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	-172,03	-85,94	147,85	0,12	-0,20	0,18
Переоценка основных средств, уменьшенное на налоговое обязательство	96,46	68,42	66,00	0,32	0,29	0,21
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	100,05	108,68	108,74	8,22	7,89	8,96
Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период	101,36	228,17	231,27	0,99	0,96	2,29
Пассив	104,28	95,66	99,75	100	100	100

Источник: [65].

Из представленной таблицы 2.5. можно сделать следующие выводы. В структуре баланса за 2016 год наибольший удельный вес принадлежит средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями – 77,72 %.

Темп роста данного показателя пассива баланса банка в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 95,26 %, а тем прироста -4,74%.

Второе место в структуре пассива баланса принадлежит нераспределенной прибыли прошлых лет 8,96%. Тем роста данного показателя в 2016 году по сравнению с 2015 году составил 108,68%, а по сравнению с 2014 годом 108,74%. Остальные показатели пассива баланса занимают незначительную долю, но их темп роста в целом влияет на темп роста пассива баланса.

На рисунке 2.7. представлена структура пассива баланса Сбербанка за изучаемый период.

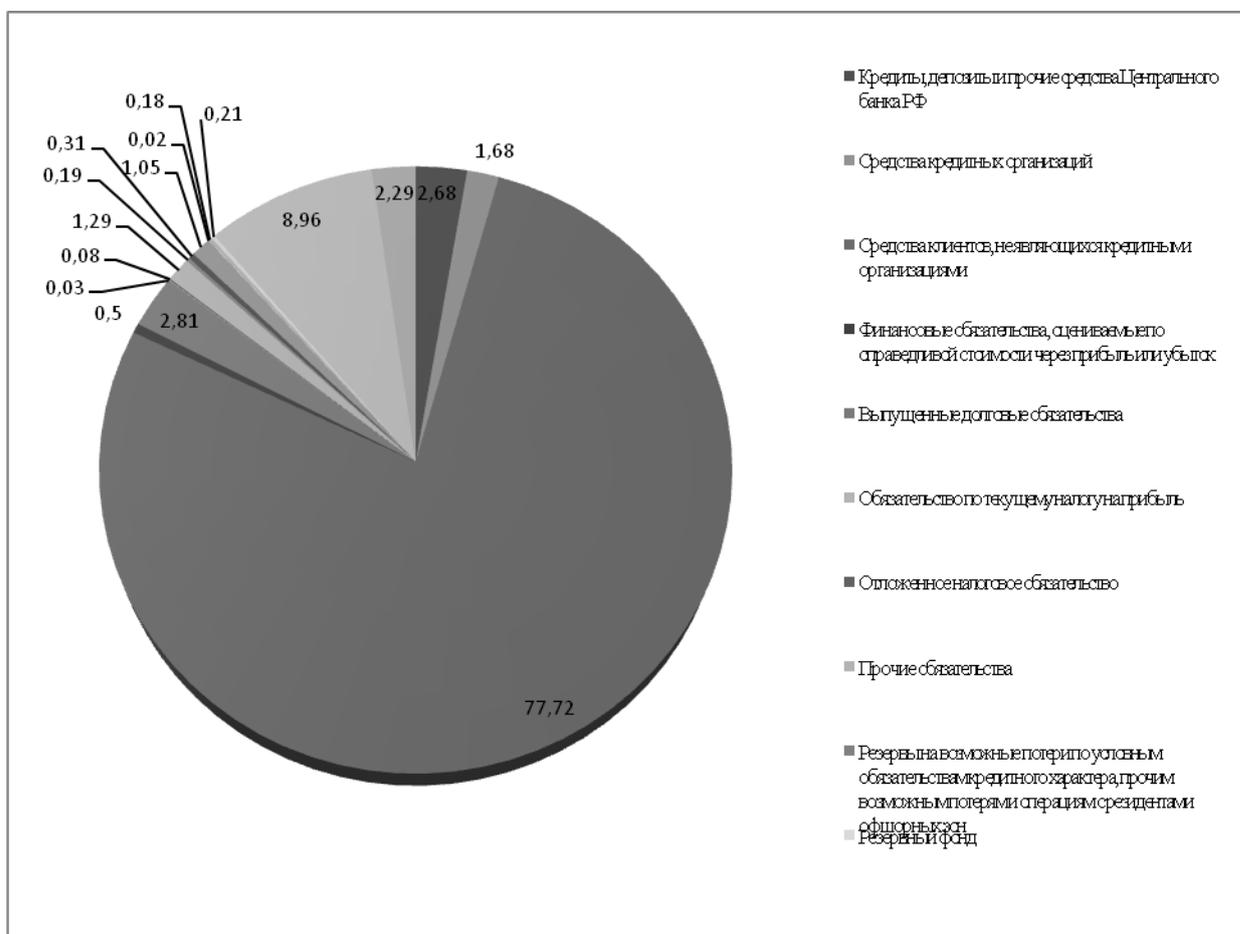


Рис.2.7. Структура пассива баланса ПАО Сбербанк за 2016 год, в%

Источник: [62].

Исходя из изложенного материала, можно сделать следующие выводы. По состоянию на 01.01.2017 года активы Сбербанка составляют 28,6%

активов банковской системы государства. Коммерческий банк является лидером на рынке вкладов и кредитов. Также Сбербанк является одним из основных кредиторов Российской Федерации.

В период экономической нестабильности рынок банковских услуг перетерпел изменения, которые в большинстве своем не в лучшую сторону. Всплески экономического кризиса подвергают коммерческие банки лавировать в своей деятельности. Сбербанк в 2016 году снизил свои активы по сравнению с предыдущими годами, но стоит отметить и положительные моменты деятельности в политике управления активами баланса. Банк стал больше инвестировать свои средства в дочерние предприятия и организации, а так же уделил большее внимания ценным бумагам.

2.2. Структурно-динамический анализ валютных операций в коммерческом банке

Сегодня Сбербанк создал обширную сеть корпоративно - инвестиционного бизнеса, которая позволяет банку активно участвовать на российском валютном рынке. Данный бизнес имеет название - Sberbank CIB. С помощью корпоративно-инвестиционного бизнеса Sberbank CIB, коммерческий банк занял свою нишу на международном рынке производных валютных инструментов, а так же лидирующие позиции на межбанковском рынке [58, стр. 10].

На сегодняшний день Sberbank CIB включает в себя:

- операции по конверсировано более 20 валют;
- обширную и эффективно- функционирующую платформу доступа к различным валютным рынкам;

– привлечение и размещение рублёвой ликвидности, с помощью валютных свопов;

В части касающейся рынка производных валютных инструментов Sberbank CIB может предложить своим клиентам следующую линейку инструментов:

– для фиксации валютного курса на определенный момент времени в будущем использование валютного форварда;

– для размещения и привлечения рублевой ликвидности использование валютного свопа;

– конвертация валюты одной стороной сделки по фиксированной ставке с помощью валютного опциона;

– накопление средств в определенной валюте с помощью бивалютных депозитов.

На схеме 2.8. представлены основные деривативные продукты, предлагаемые Sberbank CIB.



Рис. 2.8. Основные деривативные продукты, предлагаемые Sberbank CIB

Источник: [составлено автором].

В свою очередь хеджирование валютных рисков включает:

- валютные форварды и опционы;
- структурные опционные стратегии.

Также хеджирование процентных рисков включает в себя:

- процентные свопы;
- опционы на процентные ставки и опционные стратегии.

Хеджирование цен сырьевых товаров как деривативный продукт сегодня включает в себя:

- хеджирование цен на нефть и нефтепродукты, металлы, уголь, с/х товары;
- форварды, свопы и структурные опционные стратеги.

На рисунке 2.9. представлены инструменты такого деривативного продукта как оптимизация структуры и стоимости долгового финансирования.

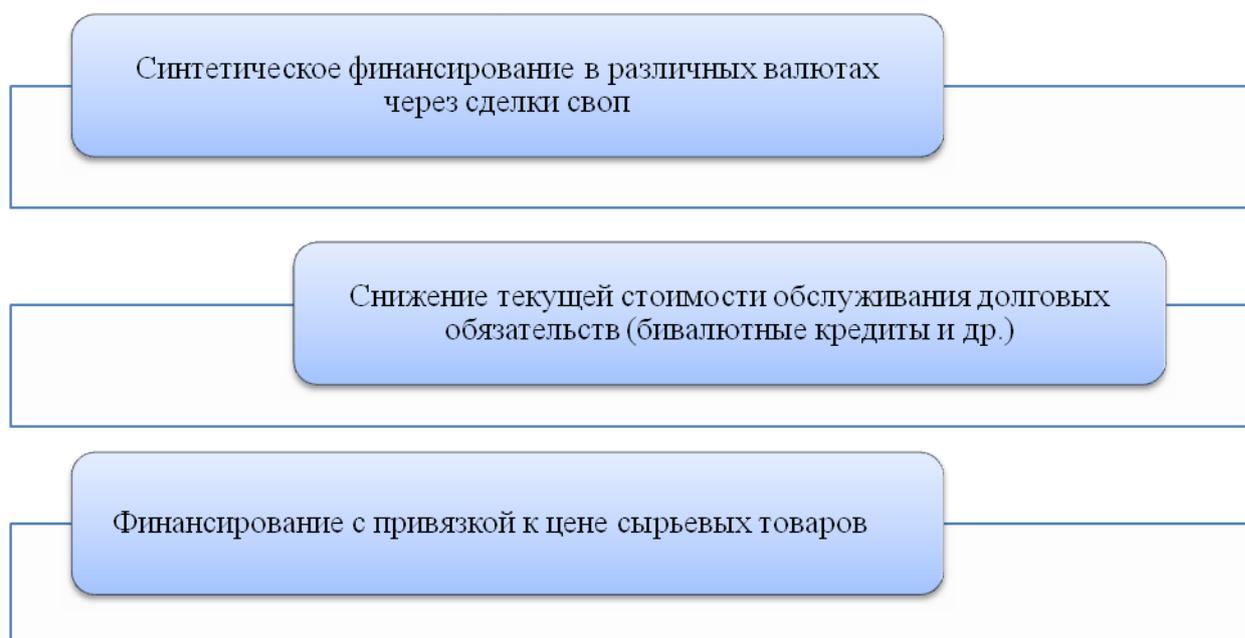


Рис.2.9. Инструменты оптимизации структуры и стоимости долгового финансирования

Источник: [составлено автором].

Определение ликвидности банка только как запаса его денежных средств, сопоставленного с потребностями в них, является довольно узким подходом. Когда ликвидность рассматривается как поток, в расчет принимаются и возможности обращения менее ликвидных активов в более ликвидные, а также приток дополнительных средств в виде займов и полученных доходов от операционной деятельности банка.

Управление ликвидностью включает в себя – структурные депозиты с привязкой доходности к динамике валют, процентных ставок, сырьевых товаров [63].

На рынке облигаций Сбербанк может предложить операции прямого и обратного РЕПО облигаций, номинированных в иностранной валюте на биржевом и внебиржевом рынках.

Также в банке существуют операций с наличной валютой. На рисунке 2.10. представленный данный перечень операций.



Рис.2.10. Виды операций с иностранной валютой в ПАО Сбербанк

Источник: [составлено автором].

Для оценки деятельности банка на валютном рынке, рассмотрим отчет о финансовых результатах за период с 2014 по 2016 годы (табл. 2.6.).

Таблица 2.6

Изменение структуры чистых доходов ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы, млн. рублей

Показатель	Год			Отклонение		
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015	2016/2013
Чистые процентные расходы (процентная моржа)	959723	858432	1201559	-101291	343127	241836
Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери	680153	599666	1113674	-80487	514008	433521
Чистый доход от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-568	189	185187	757	184998	185755
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-1472	29511	100403	30983	70892	101875
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	172702	18837	-6152	-153865	-24989	-178854
Другие чистые доходы	-1024501	-548905	-1182061	475596	-633156	-157560
Итого чистых доходов	1027872	957730	1412610	-70142	454880	384738

Источник: [62].

Исходя из представленной таблицы 2.6. можно сделать следующие выводы. Итого чистых доходов Сбербанка в 2016 году – 1412610 млн.

рублей, то на 384738 млн. рублей больше чем в 2014 году и на 454880 млн. рублей больше чем в 2014 году.

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты в 2016 году составили -6152 млн. рублей. По данному виду деятельности с иностранной валютой наблюдается убыток. В 2015 году данный показатель в структуре чистых доходов составлял 18837 млн. рублей, а в 2014 году - 172702 млн. рублей. Операции по переоценке снизились в виду того, что ожидался наиболее стабильный курс доллара США и евро. Но в 2016 году, как и в 2014 году валютные курсы вели себя менее предсказуемо.

Кризис валютного рынка 2014 года также негативно сказался на чистых доходах банка в 2014 году. Он имел отрицательный показатель -1472 млн. рублей, но уже в 2015 году ситуация по данным операциям значительно улучшилась. Чистый доход от операций с иностранной валютой в 2016 году составил 100403 млн. рублей, что на 70892 млн. рублей больше чем в 2015 году и на 101875 млн. рублей больше чем в 2014 году.

На рисунке 2.11. представлено изменение структуры чистых доходов ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы, в млн. рублей.

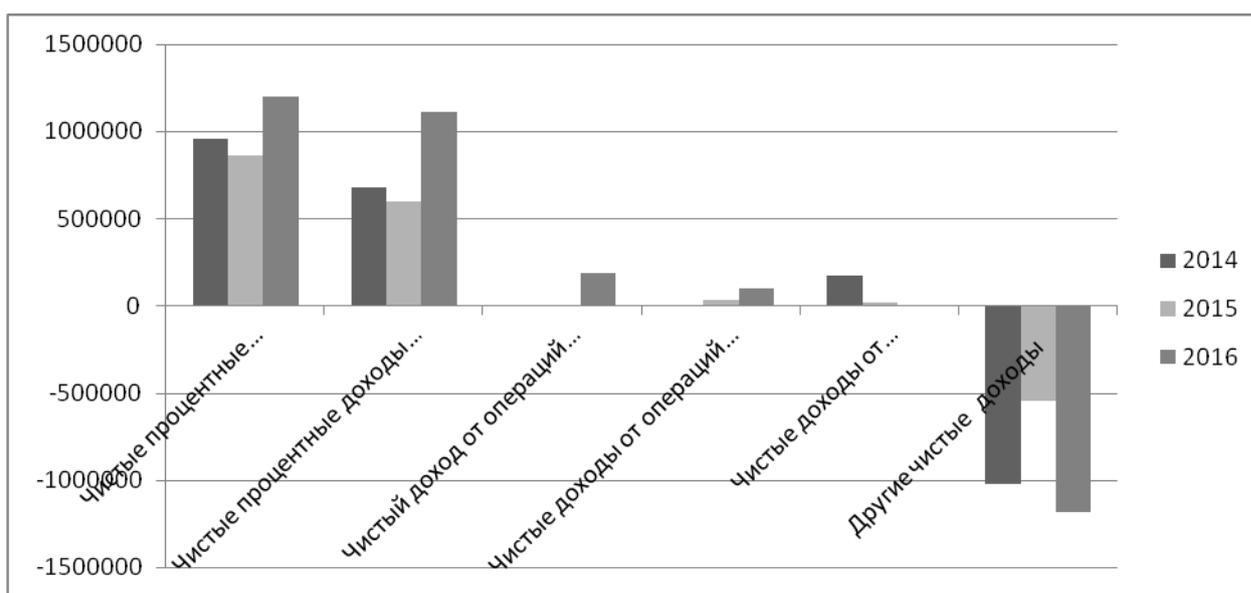


Рис.2.1. Изменение структуры чистых доходов ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016 годы, в млн. рублей.

Источник: [62].

На сегодняшний день показатели соотношения операционных расходов к операционным доходам или к активам Сбербанка уступают уровню ряда сопоставимых зарубежных банков. Это особенно ярко видно при сравнении показателей Сбербанка с показателями некоторых высокотехнологичных финансовых институтов. Более того, в последние годы Сбербанк демонстрировал достаточно высокие показатели темпов роста расходов, обусловленные потребностями программы модернизации. Замедление темпов роста рынка и снижение маржи при условии сохранения высоких темпов роста расходов создают риск снижения рентабельности Банка в целом.

2.3. Мероприятия по совершенствованию валютных операций в

ПАО Сбербанк

Приоритетные направления развития ПАО Сбербанк в качестве субъекта действующего валютного рынка должны быть основаны на поиске и устранении имеющихся функциональных и структурных недостатков.

Совершенствование имеющейся структуры рассматриваемого банка и проведение ревизии основных функциональных аспектов его деятельности должны способствовать эффективному достижению основных целей его развития, в первую очередь удовлетворению имеющегося спроса на банковские услуги, повышению уровня конкурентоспособности банка, его финансовых продуктов и функций, а также способности отвечать базовым потребностям развивающейся экономики [59, стр. 390].

С этой целью банку нужно создать целостную маркетинговую систему, направленную на исследование конъюнктуры регионов его деятельности, желаний и требований клиентов, а также разработку и совершенствование банковских услуг и продуктов.

Основным направлением совершенствования структуры ПАО Сбербанк должна стать модернизация координации действий структурных подразделений данного банка, а также формирование мобильных структур оперативного реагирования на возникающие конъюнктурные изменения. Данные действия позволят поднять уровень качества предлагаемых банковских продуктов и будут повышать степень их востребованности.

Ориентирование при ведении деятельности по совершению валютных операций на потребности клиента и обслуживание огромных территорий нашего государства говорят о необходимости расширения имеющегося спектра организационных форм.

К действующим в настоящее время филиалам Сбербанка будет целесообразно добавление специализированных агентств и передвижных операционных касс, предназначенных для функционирования в отдаленных районах, в которых проводится как индивидуальное, так и комплексное обслуживание и уделяется внимание развитию отдельных направлений бизнеса.

В связи с увеличением объемов, проводимых ПАО Сбербанкоопераций, связанных с обращением валюты, нуждающихся в централизованном исполнении, целесообразно будет провести работу по разделению выполняемых в рамках этого процесса функций на следующие подгруппы: функции учета, функции оформления и функции контроля. При этом рассматриваемому банку стоит повысить качество систем внутреннего аудита и валютного контроля.

В рамках проведения работы, направленной на оказание практической и методической помощи корпоративным клиентам, а также улучшения координации действий подразделений, возникает реальная необходимость по созданию школы персональных менеджеров. Наличие данной структуры даст возможность Сбербанку перейти к предложению расширенного набора финансовых продуктов, демонстрируемого на совершенно другом качественном уровне [57, стр.78].

Для повышения качества системы управления рисками при совершении банком валютных операций, будет целесообразно выделить вышеуказанные функции и возложить на них цели стратегического планирования.

С точки зрения улучшения функциональных аспектов работы Сбербанка в рамках действующего валютного рынка, наиболее значимыми для ревизии направлениями являются:

- взаимодействие с реальным сектором российской экономики;
- обслуживание клиентской базы;
- совершенствование расчетной системы банка и используемых технологий.

Рост потребностей реального сектора экономики и улучшение имеющегося инвестиционного климата в государстве позволяют расширить спектр и объемы проводимых операций по его обслуживанию федерально значимыми структурами.

Основным направлением в данной сфере является проектное финансирование и кредитование, способствующие развитию государственной экономики и поддержке российского производителя услуг и товаров.

В рамках проведения рассмотренных выше операций основной задачей банка должно быть формирование высокодоходного и качественного кредитного портфеля за счет повышения темпов кредитования корпоративных клиентов, проводимого в иностранной валюте.

Повышая уровень гибкости условий кредитования с учетом личных потребностей клиента, банк должен проводить продуманную процентную политику, проводимую на основе экономической эффективности кредитных операций, учете рыночной конъюнктуры и поддержании нужного уровня процентной маржи [52, стр. 65].

К основным направлениям процесса кредитования реального сектора государственной экономики целесообразно будет отнести такие аспекты как:

инвестиционное и краткосрочное коммерческое кредитование, а также проектное финансирование.

К примеру, краткосрочное кредитование, проводимое в иностранной валюте должно быть ориентировано на удовлетворение потребностей клиентов в получении оборотных средств.

К основным предприятиям, которые предпочитают использовать в своей деятельности данный вид кредитования можно отнести организации, занимающиеся легкой и пищевой промышленностью, торгово-посреднической и торговой деятельностью, а также службы быта. Стоит отметить, что рассматриваемый банк должен заниматься развитием собственных продуктов с учетом специфики разных отраслей народного хозяйства, участие в деятельности которых он принимает прямым или косвенным образом.

Развитие кредитования в сфере проведения экспортно-импортных операций должно проходить с учетом условий на действующих валютно-финансовых рынках.

Инвестиционное кредитование должно занять роль одного из основных инструментов освоения самых привлекательных сегментов рынка, таких как крупные кредитоспособные клиенты, зарегистрированные в нашем государстве. В итоге оно предназначается для исполнения роли дополнительного катализатора банка, предназначенного для развития расширенного спектра валютных операций и сопутствующих им услуг.

В процессе улучшения ситуации и оптимизации инвестиционного климата в России, количество реализованных проектов будет все больше, а их финансирование все серьезней.

Также для освоения новых сегментов финансового рынка, банк должен заниматься развитием новых кредитных продуктов, предназначенных для обслуживания клиентов из различных отраслей, обладающих серьезным инвестиционным потенциалом.

Формирование системы укрепления национального экспорта, позволило бы увеличить объемы экспортного финансирования, что было бы серьезной поддержкой отечественных производителей оборудования.

Так же, для проведения учета особенностей денежного оборота клиентов и их потребностей в процессе оптимизации расчетной системы с контрагентами и расходов, возникающих в процессе обслуживания клиентской базы, должны получить ускоренное развитие вексельное и овердрафтное кредитование.

Постоянно соблюдая приоритетные ценовые условия Сбербанк РФ должен стремиться к привлечению в ряды своих клиентов максимального числа экономически активного населения государства и молодого поколения.

Формированию системы долгосрочного партнерства на взаимовыгодных условиях должно способствовать воплощение в жизнь программ оказания помощи в проведении индивидуальных операций на действующих финансовых рынках, доверительного управления клиентскими средствами, агентское и брокерское обслуживание, применение в работе ведущих информационных технологий, в том числе и всемирной сети интернет [34, стр. 89].

Вместе с расширением тиража стандартных банковских продуктов конкурентоспособного уровня, нацеленных на удовлетворение потребностей всех возрастных и социальных групп населения, Сбербанку нужно заниматься предложением услуг по реализации вкладных продуктов, ориентированных на состоятельную клиентскую аудиторию.

Желание вовлечь сбережения граждан в имеющийся хозяйственный оборот, влечет за собой необходимость поднятия уровня привлекательности и стимуляции валютных вкладов. Принятие взвешенной процентной ставки даст возможность рассматриваемому банку значительно снизить валютный и процентный риски. Но, стоит отметить, что применение оптимизации структуры имеющихся вкладов по срокам их привлечения должно быть

проведено с учетом понимания риска вероятности безусловного отзыва депозитов вкладчиков, проведенного до окончания срока их действия.

После создания системы гарантирования вкладов поднялся уровень доверия к банковскому сектору со стороны населения, что дает возможность расширения ресурсной базы ПАО Сбербанк. Система продвижения инновационных банковских услуг и продуктов на действующем валютном рынке должна проводиться с учетом реальных желаний и потребностей различных групп населения в конкретных кредитных ресурсах, планируемых к применению на образовательные цели. Особенно актуальна эта тема с учетом стремления современных граждан к получению кредитных ресурсов, применяемых затем на потребительские цели молодых семей, на образовательные цели, с точки зрения стремления молодежи к получению зарубежного образования, на неотложные потребности под залог монет из драгоценных металлов и золотых слитков, на приобретение жилья и т.д.

При этом к ряду обязательных условий выхода ПАО Сбербанк на лидирующие позиции в рассматриваемом сегменте действующего валютного рынка, должно быть присоединено комплексное расчетно-кассовое обслуживание физических лиц, подразумевающее соблюдение высокого качества предоставляемых банковских услуг, гибкую тарифную политику и низкую степень трудоемкости операций, проводимых клиентом.

Основным стремлением рассматриваемого банка в этом направлении должно стать увеличение доли обслуживания безналичных денежных потоков клиентов, рассчитываемых в иностранной валюте [41, стр. 180].

Важным фактором в рамках стабилизации функционирования Сбербанка является модернизация имеющейся расчетной системы, с учетом проведения мероприятий по внедрению современных методов и технологий передачи информации и обеспечения надежного и эффективного обслуживания всех сторон, принимающих участие в расчетах.

Развитие расчетной системы Сбербанка должно подчиняться задачам сохранения и постепенного расширения доли данного банка на действующем

рынке расчетов юридических лиц и населения. Данной цели можно добиться с помощью повышения качества расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Увеличение скорости прохождения производимых в иностранной валюте платежей должно быть достигнуто с помощью совершенствования внутренних банковских технологий, развития его телекоммуникаций и оптимизации расчетных потоков.

Действующая в настоящее время широкая сеть счетов по системе «НОСТРО», поддерживаемая системой оценки риск государств и введения лимита на банки-корреспонденты, должна давать возможность банку надежно и оперативно провести клиентских платеж, адресованный в любой регион земного шара.

Систему оптимизации корреспондентской сети «НОСТРО» будет правильно корректировать в сторону удешевления расчетов и предоставления клиентам ряда дополнительных услуг, при параллельном обеспечении возможности проведения прямого взаимодействия с банками, занятыми в обслуживании финансовых потоков своих зарубежных партнеров.

Отдельное внимание в этом случае стоит уделять укреплению партнерских отношений с банками-корреспондентами, планируемых на долгосрочной основе. Данные отношения должны быть направлены на достижение взаимовыгодных условий прохождения платежей и обслуживания счетов [58, стр. 10].

На сегодняшний день целесообразно развивать услуги по обслуживанию и открытию счетов «ЛОРО», принадлежащих кредитным финансовым учреждениям с положительной деловой репутацией, в том числе услуг по выполнению функций расчетного агента биржевых площадок и платежных систем.

С целью сокращения наличного денежного оборота имеет смысл развитие методологической правовой базы, которая может помочь в процессе внедрения безналичных платежных инструментов с помощью

специализированных средств, основанных на современных информационных технологиях, включая пластиковые платежные банковские карты.

Развитие банковских технологий должно производиться с учетом приоритетных технологий ведения и совершенствования бизнеса.

Рост конкуренции на рынке банковских услуг при частых изменениях нормативной и законодательной базы предъявляют повышенные требования к гибкости внедряемых технологий, вероятности их адаптации к новым банковским продуктам и эффективности их применения на практике.

Особое внимание в данной сфере нужно уделить созданию автоматизированной системы обеспечения управления деятельностью банка, дающее возможность эффективного решения задач как в области управления рисками, так и в области управления портфелями ценных бумаг и кредитов, бизнес и стратегического планирования, а также мониторинга, маркетинга и контроля.

Учитывая вышеуказанную информацию, в Сбербанке должны быть разработаны современные технологические схемы оформления и непосредственного совершения клиентских операций, дающие возможность реального сокращения сроков прохождения платежей развития документооборота и совершенствования системы расчетов с параллельным развитием электронного документооборота и разработкой новых банковских услуг и продуктов.

В сфере совершенствования банковских технологий клиентам возможно будет предоставлен комплекс услуг на базе Интернет-технологий, в том числе мобильный банкинг и помощь в поддержке расчетов в системах электронной коммерции [62].

Целесообразным в данном случае будет внедрение решений технологического плана, позволяющих обеспечить интерактивный доступ клиента к собственным счетам, специальным информационным базам финансовой информации, финансовым рынкам и торговым площадкам, а также специальных интернет-порталов, предназначенных для налаживания

более эффективного взаимодействия клиентов-юридических лиц банка друг с другом.

Процесс развития банковских технологий и автоматизированных систем потребует совершенствования средств связи и телекоммуникации. При этом толчок к дальнейшему развитию должна получить спутниковая система связи с учетом повышения ее пропускной способности и надежности.

Основополагающим условием создания и внедрения технических систем в Сбербанке должна стать защищенность внутренней информации по клиентам, реализованная с учетом того, что требования к степени информационной безопасности серьезно возрастают при внедрении в обиход современных интернет-технологий.

В целом по настоящей главе можно сделать следующие выводы.

На сегодняшний день ПАО Сбербанк занимает лидирующие позиции среди банков, относящихся к юрисдикции Российской Федерации. Его фактически можно считать финансовой опорой экономической системы нашей страны. Актив баланса в 2014 году составил 21774676 млн. рублей, в 2015 году – 22706916 млн. рублей, а в 2016 году 21721078 млн. рублей [63]. Стоит отметить, что активы банка в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились на 985838 млн. рублей и на 53598 млн. рублей по сравнению с 2014 годом.

Итого чистых доходов Сбербанка в 2016 году – 1412610 млн. рублей, то на 384738 млн. рублей больше чем в 2014 году и на 454880 млн. рублей больше чем в 2014 году.

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты в 2016 году составили -6152 млн. рублей. По данному виду деятельности с иностранной валютой наблюдается убыток. В 2015 году данный показатель в структуре чистых доходов составлял 18837 млн. рублей, а в 2014 году - 172702 млн. рублей. Операции по переоценке снизились в виду того, что ожидался

наиболее стабильный курс доллара США и евро. Но в 2016 году, как и в 2014 году валютные курсы вели себя менее предсказуемо.

Также стоит отметить, что данный факт снижения по данному виду дохода, можно объяснить тем, что Сбербанк активно поддерживал политику Центрального банка России по поддержанию национальной валюты и экономики.

Кризис валютного рынка 2014 года также негативно сказался на чистых доходах банка в 2014 году. Он имел отрицательный показатель -1472 млн. рублей, но уже в 2015 году ситуация по данным операциям значительно улучшилась. Чистый доход от операций с иностранной валютой в 2016 году составил 100403 млн. рублей, что на 70892 млн. рублей больше чем в 2015 году и на 101875 млн. рублей больше чем в 2014 году.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

При выполнении банковских операций, которые связаны с использованием иностранной валюты, требуется особое умение. На западе бизнесмены к валютным операциям относятся как к искусству владения бизнесом, которым должен обладать каждый банк, если он желает добиться успеха в международном бизнесе.

Актуальность использования валютных операций на современном рынке России огромна, поскольку структурная перестройка внешнеэкономической деятельности нашей страны требует соответствующих изменений в работе банков во всем многообразии их внешних и внутренних связей.

Валютные операции – сделки по купле-продаже валюты, играют большую, положительную роль в развитии российских банков, обслуживающих внешнеэкономическую деятельность, способствуя их превращению в крупнейшие национальные банки, формированию значительных и стабильных источников дохода, доступу к зарубежным банковским и информационным технологиям, внедрению в России международных стандартов банковской деятельности, созданию выхода на международные рынки в качестве заемщиков. Валютные операции также положительно сказываются на уровне деловой репутации банка и на квалификации персонала и руководителей.

В области регулирования валютных отношений главенствующее положение занимает Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Этот закон определяет такие основные понятия, как валюта РФ, иностранная валюта, валютные ценности, резиденты, нерезиденты. Закон о валютном регулировании гарантирует право собственности на валютные ценности, определяет виды валютных операций,

а также возможность открытия счетов резидентов в иностранной валюте и счетов нерезидентов в рублях.

Что касается опыта валютного регулирования, то можно с уверенностью отметить. Что существующая в настоящее время система валютного регулирования и валютного контроля еще не очень совершенна. Для формирования законченной работающей системы необходимо выполнение ряда стратегических задач. Это и формирование четкой законодательной базы валютного регулирования, и четкое распределение обязанностей всех органов и агентов валютного контроля, и совершенствование информационного обеспечения работы органов и агентов валютного контроля.

Уже сейчас можно отметить, что наметились положительные тенденции в развитии внешнеэкономических отношений, и немаловажную роль в этом, безусловно, сыграло принятие Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10 декабря 2003 года (в ред. от 03.07.2016 N 285-ФЗ.)

Как известно, третью часть прибыли банки получают от проведения валютных операций, как с юридическими, так и с физическими лицами. Прежде всего, это международные расчеты по экспортно-импортным операциям юридических лиц.

Во внешней торговле применяются основные формы расчетов:

- документарный аккредитив;
- документарное инкассо;
- банковский перевод.

Документарный аккредитив широко используется в международной банковской практике, наилучшим образом обеспечивая интересы и экспортера, и импортера. Документарный аккредитив Сбербанка России – это защита от коммерческих рисков; возможность работы с незнакомыми зарубежными партнерами; высокая степень юридической защиты; более

выгодные условия финансирования сделки банком по сравнению с другими формами расчетов.

Более эффективный способ исполнения аккредитива – аккредитив с финансированием иностранным банком, главным преимуществом которого является невысокая стоимость использования данного аккредитива по сравнению с другими.

Большая подвижность валютных курсов, сложность и огромные размеры валютного рынка привели к возникновению специфической группы рисков, которые необходимо учитывать в международных операциях.

Большую популярность в Сбербанке представляет собой открытие счета в иностранной валюте. Поскольку тенденции изменения курса валют не всегда стабильны, вкладчики предпочитают не рисковать и отдают предпочтение более устойчивым валютам.

Одним из самых удобных валютных вкладов Сбербанка является сберегательный счет, который может быть открыт на любой промежуток времени в долларах США или евро. Несмотря на низкие процентные ставки, данный счет может быть очень удобен тем клиентам, которые планируют часто снимать денежные средства, так как счет не закрывается даже в случае отсутствия на нем денежных средств. Проценты по данному виду валютного вклада Сбербанка начисляются ежемесячно.

В соответствии с рассмотренным материалом в данной дипломной работе предлагаются следующие пути по повышению доходности валютных операций банка:

- проведение операций по выполнению форвардных контрактов на приобретение-продажу валюты;
- оптимизация процентных ставок по валютным депозитам и кредитам;
- совершенствование технологии проведения срочных операций;

– оптимизировать работу банковских пунктов обмена валют, а также расширить перечень операций совершаемых обменными пунктами и их усовершенствования;

- увеличение количества банкоматов и платежных терминалов;
- выпуск кредитных валютных карточек;
- выпуск дисконтных карточек;
- выпуск мультивалютных смарт-карточек;
- управление валютным счетом через сеть Интернет, мобильную связь;
- формирование полнофункционального телефонного контактного центра.

Выполнение предложенных мероприятий позволит Банку сохранить уже наработанную клиентскую базу; значительно ее расширить среди физических, юридических лиц и особый акцент сделать на корпоративных клиентов; увеличить объем привлеченных средств; улучшить структуру депозитного портфеля с точки зрения его стоимости и ликвидности.

В целом Российский валютный рынок можно считать перспективным, хотя на данной ступени своего развития он представляет собой скорее развивающуюся отрасль, чем окончательно сформировавшуюся

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 30.11.1994 N 51-ФЗ - Часть 1 [Текст]: офиц. текст. –М.: Правовая система Консультант Плюс.
2. О валютном регулировании и валютном контроле [Текст]: Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 06.12.2011) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2012) // Правовая система Консультант Плюс.
3. Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации [Текст]: инструкция Банка России от 30.03.2004 № 111-И (ред. от 29.03.2006) // Правовая система Консультант Плюс.
4. О порядке резервирования и возврата суммы резервирования при осуществлении валютных операций [Текст]: инструкция Банка России от 01.06.2004 № 114-И // Правовая система Консультант Плюс.
5. О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок [Текст]: инструкция Банка России от 15.06.2004 № 117-И (ред. от 29.12.2010) // Правовая система Консультант Плюс.
6. Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации [Текст]: утв. Банком России 03.10.2002 № 2-П (ред. от 12.12.2011) // Правовая система Консультант Плюс.
7. Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов [Текст]: публикация Международной торговой палаты № 500 (редакция 1993 г., вступили в силу с 01.01.1994) // Правовая система Консультант Плюс.

8. Акимов, С.С. Страхование валютных рисков, банковских и экспортных коммерческих кредитов [Текст] / С.С. Акимов – М.: Ист-сервис, 2016. – 114 с.
9. Андрюшин, С.А. Банковские системы: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080105 "Финансы и кредит", 080102 "Мировая экономика" [Текст] / С.А. Андрюшин ; Финансовая акад. при Правительстве Российской Федерации. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2016. – 381 с.
10. Балабанов, И.Т. Банки и биржевое дело [Текст]: учебник / И.Т. Балабанов – М. – Издательство Питер, 2016. – 256 с.
11. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред.О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 156 с.
12. Банковское дело [Текст]: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой.–5-е изд., перераб. и доп.–М.: Финансы и статистика, 2016. – 256 с.
13. Бахрамов, Ю.М., Организация внешнеэкономической деятельности, Особенности менеджмента [Текст]: Учебное пособие / Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов – Серия «Учебники для вузов. Специальная литература». – СПб.: Издательство «Лань» 2011. – 448 с.
14. Белова, И.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: Учебник / И.Н. Белова, - 2-е изд., перераб. и доп. – Инфра-М Серия: Учебники РУДН, 2014. – 175 с.
15. Бурлак, Г.Н. Техника валютных операций [Текст]: учебное пособие для вузов / Г. Н. Бурлак, О. И. Кузнецова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник, 2016. – 145 с.
16. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" [Текст]/ Ю. Г. Вешкин, Г. Л. Авагян. – М.: Магистр, 2012. – 350 с.

17. Гамза, В. А. Аферы в кредитно-финансовой сфере: меры предупреждения и борьбы [Текст]: / В. А. Гамза, И. Б. Ткачук. – М.: Вершина, 2013.

18. Галин, Д. Ф., Анисимов, В. А. К вопросу о валюте и валютных ценностях [Текст]/ Д.Ф. Галин, В.А. Анисимов //Universum: экономика и юриспруденция. – 2016. – №. 7 – С. 35-37.

19. Бекетова, А. Ю. Валютные операции между резидентами и нерезидентами. [Текст]/А.Ю. Бекетова – М.: Магистр, 2015. – 230 с.

20. Всяких, Ю. В., Латышева, А. И. Валютное регулирование в современной России [Текст] / Ю.В. Всяких, А.И. Латышева //Символ науки. – 2015. – №. 4 – С. 45-48.

21. Глушенкова, М. Ю. Валютная направляющая в деятельности коммерческого банка [Текст] / М. Ю. Глушенкова // Деньги, кредит, банки. – 2014. - №13, с.67-69.

22. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: Учебник. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой – М.:Высшее образование, 2015. – 392 с.

23. Дорофеев, Б.Ю. Валютное право России [Текст]: Учебное пособие / Б.Ю. Дорофеев, Н.Н. Земцов, В.А. Пушин; под общ.ред. к.ю.н. Б.Ю. Дорофеева. - М.: Издательство НОРМА, 2014.

24. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст]: Учебник для вузов по специальности 060400 "Финансы и кредит", 060500 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. П. Жарковская . – 3-е изд., испр. и доп . – М. : Омега-Л, 2012 . – 440 с.

25. Калимов, Д.А Валютное регулирование в Российской Федерации [Текст] / Д. А. Калимов. - 2-еизд., перераб. и доп. – М.: Изд-во деловой и учеб. лит., 2015. - 119 с.

26. Касевич, Е.В. Фискальные валютные ограничения как форма валютного регулирования по российскому валютному законодательству [Текст]: Труды юридического факультета Ставропольского государственного

университета / Е.В. Касевич, Г.В. Станкевич - Ставрополь: Сервисшкола, 2013, Вып. 17. – С. 61-65.

27. Казакова Н. Е. Оценка отдельных видов валютных операций. [Текст]/Н.Е. Казакова // Научный альманах. – 2016. – №. 10-1. – С. 139-142.

28. Корнелиус, Л. Торговля на мировых валютных рынках [Текст]: уч.пос. / Л. Корнелиус – 4-е изд. – М.: Издательский дом «Альпина Бизнес Букс», 2015. – 256 с.

29. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст]: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной. 3-е изд. М.: Финансы и статистика. 2016. – 214 с.

30. Красавина, Л.Н. Российский рубль как мировая валюта: стратегический вызов инновационного развития России [Текст] / Л.Н.Красавина // Деньги и кредит. – 2016. – № 5.

31. Красавина, Л.Н. Тенденции и перспективы реформы мировой валютной системы [Текст] / Л.Н. Красавина // Век глобализации. – 2016. – № 2. – С. 25-28.

32. Крахмалев, С.В. Современная банковская практика проведения международных платежей [Текст]: Учебник / С.В. Крахмалев.- ГроссМедиаФерлаг, 2016. – 145 с.

33. Крылатов, Е. В. Понятие валютных операций. [Текст]/ Е.В. Крылатов //Вестник научных конференций. – М: ООО Консалтинговая компания Юком, 2016. – №. 9-5. – С. 115-116.

34. Люкевич, И. Н. Перспективы рубля как резервной валюты [Текст] / И. Н. Люкевич// Международная экономика. – 2017. – № 3. – С. 89-92.

35. Мантулин, Г. Перспективы кредитования малого бизнеса [Текст] / Г. Мантулин // Коммерсантъ // Финансы. – 2012 – №43. – С. 145-150.

36. Мерзликин, В.А. Внешнеэкономическая деятельность в Российской Федерации [Текст]: Учебник / В.А. Мерзликин, Г.Ф. Гатина, Н.Н. Щукина - Пермь: Пермский государственный университет, 2014. – 189 с.

37. Мишина, В.Ю. Тенденции и перспективы развития российского валютного рынка [Текст] / В.Ю. Мишина, С.В. Москалев, И. Б. Федоренко // Деньги и кредит. – 2016. – № 7. – С. 27-30.

38. Мовсесян, А.Г. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: Учебник / А.Г. Мовсесян, С.Б. Огневцев – М.: ИНФРА-М, 2012. – 320 с.

39. Налоги и налоговая система : учебное пособие / В.Ф. Тарасова, М.В. Владыка, Т.Н. Флигинских, Т.В. Сапрыкина. – Белгород, НИУ «БелГУ», 2016 – 130 с.

40. 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

41. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. International Business Management. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.

42. 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.

43. 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.

44. Основы банковского дела [Текст]: уч. пос. для ср. уч. зав. / Колл. авт. Под ред. О.И.Лаврушина – М.: Кнорус, 2015 г. – 384с.

45. Основы банковского дела [Текст]: Уч. пос. для ср. проф. образ.:/ Под ред. Г.Г. Коробовой, Ю.И. Коробова – М.: Магистр, 2016 г. – 446с.

46. Покровская, В.В. Международные коммерческие операции и их регламентация [Текст]: Учебник / В.В. Покровская – М.: ИНФРА-М, 2015. – 185 с.
47. Прокушев, Е.Ф. Внешнеэкономическая деятельность [Текст]: Учебное пособие. / Е.Ф. Прокушев – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2013. – 145 с.
48. Ростовский, Ю.М. Внешнеэкономическая деятельность [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности "Мировая экономика"/ Ю. М. Ростовский, В. Ю. Гречков. - 3-е изд., перераб. и доп.. - М.: Магистр, 2012. – 589 с.
49. Рудакова, О.С. Банковские электронные услуги [Текст]: учеб.пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 "Бухгалт. учет, анализ и аудит", 080105 "Финансы и кредит"/ О. С. Рудакова. - М.: Вуз.учебник: ИНФРА-М, 2012. – 398 с.
50. Синчук, Ю. Ю. Российский валютный рынок. [Текст]/Ю.Ю. Синчук//Юридического института МИИТ. – 2015. – №. 2. – С. 112.
51. Свиридов, О.Ю. Банковское дело [Текст]: Учеб.пособие / О.Ю. Свиридов - Ростов-на-Дону: МарТ, 2013. – 254 с.
52. Семикова, П.В. Оптимизация платежей [Текст] / П. Семикова // Банковские технологии. – 2014. – №2. – с. 16-25.
53. Сибиряков, А.И. Учет операций банка с наличной иностранной валютой [Текст] / А.И Сибиряков // Бизнес и банки. – 2015. – №4. – С.1-3.
54. Скиннер, К. Будущее банкинга. Мировые тенденции и новые технологии в отрасли [Текст]: уч. пособие / К. Скиннер. - ГревцовПаблшер, 2016. – 125 с.
55. Скогорева, А. Торговое кредитование набирает обороты [Текст] // А. Скогорева // Банковское обозрение. – 2014. – №. 1(103). – С. 45-50.
56. Стародубцева, Е.Б. Банковские операции [Текст]: учебник / Е.Б. Стародубцева - Серия: Профессиональное образование. - Форум, Инфра-М, 2013. – 147 с.

57. Тавасиев, А. М. Банковское кредитование [Текст] : учебник / А. М. Тавасиев, Т. Ю. Мазурина, В. П. Бычков ; Под ред. д-р.э. н. проф. А. М. Тавасиева. – М. : ИНФРА - М, 2015. – 656 с.
58. Тальская, М. Валюта местного значения [Текст] / М. Тальская // Эксперт. – 2015. – №14. – С.76-77.
59. Турбанов, А.В. Банковское дело: операции, технологии, управление [Текст] / А. Турбанов, А. Тютюнник. – М.: Альпина Паблишерз, 2011. - 681 с.
60. Хачатрян, Г. О. Влияние показателей финансово-хозяйственной деятельности на финансовую устойчивость. [Текст] / Г.О. Хачатрян//Современные тенденции развития науки и технологий. – 2015. – 7– С. 122.-130.
61. Шадуева, Л. М. Особенности развития валютного рынка России[Текст] / Л.М. Шадуева //Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – №. 50-1. – С. 45-48.
62. Шевченко, М. Н. Международный валютный рынок. [Текст] / М.Н. Шевченко//Инновационная наука. – 2016. – №. 10-1. – С. 78-81.
63. Щеглов, Д. В. Валютный рынок – инновационный сценарий развития [Текст] / Д. В.Щеглов, В. Ю. Мишина// Биржевое обозрение. -2013. - № 10 – 11.
64. Щенин, Р.К. Банковские системы стран мира: учебное пособие для студентов высш. проф. образования, обучающихся по экон. Специальностям [Текст] / Р. К. Щенин. - М.: КноРус, 2011. – 397 с.
65. Эриашвили, Н.Д. Банковское право [Текст]: Учебник для вузов. – 8-е изд., перераб. и доп./ Н.Д. Эриашвили – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 518 с.
66. Бюллетень банковской статистики – региональное приложение. [Электронная версия]. – 2016. – №17.- с.63.- Режим доступа:<http://www.cbr.ru/publ/main.asp?Prtid=BBS>

67. Стратегия развития ПАО Сбербанк на период до 2017 года [Электронная версия].- 2016.- Режим

доступа:http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/ir/pics/strategy_rus.pdf

68. Финансовые показатели и отчетность. Финансовый отчет 2016. [Электронная версия] - Режим доступа:

http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/3_reports_2016_RUS.zip

69. Финансовые показатели и отчетность. Финансовый отчет 2014. [Электронная версия] - Режим доступа:

http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/AR2014_rus.zip

70. Информация официального сайта Центрального банка РФ. [Электронная версия] / Статистика. Показатели деятельности кредитных

организаций. – 2016.- Режим доступа:: <http://www.cbr.ru/statistics/>

ПРИЛОЖЕНИЯ