

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**СТАРООСКОЛЬСКИЙ ФИЛИАЛ**  
**(СОФ НИУ «БелГУ»)**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, ИНФОРМАТИКИ И МАТЕМАТИКИ

**ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА  
(НА ПРИМЕРЕ ПАО СБЕРБАНК)**

Выпускная квалификационная работа  
обучающейся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
профиль Финансы и кредит  
заочной формы обучения, группы 92071272  
Соловцовой Полины Сергеевны

Научный руководитель  
д.э.н., доцент  
Чупахина Н.И.

СТАРЫЙ ОСКОЛ 2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....	7
1.1. Содержание процентной политики коммерческого банка, ее цели и задачи .....	7
1.2. Формирование процентной политики коммерческими банками .....	12
1.3. Современные методы оценки и управления процентным риском .....	18
2. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПАО Сбербанк.....	24
2.1. Организационная характеристика ПАО Сбербанк.....	24
2.2. Оценка финансового состояния ПАО Сбербанк .....	31
2.3. Анализ эффективности кредитной политики ПАО Сбербанк .....	37
2.4. Рекомендации по усовершенствованию процентной политики коммерческого банка ПАО Сбербанк .....	47
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	57
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	62
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	67

## ВВЕДЕНИЕ

Вопросы совершенствования банковской деятельности и определения приоритетных направлений развития банковской системы находятся сегодня в центре экономической, политической и социальной жизни страны. Банки как кредитные посредники выполняют специфические функции, заключающиеся в способности аккумулировать потоки денежных средств и осуществлять их перераспределение между секторами экономики в территориальном и отраслевом аспектах.

Банки играют важную роль в сохранении стабильности денежно-кредитной системы за счет тесного взаимодействия с государственными органами выполнения возложенных на кредитные учреждения контрольных и регулирующих функций. Реализуя данные функции, банки призваны способствовать устойчивому экономическому росту. Поэтому трудно переоценить значение стабильности банковской системы. В данном случае стабильность всей системы зависит от устойчивости отдельно взятых кредитных организаций как ее структурных элементов, которая выражается в ликвидности и рентабельности банка, и которая главным образом зависит от эффективности проводимой процентной политики.

На сегодняшний день обеспечить доходную деятельность в долгосрочной перспективе коммерческие банки могут, не только кредитуя предприятия на инвестиционные цели, но и осуществляя процентную политику с целью повышения конкурентоспособности на банковском рынке. Эффективная процентная политика - ключевое условие обеспечения рентабельности банковского бизнеса. Процентная политика должна формироваться так, чтобы процентная маржа являлась источником покрытия ожидаемых потерь кредитного учреждения и тем самым обеспечивала рентабельность бизнеса.

Актуальность темы исследования определяется необходимостью поиска эффективных путей осуществления процентной политики, поскольку процентные доходы являются основным источником прибыли банка.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в том, чтобы на основе анализа финансовой деятельности коммерческого банка предложить мероприятия по усовершенствованию действующей процентной политики, как в целом, так и по операциям.

В соответствии с поставленной целью, определены следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- изучить теоретические аспекты формирования процентной политики коммерческого банка;
- проанализировать финансовую деятельность ПАО Сбербанк;
- предложить конкретные рекомендации, позволяющие повысить эффективность процентной политики банка как в целом, так и по операциям.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является кредитная организация, входящая в число лидеров российской финансовой системы ПАО Сбербанк.

Предметом исследования в выпускной квалификационной работе выступает процентная политика коммерческого банка.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы являются труды отечественных и зарубежных экономистов по вопросам, связанным разработкой и реализацией процентной политики банков. Так, в работах Абайдулли Т.Р., Бурлачкова В.К., Гунько Д.В., сформулированы цели и задачи процентной политики в системе общеэкономической стратегии банка. Долгоносова А.Н., Рыков С.В., Янкина И.А. рассмотрели основные тенденции, сложившиеся в структуре процентных ставок и проанализировали степень влияния факторов на разработку и эффективность проведения процентной политики.

В качестве информационной базы использованы данные публикаций в периодической печати, законодательные, инструктивные и нормативные документы, годовые отчеты ПАО Сбербанк.

В ходе исследования применялись методы: обобщающе-исторический, абстрактно-аналитический, синтеза, группировки, моделирования, экспертных оценок, а также системный подход, использование которых позволило выявить особенности формирования процентной политики коммерческого банка.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в том, что предложенные рекомендации по усовершенствованию процентной политики коммерческого банка ПАО Сбербанк позволят усилить степень ее эффективности, а разработанные рекомендации могут использоваться кредитными подразделениями коммерческого банка при принятии организационно-управленческих решений по вопросам денежно-кредитной политики.

Период исследования: 2014-2016 годы.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения. Во введении определяется актуальность, выделяются задачи, основная цель, предмет и объект исследования, обозначается теоретическая и информационная базы.

В первой главе обосновываются теоретические аспекты формирования процентной политики коммерческого банка. В нем раскрыто содержание процентной политики коммерческого банка, изучены основы формирования процентной политики коммерческими банками в современных условиях, представлены современные методы оценки и управления процентным риском.

Во второй главе дается оценка финансового состояния коммерческого банка ПАО Сбербанк, оценивается эффективность его кредитной политики и предлагаются мероприятия по усовершенствованию процентной политики.

В заключении сформулированы основные выводы по результатам исследования.

Выпускная квалификационная работа изложена на 60 страницах компьютерного текста и включает 14 таблиц, 1 рисунок, библиография насчитывает 36 наименований, к работе приложено 12 документов.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

## 1.1. Содержание процентной политики коммерческого банка, ее цели и задачи

Для коммерческих банков процентная политика - важнейший элемент внутренней работы банка, во многом определяющий динамику и структуру активных и пассивных операций банка. От того, насколько рационально и взвешенно она построена, зависит эффективность работы банка как финансово-кредитного учреждения. Вопросы проведения эффективной процентной политики приобретают особо важное значение в современных экономических условиях [5].

Для осуществления правильной процентной политики большое значение имеет теоретическое обоснование экономической необходимости и сущности процента [10]. Рассмотрим некоторые специфические характеристики категории процента, которые определяют особенности и принципы построения процентной политики коммерческого банка.

В теории Дж. М. Кейнса процент – это автономный фактор, его уровень определяется взаимодействием предложения и спроса на денежные остатки, т.е. не на все сбережения, а лишь на их денежную часть. По его мнению, процент – чисто денежный феномен, отражающий игру рыночных сил на денежном рынке. В этом направлении он развивал свою теорию денежного спроса, связав ее со склонностью к ликвидности. Кейнс считал, что процент утратил связь с природой ссудного капитала, зато тесно породнился с денежной сферой. С введением процента в анализ спроса на деньги была поставлена проблема оптимизации распределения хозяйствующими субъектами своих ресурсов между альтернативными видами активов. Важную роль при определении функции спроса начинают играть ожидания хозяйствующих агентов в условиях неопределенности и риска [27].

С экономической точки зрения процент - это доход, полученный на каждые сто денежных единиц [35].

В справочной литературе процент также определяется как вознаграждение, начисляемое в зависимости от дохода [28]. В работах современных западных экономистов можно выделить следующие типичные трактовки рассматриваемой категории.

Так, американский ученый Ф. Мишкин отмечает: «Процентная ставка - это цена заимствования или цена, уплачиваемая за аренду средств» [19]. Этой же точки зрения придерживаются Кучеров И.И., Поветкина Н.А. и Абрамова Н.Е.: «арендная плата за пользование деньгами получила название процентного дохода» [17]. Далее следует его более расширенная трактовка категории: «...процентная ставка представляет собой стоимость временного заимствования денег для использования их покупательной способности». Представленные определения не раскрывают в полной мере сущности категории процента, а выделяют лишь отдельные специфические черты.

Более емкое определение категории процента дано в учебнике для бакалавриата «Банковское дело» под редакцией Лаврушина О.И.: «Ссудный процент - объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости» [29]. Из представленных определений очевидно следующее: процентные отношения строятся на основе кредитных, т.е. основой возникновения процента является движение ссудного капитала.

В экономической литературе нет единой трактовки содержания процентной политики. Чаще всего процентная политика определяется как элемент кредитной политики, а из всех видов процентных ставок анализируется процент за кредит: «Процентная политика - важная часть кредитной политики в целом» [6] или «...с точки зрения активных операций, процентная политика является элементом кредитной политики» [9]. Такой подход является спорным, так как в данном случае процентная политика рассматривается не как самостоятельный элемент банковской политики. Именно с учетом этих особенностей отдельные авторы трактуют процентную политику через сферу ее реализации: «Процентная политика коммерческого



банка находит выражение в динамике процентных ставок по его пассивным и активным операциям» [23]. При таком подходе содержание процентной политики фактически не раскрывается, а лишь описывается сфера ее реализации.

Процентная политика является одним из важнейших элементов общей политики банка и представляет собой совокупность мер в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств в рублях и иностранной валюте [24]. Процентная политика направлена на обеспечение рентабельности и ликвидности банка. Ее цель - определить подход к управлению диапазоном процентных ставок по размещаемым и привлекаемым ресурсам [30].

Процентная политика банка раскрывается через систему целей, во главе которых стоят конечные цели, определяющие его деятельность. Так как коммерческий банк является обособленным хозяйственным коммерческим предприятием, то для него основным является принцип коммерции, прежде всего достижения возможно большей прибыли [31]. Этот принцип является объединяющим для всех хозяйствующих единиц, поэтому конечной целью процентной политики является повышение доходности деятельности коммерческого банка (приложение 1).

При разработке целей и задач процентной политики необходимо четко выстроить иерархию целей. Прежде всего, необходимо соблюдать принцип вторичности, т. е. цели и задачи процентной политики должны быть подчинены общеэкономической политике банка.

Так, если задачей банка на данный период является освоение нового рынка, то вполне возможно, что это означает сокращение процентной прибыли и (или) увеличение процентного риска [25].

Если основной задачей процентной политики может служить максимизация процентной прибыли и минимизация процентного риска, то цели процентной политики, выраженные количественно, на определенном этапе могут не соответствовать общей задаче, поскольку прежде всего

подчинены общим целям банка [8]. По нашему мнению, в таком понимании процентная политика соотносится со всеми уровнями стратегического планирования.

Для реализации процентной политики на уровне стратегии и тактики проводится дальнейшая структуризация целей. Если стратегия представляет собой долгосрочный план, предназначенный для достижения целей, то тактика является краткосрочным планом и разрабатывается в развитие стратегии. Процентная политика на уровне стратегии представлена долгосрочными целями и указаниями по их обеспечению [8]. Поэтому, разрабатывая процентную политику коммерческого банка, прежде всего необходимо определить ориентиры и цели. Ориентиры (задачи) являются качественными показателями и представляют собой более отдаленную цель, которую банк стремится достичь путем разработки стратегии. Представляется, что основными ориентирами при разработке процентной политики будут являться максимизация процентной прибыли, улучшение структуры баланса и снижение уровня процентного риска как в целом, так и по основным направлениям деятельности коммерческого банка [18].

Определение целей представляет собой более конкретный уровень, и здесь цели обычно определяются количественными показателями, т. е. цели конкретизируют ориентиры процентной политики, причем это могут быть финансовые показатели (чистый процентный доход, процентная маржа, спред, качество банковского портфеля, объемы рынка и т. д.) и временные (установление временных границ) [20].

Для реализации этих целей определяются материальные, трудовые и финансовые ресурсы, необходимые для достижения этих целей, и альтернативные стратегии при различных вариантах развития рынка. Как правило, разрабатывается максимально худший, максимально лучший и наиболее вероятный вариант, а затем на их основе - оптимальная стратегия с учетом общих целей банка. На уровне тактики для облегчения понимания процентной политики могут быть предложены определенные процедуры и

правила. Процедура описывает действие, которое следует предпринять в конкретной ситуации. Так, при агрессивной политике, процедуры при изменении процентной ставки будут предписывать одни действия при управлении, а при консервативной - другие. Такие стандартизированные указания описывают последовательность действий, которые следует предпринять в конкретной ситуации, но в то же время предполагают определенную свободу действия [12].

В отличие от процедур правила исключают возможность выбора и предполагают точное, неукоснительное выполнение. Так, руководство может зафиксировать определенный уровень процентных ставок, при котором необходимо будет избавляться от конкретных видов активов или закрепить определенный уровень процентного риска, допустимый при осуществлении различных операций.

Следовательно, в основу процентной политики ставится непереносимое условие - величина процента должна достигать так называемой положительной процентной ставки. Основными целями процентной политики коммерческих банков выступают:

- максимизация доходности;
- минимизация рисков [13].

В банковском менеджменте выделяются два взаимообусловленных направления процентной политики банка:

- определение оптимальных ставок, по которым осуществляется выплата процентов по привлеченным средствам;
- выбор оптимальных процентных ставок для размещения свободных средств банка.

Таким образом, процентная политика коммерческого банка должна определять:

- четко сформулированные цели;
- перечень полномочий органов управления банка, департаментов и должностных лиц, а также порядок принятия решений в области

установления и изменения процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;

- максимальный и минимальный порог уровня процентных ставок, а также размер штрафных и льготных процентных ставок;
- принципы и критерии диверсификации процентных ставок;
- конкретное подразделение банка, который будет проводить оценку процентного риска и нести ответственность за это;
- методологию оценки процентного риска;
- инструментарий, необходимый для снижения и ограничения процентного риска;
- меры по контролю за деятельностью ответственных служб на регулярной основе и по организации мониторинга процентного риска.

## 1.2. Формирование процентной политики коммерческими банками

Деятельность банков в России осуществляется в условиях углубления рыночных отношений в экономике в целом и в банковской сфере в частности и обострением конкуренции на финансовом рынке. Одним из инструментов усиления рыночных позиций коммерческих банков на рынке является проведение эффективной процентной политики. Она выступает не только важной составляющей инструментов денежно-кредитного регулирования, а также при этом получает приоритет как финансовый способ управления кредитными и ресурсными отношениями коммерческого банка [11].

Процентная политика в настоящее время является одним из значимых и в то же время весьма сложных механизмов в аспекте регулирования сберегательной, а также инвестиционной политики банковского учреждения.

Процентная политика в настоящее время на макроэкономическом уровне отражает совокупность мероприятий, которые направлены на обеспечение прибыльности банковской сферы и обеспечения оптимальных темпов динамики и развития экономики по принципу эффективного использования ссудного процента [31]. На макроуровне процентную

политику формирует и реализует центральный банк, в качестве которого в России выступает Центробанк России. Процентная политика Банка России определяется целями и задачами денежно-кредитной политики государства, а та, в свою очередь - процессами, происходящими в экономике, и теми задачами, которые ставятся на определенных этапах ее развития [26].

На микроэкономическом уровне процентная политика - это политика коммерческих банков по привлечению и размещению банковских ресурсов. Следовательно, по своему экономическому содержанию процентная политика коммерческих банков представляет собой совокупность мероприятий в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств с целью обеспечения рентабельности и ликвидности банковского учреждения. Цели же процентной политики на микроэкономическом уровне трудно определить однозначно. Казалось бы, самым простым определением было бы, например, что процентная политика конкретного банка служит для обеспечения максимальной в существующих условиях его рентабельности, то есть она должна быть направлена на максимизацию операционных доходов и минимизацию операционных затрат. Однако, очевидно, что банк обязан заботиться о достижении рентабельности не только в краткосрочном, но в долгосрочном аспекте. Понимая это, наиболее дальновидные банки стремятся не к всемерной максимизации доходов, а к созданию и расширению круга постоянной клиентуры, оказывая помощь в укреплении экономического положения и развития ее деловой активности [22].

Более того, по разным причинам не все банки рассматривают максимизацию рентабельности в качестве единственной цели организации своей деятельности. Поэтому процентную политику коммерческого банка в общем виде можно определить, как стратегию и тактику банка в области регулирования процентных ставок, направленных на обеспечение ликвидности, рентабельности и развитие операций банка.

Процентная политика коммерческого банка тесно связана с существованием двусторонних кредитных отношений с экономическими агентами, поскольку банк, с одной стороны, выступает в роли заемщика, когда привлекает временно свободные средства на банковские счета, а с другой - в роли кредитора, когда размещает имеющиеся у него средства в кредитные операции. А значит, и процентная политика банка должна рассматриваться в двух аспектах: на рынке депозитов и на рынке кредитов. Соответственно формируется процентная политика коммерческого банка на рынке депозитов и на рынке кредитных операций. Она распространяется на кредитные отношения банка на всех уровнях [14].

Кредитные отношения коммерческого банка являются весьма разнообразными, поскольку они возникают между банком и экономическими агентами на рынке при формировании банковских ресурсов и при их размещении в различные виды банковских кредитов. Следует учитывать и то, что партнерами банка могут выступать как субъекты хозяйствования, так и физические лица, а также другие коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения и центральный банк. Это формирует разновидности банковского процента [34].

К основным факторам, определяющим размер процента по депозитным операциям относятся: срок, на который привлекаются средства, состояние спроса на кредит, уровень ставки налогообложения на прибыль банка, уровень инфляции, размер привлеченных средств, учетная ставка центрального банка, валюта депозита и т.д.

Сущность ссудного процента можно сформулировать как плату, которую взимает банк с заемщика за пользование кредитом. Ссудный процент не является обязательным атрибутом кредита, но вне его он не функционирует. Процент за кредит - это цена капитала, взятого в кредит [15]. На ссудную процентную ставку влияют следующие факторы:

– внешние, такие как состояние кредитного рынка, характер государственного регулирования финансовой деятельности банков, а также налогообложение;

– внутренние, такие как процентная политика банковского учреждения, оценка банком степени риска ссудных операций, вид кредита, цель кредита, срок пользования кредитом, размер займа.

Механизм использования банковского процента в процессе формирования и реализации процентной политики банка представляет собой совокупность следующих элементов:

- методы формирования уровня ссудного процента;
- критерии возможной дифференциации процентных ставок банка;
- методы регулирования нормы банковского процента центральным банком;
- способ начисления и взыскания процентных платежей;
- источники уплаты ссудного процента;
- взаимосвязь банковского процента с уровнем формирования доходов, а также расходов кредитного учреждения [27].

Механизм применения банковского ссудного процента, с одной стороны, может определяться его сущностью как экономической категорией, а с другой стороны - зависит от целей и задач процентной политики. Причем, как показывает практика, на отдельных этапах возможен приоритет субъективной направленности процентной политики коммерческого банка в противовес ее природе. Действительно, практика использования банковского процента в нашей стране строилась в зависимости от хозяйственного механизма, действующего в целом и содержания процентной политики государства. В случае изменения направленности последней корректировался и механизм использования банковского процента. Это проявлялось в изменении содержания отдельных его элементов и характера их взаимодействия [16].

В условиях рынка решающими факторами формирования и реализации эффективной процентной политики являются: соотношение спроса и предложения на рынке банковских услуг, а также государственное регулирование уровня процентных ставок. Вопросы формирования эффективной процентной политики банка является одним из самых актуальных в настоящее время, поскольку, в настоящее время банки должны широко применять все свои навыки, знания и интуицию, чтобы разработать оптимальную процентную политику [8].

Существенное влияние на разработку процентной политики современного банка обнаруживает присутствие на рынке в числе его конкурентов не только других коммерческих банков, но и специальных финансово-кредитных институтов, количество которых постоянно растет. Имея относительную самостоятельность в разработке процентной политики, банки больше, чем другие экономические субъекты, подвержены регулирующему воздействию со стороны государства [22].

Коммерческие банки являются активными участниками всех сегментов финансового рынка, поэтому в своей процентной политике не могут абстрагироваться от экономических процессов, происходящих на каждом из составляющих этого рынка. На рынке кредитных ресурсов банк должен предложить вкладчикам процент, обеспечивающий возможность приносить владельцам свободных средств доход не ниже, чем другие формы инвестиций и вложений. При выработке процентной политики банком ориентиром является средняя норма прибыли. Повышение уровня доходности операций банков на отдельных сегментах рынка, как правило, приводит к соответствующему повышению процентов по депозитам и кредитам банка.

Коммерческие банки отличаются друг от друга кредитной историей, клиентурой, объемом и структурой активов и пассивов, географическим положением и преследуют разные стратегические цели, определяют различные конкурентные позиции на рынке и влияют на формирование и



реализацию процентной политики. На формирование процентной политики банка существенное влияние оказывает уровень банковских рисков, связанный с осуществлением им депозитных и кредитных операций [29].

В настоящее время повышение эффективности деятельности коммерческого банка является чрезвычайно важным. С этой целью можно предложить следующие направления повышения эффективности процентной политики коммерческого банка:

а) проведение эффективной маркетинговой и процентной политики, что позволит обеспечить рост группы активов, приносящих процентный доход;

б) управление риском процентных ставок: достижение целевого уровня чистой процентной маржи, спреда, чистого процентного дохода, прогнозирования движения процентных ставок, определение динамической структуры активов и пассивов, использование средств хеджирования;

в) согласованность процентных ставок по депозитам и процентных ставок по кредитам;

г) формирование процентной политики банка на рынке банковских ресурсов с учетом возможностей их размещения в активы банка;

д) расширение критериев дифференциации процентных ставок по кредитам и депозитам банка;

е) стимулирование процентной политикой и более активное привлечение временно свободных средств населения в активный банковский оборот;

ж) использование инструментария процентной политики банка для повышения стабильности и ликвидности банковского учреждения [23].

Практическое применение данных направлений совершенствования процентной политики коммерческого банка будет способствовать укреплению его финансового состояния и улучшению финансовых результатов деятельности в условиях нестабильной экономической среды.

### 1.3. Современные методы оценки и управления процентным риском

В Российской экономике под влиянием волны экономического кризиса сложилась непростая ситуация, значительно затронувшая деятельность кредитных организаций, которые являются непосредственными участниками финансовых рынков. На протяжении нескольких лет отмечается высокая амплитуда масштабных изменений на финансовых рынках, в особенности в период кризисных потрясений, что естественно сопровождается высокой нестабильностью процентных ставок. Внешние воздействия вынуждают банковский сектор непрерывно сталкиваться с банковскими рисками. Одним из наиболее важных банковских рисков является процентный риск [21]. С позиции ЦБ РФ процентный риск определяется как «риск финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам».

Экономико-политическая ситуация в стране, а так же нестабильность рыночной конъюнктуры относятся к факторам при воздействии которых, значительно усложняется система управления процентным риском. В период экономической нестабильности в России это является актуальной и важной проблемой для кредитных учреждений. Управление риском требует полного понимания процесса анализа структуры процентной ставки, правильности выбора основного метода оценки и управления, а так же учета всех факторов, влияющих на степень процентного риска [8].

Регулирование ЦБ России ключевой ставки рефинансирования влияет на стабильность деятельности кредитных организаций, а так же усложняет оценку процентного риска, в связи с высоким уровнем вероятности изменения процентных ставок.

Банковская система России не справляется с задачей обеспечения заемными средствами всех отраслей экономики. Ключевая ставка на текущий момент является основным инструментом денежно-кредитной политики ЦБ, ставка, по которой регулятор финансирует банки, влияет на ставки по

кредитам и банковским депозитам всей банковской системы. С 27 марта 2017 года ЦБ снизил ключевую ставку с 10 до 9,75% годовых [36].

Управление рисками декларируется всеми банками, но в последнее время становится очевидно, что декларации не спасают в кризисных ситуациях. Сложность математического аппарата, используемого для управления рисками на основании статистических методов, зачастую прикрывает отсутствие содержательного понимания влияния рисков на операционные процессы, в том числе и в банковской сфере деятельности, где именно риски являются определяющими. Поэтому трансформация управления рисками требует их содержательного анализа, комбинирования методов оценки рисков, ясного представления об издержках риска и достигаемых результатов [7].

Исходя из общепринятых стандартов, процентный риск относится к группе рыночных рисков, свойственным банковской деятельности. Он занимает лидирующие позиции, уступая лишь кредитному риску. Стоит отметить, что область, подверженная влиянию процентного риска намного шире, чем кредитного, что и объясняет его высокую значимость не только для отдельного направления бизнеса, но и всей банковской системы в целом. По сути, процентный риск - индикатор изменения финансового состояния кредитного учреждения в результате негативного изменения рыночной конъюнктуры, а именно процентных ставок. Тем интересно исследование данного вида риска, что в отличие от других рыночных групп, например, валютного и фондового рисков, он значительно сложнее для количественной оценки. Все это связано с акцентированием внимания на высокой волатильности финансовых рынков, в частности изменения тренда рыночных ставок на фоне экономической нестабильности и неопределенности [24].

Подверженность банков процентному риску не столь очевидна, как риск подверженности другим финансовым рискам, проводить оценку которых могут любые пользователи финансовой отчетности: надзорные

органы, кредиторы, инвесторы. Процентный риск остается вне поля компетенции прямого регулирования надзорных органов, соответственно, единая форма отчетности отсутствует, поэтому банки самостоятельно определяют не только метод расчета процентного риска, но и его параметры [31]. Основными методами оценки и управления риска являются следующие:

- контроль процентного GAP;
- оценка чувствительности чистого процентного дохода и стоимости дохода и стоимости капитала к изменению процентной ставки;
- обеспечение рыночных рисков адекватным размерам капитала;
- стресс-тестирование.

GAP-анализ самый распространенный метод оценки, предполагающий определение отношения объема активов к обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок на рынке для каждого заданного временного интервала. Определив величину GAP-а, предоставляется возможность проведения перспективного анализа изменения чистого процентного дохода в результате колебаний процентной ставки. Рассчитывается как произведение величины GAP-а на предполагаемое изменение процентной ставки [9].

Величина GAP-а может быть как положительной, так и отрицательной. Чем больше величина GAP-а, тем больше кредитная организация подвержена риску убытков от колебаний процентной ставки. Положительный результат GAP -а подразумевает, что процентный доход будет увеличиваться при повышении процентных ставок и уменьшаться при их снижении. Отрицательный результат GAP-а говорит о том, что процентный доход будет увеличиваться при понижении процентных ставок и уменьшаться при повышении.

Метод дюрации предполагает «измерение влияние процентных ставок на величину текущей стоимости активов и обязательств кредитной организации» [17].

Метод имитационного моделирования, согласно положению Базельского комитета,- построение прогнозов денежных потоков по балансовым и забалансовым позициям банка при различных вариациях изменения ставок на рынке для оценки степени влияния колебаний процентных ставок на прибыль. Все представленные методы позволяют объективно оценить процентный риск по всем активам и обязательствам банка, чувствительным к изменению процентных ставок [29].

Чтобы определить весь спектр процентного риска, порожденного направлениями деятельности банка, выработать регламенты и мероприятия по снижению рисков, необходимо просчитать сценарии развития процентных ставок на рынке. Первоначально определяется базовый сценарий оценки риска, а также несколько других, которые будут давать отличный результат от базового на несколько процентов, как правило, в сторону понижения или увеличения. Сделать точный прогноз позволяют полученные статистические данные волатильности процентных ставок по активам и обязательствам, также, ко всему прочему, информация о процентных ставках, обозначенных в процентных фьючерсных контрактах. Ко всему прочему, обязательна оценка влияния на банк стрессовых рыночных условий.

Стресс-тестирование представляет собой информацию об условиях, при которых позиции банка будут затронуты в наибольшей степени. Базельский комитет предлагает кредитным организациям проводить так называемый «стандартизированный шок» (standardized interest rate shock), заключающийся в оценке процентного риска при изменении ставок на рынке на 200 базисных пунктов вверх или вниз. В российском законодательстве стресс-тестирование предполагает рост или снижение процентных ставок на 400 базисных пунктов [35].

В период кризиса самым лучшим методом оценки процентного риска для кредитных организаций является GAP-анализ. Он позволяет более точно оценить процентный риск, т. к. представляет собой разрыв между активами и обязательствами, чувствительными к изменениям процентных ставок. В

системе управления процентными рисками достоверность и точность оценки рисков занимают особое значение. Выбранный метод кредитной организацией должен учитывать все существенные источники риска. Особое внимание следует уделять анализу риска по финансовым инструментам, которые непосредственно оказывают влияние на совокупную позицию данной кредитной организации, подверженную процентному риску [25].

GAP-анализ подразумевает оценку степени процентного риска в четыре этапа (рис. 1.1). GAP-анализ позволяет сделать выводы о том, в каких направлениях изменение чистого процентного дохода банка в предстоящий период времени будет варьироваться при общем снижении или повышении уровня процентных ставок. Это дает возможность менеджерам банка принимать обоснованные решения о хеджировании процентной позиции и предупреждать образование отрицательной процентной маржи. Поэтому политика банка в области управления процентным риском должна заключаться в том, чтобы стабилизировать, а затем постепенно наращивать чистую банковскую процентную маржу [13].

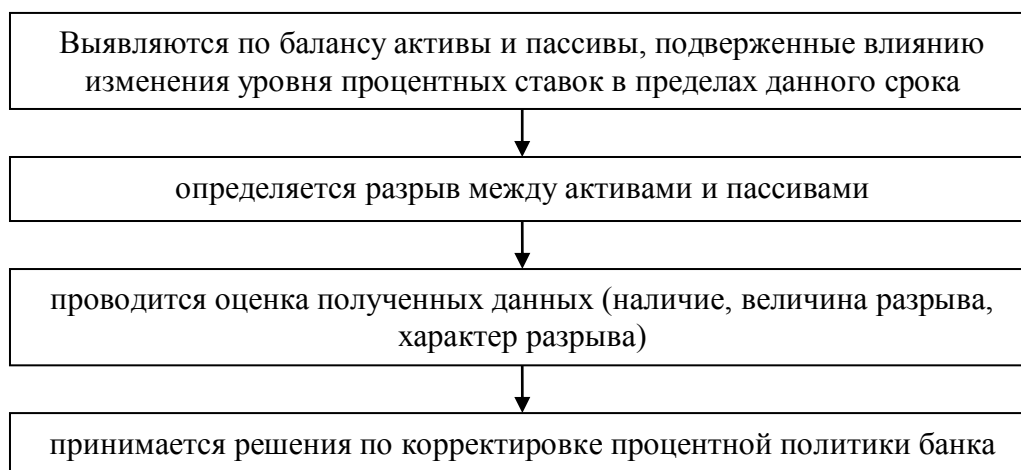


Рис. 1.1. Последовательность оценки степени процентного риска с применением GAP-анализа

Для хеджирования процентных рисков необходимо использовать совокупность различных методов, главными из которых выступают:

- управление пассивами, или структурой депозитного портфеля;
- управление активами, или кредитным портфелем;

- согласование активов и пассивов по срокам возврата и способам установления процентных ставок;
- хеджирование позиции GAP;
- хеджирование путем использования производных финансовых инструментов;
- прогнозирование уровня процентных ставок с учетом различных факторов [9].

Подводя итоги следует, что управление процентным риском оказывает существенное влияние на деятельность банковских учреждений. В условиях нестабильной экономики банки обычно переносят процентный риск на своих клиентов, устанавливая значительную дифференциацию между ставками кредитов и депозитов, снижая тем самым платежеспособность клиентов и увеличивая при этом риск ликвидности банков.

## 2. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПАО Сбербанк

### 2.1. Организационная характеристика ПАО Сбербанк

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» - кредитная организация, входящая в число лидеров российской финансовой системы, заняло достойное место среди глобальных финансовых институтов.

Банк создан с наименованиями «Акционерный коммерческий Сберегательный банк РСФСР». «Сбербанк РСФСР», в соответствии с решением Общего собрания акционеров от 22 марта 1991 год. В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 29 мая 2015 года наименования Банка изменены на Публичное акционерное общество «Сбербанк России».

Полное фирменное наименование Банка: Публичное акционерное общество «Сбербанк России». Сокращенное фирменное наименование Банка: ПАО Сбербанк.

ПАО Сбербанк входит в банковскую систему Российской Федерации и в своей деятельности руководствуется федеральными законами, иными нормативными правовыми актами, в том числе нормативными актами Банка России [1, 2, 3], а также Уставом (приложение 2).

Уставный капитал Банка сформирован в сумме 67 760 844 тыс. рублей. Уставный капитал Банка равен общей сумме номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами. Банком размещено 21 586 948 тыс. штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 3 рубля и 1 миллиард штук привилегированных акций номинальной стоимостью 3 рубля.

Учредителем Банка и основным акционером является Центральный банк Российской Федерации. По состоянию на 1 июля 2016 г., ему принадлежит 60,3% голосующих акций и 57,6% в уставном капитале Банка. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы (263 тысяч юридических и физических лиц). Высокая доля



иностранных инвесторов в структуре капитала Сбербанка России (более 32%) свидетельствует о его высокой инвестиционной привлекательности. Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Они включены ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» в котировальный список первого (высшего) уровня. Американские депозитарные расписки (АДР) на обыкновенные акции Сбербанка котируются на Лондонской и Франкфуртской фондовых биржах, допущены к торгам на внебиржевом рынке в США.

На рис. 2.1 представим структуру акционеров ПАО «Сбербанк России».

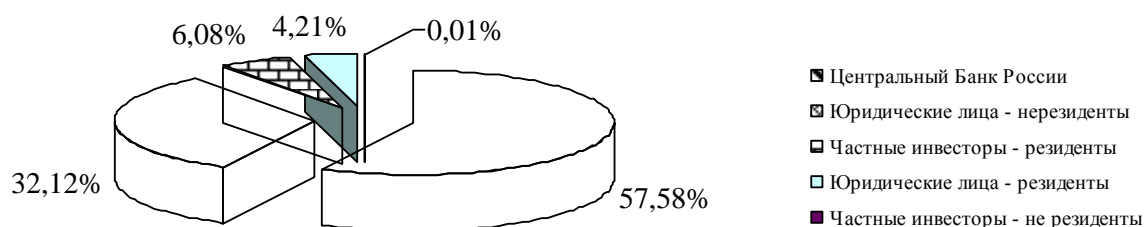


Рис. 2.1. Структура акционеров ПАО «Сбербанк России»

Банк является юридическим лицом, имеет филиалы и другие обособленные подразделения. Банк имеет обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

Банк является коммерческой организацией, основной целью которой является получение прибыли при осуществлении деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе при осуществлении банковских операций. Банковские операции Банк осуществляет на основании соответствующих лицензий, выдаваемых Банком России в порядке, установленном федеральным законом (приложение 3). Банк несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Местонахождение Сбербанка: Российская Федерация, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19.

Банк осуществляет следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков- корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдачу банковских гарантий;
- переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Банк вправе осуществляет обслуживание экспортно-импортных операций клиентов с применением различных финансовых инструментов, принятых в международной банковской практике. Банк осуществляет операции с платежными картами в соответствии с действующим законодательством РФ.

Переводы денежных средств без открытия банковских счетов, за исключением переводов электронных денежных средств, осуществляются по поручению физических лиц.

Банк помимо банковских операций осуществляет следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме; приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Банк вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все банковские операции и сделки осуществляются в рублях и в иностранной валюте в соответствии с федеральными законами. Банк осуществляет валютный контроль за операциями клиентов - физических и юридических лиц.

Банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами.

Банк имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами, в том числе брокерскую, дилерскую, депозитарную.

Органами управления Банка являются: Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет Банка, коллегиальный исполнительный орган - Правление Банка, единоличный исполнительный орган - Президент, Председатель Правления Банка (приложение 4).

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Сбербанка. На общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности банка. Перечень вопросов, относящихся к компетенции общего собрания акционеров, определен Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ [2] и Уставом банка.

В соответствии с Уставом общее руководство деятельностью банка осуществляет Наблюдательный совет. К компетенции Наблюдательного совета относятся вопросы определения приоритетных направлений деятельности банка, назначение членов Правления и досрочное прекращение их полномочий, вопросы созыва и подготовки Общих собраний акционеров, рекомендации по размеру дивидендов по акциям, периодическое заслушивание отчетов Президента, Председателя Правления о деятельности банка и другие вопросы.

Комитеты Наблюдательного совета являются органами, созданными для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, отнесенных к компетенции Наблюдательного совета, и подготовки рекомендаций по ним. Формирование Комитетов осуществляется ежегодно из числа членов Наблюдательного совета. В состав каждого Комитета включаются независимые директора. Комитеты способствуют рабочему взаимодействию с органами управления банка. Решения Комитетов носят рекомендательный характер (приложение 5).

В банке функционирует постоянно действующий коллегиальный рабочий орган - Коллегия банка, в состав которой входят члены Правления банка, руководители территориальных и дочерних банков. Коллегия является площадкой для активного обсуждения стратегических вопросов развития банка и выработки оптимальных решений, учитывающих особенности регионов.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью банка годовым Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия в количестве 7 человек. Ревизионная комиссия

проверяет соблюдение банком законодательных и других актов, регулирующих его деятельность, постановку внутреннего контроля в банке, законность совершаемых операций. Ревизионная комиссия дает оценку достоверности данных, включаемых в годовой отчет и содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности банка.

Ключевым подразделением, осуществляющим независимую оценку системы внутреннего контроля банка и эффективности действующих процедур управления рисками, является Служба внутреннего контроля, деятельность которой основывается на принципах постоянства, независимости, беспристрастности и профессиональной компетенции.

На долю ПАО Сбербанк по общему объему активов приходится 28,6% совокупных банковских активов (по состоянию на 1 августа 2016 года).

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 44,9% вкладов населения, 37,7% кредитов физическим лицам и 32,7% кредитов юридическим лицам (по состоянию на 1 августа 2016 года).

Сбербанк имеет 14 территориальных банков и более 16,5 тысяч отделений в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов. Число розничных клиентов Сбербанка в России превышает 127 млн. человек и 10 млн. за ее пределами, количество корпоративных клиентов Группы более 1,1 млн. в 22 странах присутствия.

Зарубежная сеть Банка состоит из дочерних банков, филиалов и представительств в СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), Центральной и Восточной Европе, Турции (DenizBank), Великобритании, США и других странах (Sberbank Europe AG, бывший Volksbank International). Сбербанк также

имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии.

В Группе Сбербанк работает более 325 тыс. квалифицированных сотрудников. В 2015 году более 250 тыс. человек прошли обучение по

корпоративным программам, включая совместные программы для руководителей с ведущими мировыми бизнес-школами.

Особое место занимает дивидендная политика банка, содержание которой представлено в таблице 2.1.

Представленные в таблице 2.1 данные позволяют заключить, дивидендная политика ПАО «Сбербанк России» направлена на оптимальное сочетание интересов общества и его акционеров, а сама политика основана на определенных принципах (выплата объявленных дивидендов является обязанностью банка, решение о размере принимается Наблюдательным советом банка, в основе лежит полученная Банком прибыль).

Таким образом, основной целью банка является извлечение прибыли и повышение благосостояния его акционеров.

Таблица 2.1

## Содержание дивидендной политики ПАО Сбербанк

Признак	Содержание
Утверждение Положения о дивидендной политике	Решение наблюдательного совета, Протокол №110 от 2011 г.
Цель	Установление прозрачного и понятного акционерам механизма принятия решения о выплате дивидендов, определение размера, порядка и сроков их выплаты
Условия выплаты дивидендов	Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Банка. Банк несет ответственность перед лицами, имеющими право на получение дивидендов, за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством
Порядок расчета размера дивидендов	Решение о размере дивидендных выплат принимается Наблюдательным советом Банка. При решении учитываются: <ul style="list-style-type: none"> <li>- размер чистой прибыли Банка, полученной по итогам финансового года,</li> <li>- минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям, определенный Уставом Банка (не ниже 15% от минимальной стоимости привилегированной акции),</li> <li>Потребности банка в капитале для развития бизнеса и реализации стратегии,</li> <li>- прочие факторы, оказывающие влияние на определение</li> </ul>

Обобщая вышперечисленное, можно сделать вывод том, что ПАО Сбербанк, является лидирующим в Российской Федерации, является один из ведущих глобальных финансовых институтов.

На долю ПАО Сбербанк приходится около трети активов всего российского банковского сектора.

ПАО Сбербанк является ключевым кредитором для национальной экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. Спектр услуг банка, предоставляемых клиентам: кредитование физических и юридических лиц, вклады, банковские карты, инвестиции и ценные бумаги, банковские переводы, операции с валютными ценностями и дорожными чеками, операции с драгоценными металлами, аренда сейфов и пр.

В рейтинге надёжности российских банков журнала «Финанс» ПАО «Сбербанк России» занимает первое место, так же, как и в рейтинге 100 крупнейших российских банков, составленном журналом Forbes Russia.

## 2.2. Оценка финансового состояния ПАО Сбербанк

Деятельность любого функционирующего банка требует оценки как отражения достигнутых им результатов. На начальном этапе экономического анализа деятельности банка целесообразно осуществлять на основе финансовой отчетности вертикальный и горизонтальный анализ состава и структуры средств предприятия и их источников.

На основании бухгалтерской отчетности ПАО Сбербанк за 2015-2016 гг. (приложение 6, 7) проведем вертикальный и горизонтальный анализ активов баланса коммерческого банка.

Вертикальный анализ позволяет выделить с учетом отраслевой специфики наиболее важные для данного предприятия имущественные компоненты и источники финансовых средств, а горизонтальный выявляет наиболее существенные изменения в структуре имущества и направлениях финансирования, имевших место в рассматриваемом периоде. Вертикальный анализ дает представление о структуре средств предприятия и их источников, выраженных не в абсолютных единицах, а в долях либо в процентах. Относительные показатели в определенной степени освобождены от негативного влияния инфляционных процессов, что позволяет проводить

более объективный анализ хозяйственной деятельности в динамике (приложение 8).

Вертикальный анализ структуры активов баланса ПАО Сбербанк показал, что наибольшую долю активов составляет ссудная задолженность. Так, в 2014 году она составила 73,07 %, в 2015 году ее доля возросла на 1,23 % и составила 74,29 %. В 2016 году доля чистой ссудной задолженности была равна 74,68 %. Доля чистых вложений в ценные бумаги другие финансовые активы также в течение отчетного периода увеличивалась и на конец анализируемого периода составила 10,45 %. Доля остальных активов в 2016 году варьировалась в пределах от 0,04 % (прочие активы) до 4,45 % - средства кредитных организаций в ЦБ РФ.

В приложении 9 представим горизонтальный анализ активов баланса ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы. Анализ показал, что активы Банка в 2015 году выросли в основном за счет кредитов клиентам и вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а в 2016 году сократились на 985,8 млрд. руб., в основном за счет снижения чистой ссудной задолженности и прочих активов.

Денежные средства предприятия и их эквиваленты в 2016 году складываются из следующих статей бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк:

- наличные денежные средства – 614849 млн. руб., что на 117941 млн. руб. меньше, чем в 2015 году;
- денежные средства на счетах в Банке России – 967162 млн. руб., что на 380477 млн. руб. больше, чем в 2015 году;
- средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях РФ – 8699 млн. руб., что превышает данные 2015 года на 1343 млн. руб.;
- средства на корреспондентских счетах в иностранных банках - снизились по сравнению с 2015 годом на 9385 млн. руб., и составили 339244 млн. руб.



В таблице 2.2 представим структуру чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в ПАО Сбербанк.

Таблица 2.2

## Анализ финансовых вложений ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы

Наименование финансового актива	Абсолютные величины, тыс. руб.			Абсолютные отклонения, тыс. руб. (+, -)		Относительные отклонения, %	
	2014	2015	2016	2016- 2015	2015- 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Российские государственные облигации	796 023	983 770	1 047 071	63301	187747	106,43	123,59
Корпоративные облигации	442 729	441 990	364 018	-77972	-739	82,36	99,83
Облигации, еврооблигации банков и других финансовых организаций	43 638	286 586	100 483	-186103	242948	35,06	656,73
Акции	30 989	21780	43 813	22033	-9209	201,16	70,28
Резерв	-1532	-26	-33	-7	1506	126,92	1,70
Облигации субъектов РФ	45878	45 092	21954	-23138	-786	48,69	98,29
Еврооблигации иностранных государств	349	403	373	-30	54	92,56	115,47
Операции прочего участия	86	29	28	-1	-57	96,55	33,72

Продолжение табл. 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, без учета вложений в дочерние и зависимые организации	1 358 160	1 779 624	1 577 707	-201917	421464	88,65	131,03
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	386382	551 602	724 231	172629	165220	131,30	142,76
Резерв	-543	-14 870	-32 325	-17455	-14327	217,38	2738,49
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы	1 743 999	2 316 356	2 269 613	-46743	572357	97,98	132,82

Анализ финансовых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы показал, что в 2015 году по сравнению с 2014 годом чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы возросли на 32,82 % и составили 2316,3 млрд. руб.

Рост произошел с основным в результате приобретения облигаций, еврооблигаций банков и других финансовых организаций (+242,9 млрд. руб.), российских государственных облигаций (+ 187,7 млрд. руб.) и инвестиций в дочерние и зависимые организации (+ 165,2 млрд. руб.).

В 2016 году чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы имели тенденцию к снижению на 2,02 % и на 01.01.2017 года они составили 2269,6 млрд. руб.

На 01 января 2017 года была произведена оценка справедливой стоимости объектов основных средств, относящихся к категории «Зданий, кроме передвижных». Оценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. В целях оценки стоимости объекты были классифицированы на специализированные и неспециализированные. Основным при оценке стоимости специализированных объектов являлся затратный подход, при оценке стоимости неспециализированных объектов - сравнительный подход. На 01.01.2015 года остаточная стоимость основных средств, нематериальных и материальных активов составила – 478,6 млрд. руб. В 2015 году данная

величина незначительно уменьшилась на 2,37 % и составила – 467,5 млрд. руб.

В 2016 году было приобретено основных средств на сумму 158,6 млрд. руб., выбыло 75,6 млрд. руб. На 01.01.2017 г. первоначальная стоимость основных средств, нематериальных активов составила 683,3 млрд. руб., накопленная амортизация – 214,2 млрд. руб. следовательно, остаточная стоимость, отраженная в бухгалтерском балансе, будет равна – 469,1 млрд. руб. Коэффициент износа основных средств составляет 31,3 %.

Прочие активы представлены:

1. Прочими финансовыми активами:

- 1) требования по процентам по ссудам;
- 2) расчеты по операциям выплаты возмещения по вкладам коммерческих банков;
- 3) расчеты с валютными и фондовыми биржами;
- 4) расчеты по госпошлинам и неустойкам;
- 5) суммы ущерба, причиненного банку;
- 6) взносы в уставный капитал дочерних обществ (до регистрации увеличения уставного капитала);
- 7) требования по начисленным комиссиям;
- 8) расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и срочным сделкам;
- 9) обеспечительные платежи;
- 10) незавершенные расчеты по пластиковым картам;
- 11) прочее.

2. Прочими нефинансовыми активами:

- 1) авансы выданные;
- 2) предоплата по прочим налогам;
- 3) требования по платежам за приобретаемые и реализуемые памятные монеты;
- 4) драгоценные металлы;

5) внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия;

б) расходы будущих периодов и прочие.

Далее проведем вертикальный анализ пассивов баланса ПАО Сбербанк и представим его в приложении 10 и горизонтальный анализ пассивов (приложение 11). Капитал на 1 января 2016 года составил 2 328 млрд. руб., увеличившись на 346 млрд. руб. по сравнению с 1 января 2015 года. Основные факторы, увеличившие капитала - заработанная чистая прибыль и включение в дополнительный капитал субординированного кредита Банка России в размере 218,4 млрд. рублей, привлеченного в 2014 году.

В декабре 2015 года Банк также включил в состав капитала субординированный кредит от НПФ. На динамику капитала также повлиял постепенный переход Банка на требования Базель III. Переход на новые требования по учету вложений в акции финансовых компаний, учету переоценки ценных бумаг и учету предоставленных субординированных кредитов осуществляется постепенно в течение 5 лет в соответствии с требованиями Банка России, начиная с 2014 года. Перечисленные факторы влияют на капитал разнонаправленно.

Капитал на 1 января 2017 года увеличился на 500,77 млрд. руб. по сравнению с 1 января 2016 года. Основным фактором, увеличившим капитал, является заработанная чистая прибыль (+498,3 млрд. руб.), что на 279,9 млрд. руб. больше чем в 2015 году.

На динамику капитала также повлиял постепенный переход Банка на требования Базель III. Переход на новые требования по учету вложений в акции финансовых компаний, учету переоценки ценных бумаг и учету предоставленных субординированных кредитов осуществляется постепенно в течение 5 лет в соответствии с требованиями Банка России, начиная с 2014 года. Перечисленные факторы влияют на капитал разнонаправленно.

По состоянию на 1 января 2017 и 1 января 2016 года у Банка отсутствовали просроченные или реструктурированные выпущенные долговые обязательства. По состоянию на 1 января 2017 года Сбербанк имеет договорные обязательства по затратам капитального характера на сумму 638 млн. руб. (на 1 января 2016 года: 67 млн. руб.). Эти суммы представляют собой договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов. За анализируемый период доля обязательств в балансе снижалась и на конец периода в составила 86,98 %, что на 3,9 % меньше, чем в 2014 году.

Структура уставного капитала Банка не менялась с июля 2007 года. Банк не выкупал собственные акции у акционеров в течение 2016 года. По состоянию на 1 января 2017 года на балансе Банка нет собственных акций, выкупленных у акционеров. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Размер дивидендов по привилегированным акциям составляет не ниже 15% от их номинальной стоимости. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Источники собственных средств в валюте баланса составили на конец анализируемого периода 13,98 %, рост произошел в основном в результате увеличения статьи неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период.

### 2.3. Анализ эффективности кредитной политики ПАО Сбербанк

Анализ эффективности кредитной политики ПАО «Сбербанк России» начнем с анализа динамики и структуры доходов. В структуре доходов, используя отчетность ПАО «Сбербанк России» (приложения 6, 7), выделяем процентные доходы, доходы от операций с ценными бумагами, доходы от

операций с иностранной валютой, доходы от участия в капитале других юридических лиц, комиссионные доходы, а также прочие операционные доходы (табл. 2.3, приложение 12).

Структура доходов банка на протяжении 2014-2016 гг. практически не изменилась. Превалирующими в структуре являются процентные доходы. Их удельный вес в общей сумме доходов составлял в 2014 г. 79,16%, в 2015 г. – 82,52%, в 2016 г. – 84,39%.

Таблица 2.3

Анализ динамики доходов ПАО «Сбербанк России» за период 2014-2016 гг.

Наименование доходов	Абсолютные величины, млн. руб.			Абсолютные отклонения, млн. руб. (+, -)		Относительные отклонения, %	
	2014	2015	2016	2016- 2015	2015- 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Процентные доходы	1661885356	1990795763	2079766069	88970306	328910407	104,47	119,79
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-47807109	-19096345	-69298359	-50202014	28710764	362,89	39,94
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	178034585	94251742	48348838	-45902904	-83782843	51,30	52,94
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	-	187331	2217651	2030320	-240927003	1183,81	-
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5332089	2764701	8725625	5960924	-21174630	315,61	51,85
Комиссионные доходы	241114334	297700676	360618710	62918034	297622653	121,13	123,47
Прочие операционные доходы	42227454	46009705	33975420	-12034285	-552656512	73,84	108,96
Всего доходов	2080786709	2412613573	2464353954	51740381	331826864	102,14	115,95

На втором месте по доходной составляющей находятся комиссионные доходы, их удельный вес увеличился с 11,59 % в 2014 г. до 14,63 % в 2016 г. Следует отметить факт перераспределения доходов в пользу комиссионных доходов. Остальные виды доходов (от операций с ценными бумагами, от операций с иностранной валютой, от участия в капитале других юридических лиц) имеют незначительный удельный вес в структуре доходов.

В связи с тем, что наибольшую долю доходов составляют процентные доходы, проведем анализ процентных доходов более подробно. Результаты представим в таблице 2.4.

Анализ данных, представленных в таблице 2.4 показателей, позволил сделать вывод, что ПАО «Сбербанк России» осуществляет стабильную деятельность. Общая величина процентных доходов банка растет год от года.

В частности, за 2015 г. прирост составил 4,47%, за 2016 г. – 19,79%. Этот прирост обеспечен ростом процентных доходов от предоставления кредитов юридическим и физическим лицам (+ 38,63% в 2015 г.; +5,09% в 2016 г.). Анализ динамики изменения чистых доходов показал следующие изменения.

Таблица 2.4

Анализ динамики процентных доходов ПАО «Сбербанк России» за период  
2014-2016 гг.

Наименование процентных доходов	Абсолютные величины, млн. руб.			Абсолютные отклонения, млн. руб. (+, -)		Относительные отклонения, %	
	2014	2015	2016	2016- 2015	2015- 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1500796	1 815 097	1 867 145	52048	314301	102,87	120,94
Кредиты юридическим лицам	886 788	1 146 380	1 164 528	18148	259592	101,58	129,27
Кредиты физическим лицам	576 708	630 705	652 843	22138	53997	103,51	109,36
Доходы от продажи страховых продуктов физическим лицам	23 139	16 704	26 493	9789	-6435	158,60	72,19
Штрафы, пени, доходы прошлых лет и прочее	14 161	21310	23 335	2025	7149	109,50	150,48
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги	129254	130 400	148 212	17812	1146	113,66	100,89
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	98 377	100 379	116 423	16044	2002	115,98	102,04
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27 889	26 635	28680	2045	-1254	107,68	95,50
Ценные бумаги, оцениваемые через прибыль или убыток	2 988	3 386	3 109	-277	398	91,82	113,32
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях	31 835	45 297	64 355	19058	13462	142,07	142,29
кредиты банкам	31 546	44 810	62 467	17657	13264	139,40	142,05
корреспондентские счета	71	362	1096	734	291	302,76	509,86
средства в Банке России	218	125	780	655	-93	624,00	57,34
процентные доходы от оказания услуг по финансовой аренде	-	-	12	12	-0	-	-
Процентные доходы	1 661 885	1 990 796	2 079 766	88970	328911	104,47	119,79

Прирост процентных доходов был:

– от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями (+20,94 % в 2015 г., +2,87 % в 2016 г.);

- от кредитных операций с юридическими лицами (+29,7 % в 2015 г., +1,58 % в 2016 г.);
- от кредитных операций с физическими лицами (+9,36 % в 2015 г., +3,51 % в 2016 г.);
- от продажи страховых продуктов физическим лицам (+58,6 % в 2016 г.);
- штрафы, пени, доходы прошлых лет и прочее (+50,48 % в 2015 г., +9,5 % в 2016 г.);
- от вложений в ценные бумаги (+0,89 % в 2015 г., +13,66 % в 2016 г.);
- от размещения средств в кредитных организациях (+4,29 % в 2015 г., +42,07 % в 2016 г.);
- от вложений в ценные бумаги (+9,36 % в 2015 г., +3,51 % в 2016 г.);
- от банковских кредитов (+42,05 % в 2015 г., +39,4 % в 2016 г.).

Сокращение процентных доходов имело место в 2016 году только по статье ценные бумаги, оцениваемые через прибыль или убыток – 8,18 %, в 2015 году по статьям: доходы от продажи страховых продуктов физическим лицам – 27,81 %; ценные бумаги, удерживаемые до погашения – 4,5 %; средства в Банке России – 42,66 %.

Таким образом, процентные доходы практически по всем видам деятельности в целом демонстрируют тенденцию к росту, что послужило причиной роста статьи процентные доходы в целом по ПАО Сбербанк.

Далее проведем анализ расходной составляющей финансовых результатов ПАО «Сбербанк России» (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Анализ динамики расходов ПАО «Сбербанк России» за период 2014-2016 гг.

Наименование расходов	Абсолютные величины, млн. руб.			Абсолютные отклонения, млн. руб. (+, -)		Относительные отклонения, %	
	2014	2015	2016	2016- 2015	2015- 2014	2016/ 2015	2015/ 2014
Процентные расходы	702161479	1132363133	878207077	-254156056	430201654	77,56	161,27
Резерв на возможные потери по начисленным процентным доходам	279 570 299	258 867 154	87 884 500	-170982654	-20703145	33,95	92,59
Комиссионные расходы	23939331	31759583	43700379	11940796	7820252	137,60	132,67



Операционные расходы	598666217	650830535	764715933	113885398	52164318	117,50	108,71
Прочие расходы	165236422	120405861	191556632	71150771	-44830561	159,09	72,87
Всего расходов	1769573748	2194226266	1966064521	-228161745	424652518	89,60	124,00
Прибыль (убыток) за отчетный период	311212961	218387307	498289433	279902126	-92825654	228,17	70,17

Структура расходов банка на протяжении 2014-2016 гг. изменилась циклично. Превалирующими в структуре расходов являются процентные расходы. Их удельный вес в общей сумме расходов составлял в 2014 г. 39,68 %, в 2015 г. – 51,61 %, в 2016 г. – 44,67 %.

На втором месте по расходной составляющей находятся операционные расходы, их удельный вес снизился в 2015 году по сравнению с 2014 годом с 33,83 % до 29,66 %. В 2016 году наблюдается рост данного показателя на 113885 млн. руб., или на 17,5 %. Удельный вес операционных расходов в общей величине расходов возрос на 9,24 % и составил 39,8 %.

Комиссионные расходы в течение анализируемого периода также имели тенденцию к росту. Так, в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличение расходов составило 32,67 %, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом – 37,6 %, что обеспечило их рост в структуре расходов.

ПАО Сбербанк формирует резервы на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П. Банком применяется оценка ссуд на портфельной и индивидуальной основе. Оценка ссуды, классифицируемой в индивидуальном порядке, и определение размера расчетного резерва осуществляется на основе профессионального суждения по конкретной ссуде, формируемого по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания долга и прочих существенных факторов.

Для обеспечения своевременности классификации (реклассификации) ссуд и формирования (уточнения размера) резерва по индивидуальным ссудам на постоянной основе проводится мониторинг факторов кредитного риска, влияющих на величину формируемого резерва. Переоценка

осуществляется на ежеквартальной основе или в случае выявления факторов кредитного риска.

По ссудам, включенным в портфель однородных ссуд, резерв формируется на основе профессионального суждения по портфелю однородных ссуд без вынесения профессионального суждения об уровне кредитного риска по каждой ссуде в отдельности. В портфели однородных ссуд включаются ссуды со сходными характеристиками кредитного риска - кредиты, предоставленные физическим лицам и субъектам малого предпринимательства на стандартных условиях, определенных нормативными документами Банка, а также в рамках индивидуальных схем кредитования, утвержденных отдельными решениями коллегиальных органов Банка.

Чистая ссудная задолженность включает в себя кредиты, предоставленные кредитным организациям, прочим юридическим лицам и физическим лицам, а также прочую задолженность, приравненную к ссудной. Банк предоставляет кредиты преимущественно резидентам Российской Федерации и нерезидентам, осуществляющим деятельность на территории РФ. Состав и структуру чистой ссудной задолженности представим в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Состав и структура чистой ссудной задолженности ПАО Сбербанк  
за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год		2015 год		2016 год	
	На 01.01. 2015 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2016 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2017 г., млн. руб.	Удельный вес, %
Ссудная и приравненная к ней задолженность юридических лиц	11 648 210	69,8	12 248 763	68,5	11327 452	65,6
Ссудная и приравненная к ней задолженность физических лиц	4 069 937	24,4	4 134 771	23,1	4 337 385	25,1
Межбанковские кредиты и прочая ссудная задолженность банков	972 436	5,8	1 497 089	8,4	1 595 506	9,3
Ссудная задолженность	16 690 583	100,0	17 880 623	100,0	17 260 343	100,0

до вычета резервов на возможные потери						
Резервы на возможные потери	-801 204	-	(1010 820)	-	(1038 721)	-
Чистая ссудная задолженность	15 889 379	-	16 869 803	-	16 221 622	-

Ссудная и приравненная к ней задолженность юридических лиц занимает наибольший удельный вес в структуре чистой ссудной задолженности. В 2014 году ее доля составила 69,8 %, в 2015 году – 68,5 %, в 2016 году – 65,6 %. Ссудная и приравненная к ней задолженность физических лиц составляет в структуре чистой ссудной задолженности ¼ часть от всей задолженности. Данный показатель в течение отчетного периода динамично увеличивался и к 01.01.2017 году составил 4 337 385 млн. руб.

Межбанковские кредиты и прочая ссудная задолженность банков занимают незначительную часть в чистой ссудной задолженности – от 5,8 % в 2014 году до 9,3 % в 2016 году. В 2016 году в ПАО Сбербанк было заключено межбанковских кредитов на сумму 1595506 млн. руб., что на 623070 млн. руб. больше чем в 2014 году (+ 64,07 %).

Анализ кредитов следует также проводить в разрезе видов экономической деятельности. Результаты анализа представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7

## Анализ кредитов в разрезе видов экономической деятельности

## ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год		2015 год		2016 год	
	На 01.01. 2015 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2016 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2017 г., млн. руб.	Удельный вес, %
Физические лица	4 069 937	25,9	4 134 771	25,2	4 337 385	27,7
Услуги	3 392 872	21,6	3 530 419	21,5	3 278 152	20,9
Торговля	1 632 122	10,4	1 697 881	10,4	1 729 353	11,0
Металлургия	803 968	5,1	789 185	4,8	842 002	5,4
Энергетика	797 689	5,1	985 324	6,0	838 660	5,4
Государственные и муниципальные учреждения РФ	803 478	5,1	858 241	5,2	801 898	5,1

Пищевая промышленность и сельское хозяйство	671 533	4,3	765 360	4,7	779 984	5,0
Машиностроение	786 592	5,0	845 812	5,2	588 720	3,8
Нефтегазовая промышленность	453 652	2,9	467 775	2,9	547 325	3,5
Химическая промышленность	496 602	3,2	483 473	3,0	430 375	2,7
Телекоммуникации	307 121	1,9	420 305	2,6	394 877	2,5
Строительство	470 860	3,0	478 059	2,9	381 102	2,4
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	393 398	2,5	398 661	2,4	238 561	1,5
Деревообрабатывающая промышленность	53 861	0,3	48 825	0,3	43 896	0,3
Прочее	584 462	3,7	479 443	2,9	432 547	2,8
Кредиты физическим и юридическим лицам до вычета резервов на возможные потери	15718147	100,0	16383534	100,0	15664837	100,0

Проанализировав выдачу кредитов клиентам, мы пришли к выводу, что ПАО Сбербанк более 25 % кредитных ресурсов выдает физическим лицам. На втором месте находится выдача кредитов для предприятий, работающих в сфере услуг (более 20 %), третье место по получению кредитов отводится торговым предприятиям (от 10,4 % – 11 %).

Примерно равные доли по пользованию кредитными ресурсами отводятся предприятиям металлургии, энергетики, машиностроения и государственным и муниципальным учреждениям РФ (в пределах 5 % от общей величины выданных кредитов).

Анализ кредитов юридическим лицам (без учета кредитов банкам) в разрезе целей кредитования представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8

## Анализ кредитов юридическим лицам ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год		2015 год		2016 год	
	На 01.01. 2015 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2016 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2017 г., млн. руб.	Удельный вес, %
Финансирование текущей деятельности	7 107 485	61,0	8 068 031	65,9	8 043 372	71,0
Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	4 402 373	37,8	4 117 015	33,6	3 263 797	28,8

Кредитование в рамках сделок обратного репо	129 338	1,1	56 485	0,4	12 708	0,1
Требования по задолженностям, образованным в результате заключения банком договоров уступки прав требования (цессии) с отсрочкой платежа	9014	0,1	7 232	0,1	7 575	0,1
Кредиты юридическим лицам до вычета резервов на возможные потери	11648210	100	12248763	100,0	11327452	100,0

Анализ кредитов юридическим лицам ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы, представленный в таблице 2.8, показал, что наибольшую сумму кредитов предприятия и учреждения берут на финансирование текущей деятельности, так, в 2014 году удельный вес суммы кредитов составил 61 %, в 2015 году – 65,9 %, в 2016 году – 71 %. Кредиты, предоставленные ПАО Сбербанк на инвестиционное кредитование и проектное финансирование составляют, соответственно в 2014 году – 37,8 %, в 2015 году – 33,6 %, в 2016 году – 28,8 %. Общая сумма кредитов, выданная юридическим лицам составила на конец 2016 года 11327 млрд. руб., что на 921,3 млрд. руб. меньше, чем в 2015 году.

Анализ кредитов физическим лицам в разрезе целей кредитования за 2014-2016 годы представим в таблице 2.9.

Таблица 2.9

## Анализ кредитов физическим лицам ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год		2015 год		2016 год	
	На 01.01. 2015 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2016 г., млн. руб.	Удельный вес, %	На 01.01. 2017 г., млн. руб.	Удельный вес, %
Ипотечные кредиты	1 918 240	47,1	2 174 833	52,6	2 392 387	55,2
На потребительские цели	2 088 949	51,3	1 929 773	46,7	1 932 684	44,5
Автокредиты	62 748	1,6	30 165	0,7	12 314	0,3
Кредиты физическим лицам до вычета резервов на возможные потери	4 069 937	100,0	4 134 771	100,0	4 337 385	100,0

В 2014 году физическим лицам ПАО Сбербанк были предоставлены 4069937 млн. руб., из них 47,1 % по ипотечному кредитованию, 51,3 % -

кредиты на потребительские цели и лишь 1,6 % - автокредиты. В 2016 году наибольший удельный вес в кредитовании физических лиц отводится ипотечному кредитованию. Его доля в общей величине выданных кредитов физическим лицам составляет 55,2 %. Второе место отводится кредитам, выданным на потребительские цели и лишь 0,3 % (12314 млн.руб.) - автокредиты. Общая величина кредитов, выданных физическим лицам до вычета резервов на возможные потери, составила 4337385 млн. руб.

Проведенный анализ показателей эффективности деятельности ПАО Сбербанк показал, что ПАО «Сбербанк России» осуществляет стабильную деятельность. Структура доходов банка на протяжении 2014-2016 гг. практически не изменилась. Превалирующими в структуре являются процентные доходы. Их удельный вес в общей сумме доходов за анализируемый период составлял более 80%. Виды доходов от операций с ценными бумагами, от операций с иностранной валютой, от участия в капитале других юридических лиц имеют незначительный удельный вес в структуре доходов банка. Структура расходов банка на протяжении 2014-2016 гг. изменилась циклично. Превалирующими в структуре расходов являются процентные расходы. Их удельный вес в общей сумме расходов составлял в 2014 г. 39,68 %, в 2015 г. – 51,61 %, в 2016 г. – 44,67 %.

Таким образом, ПАО «Сбербанк России» специализируется на:

- выдаче кредитов (источник дохода - проценты, полученные по выдаваемым кредитам);
- открытию депозитных счетов (расходы - выплаты по привлеченным средствам кредитных организаций, выплаты по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, выплаты по выпущенным долговым обязательствам);
- осуществлении комиссионных операций (источник дохода - комиссионное вознаграждение, расходы – выплата комиссионного вознаграждения контрагентам).

## 2.4. Рекомендации по усовершенствованию процентной политики коммерческого банка ПАО Сбербанк

Для эффективного управления процессом привлечения средств коммерческий банк проводит процентную политику. С помощью процентов по депозиту банк стимулирует привлечение депозитов, учитывая при этом условия конкуренции на современном рынке банковских услуг.

Процентные доходы остаются основным источником прибыли российских банков. В условиях обесценения процентных доходов в результате инфляции, имеющей место в современных экономических условиях, ПАО «Сбербанк России» целесообразно стремиться к относительному сокращению доли процентного дохода, в максимальной степени сопряженного с процентным риском.

Кредитные продукты, которые разрабатывает банк, с одной стороны, отражают особенности кругооборота капитала в различных отраслях реального сектора экономики и связанную с ними потребность в привлечении заемных средств, а с другой - учитывают необходимость поддержания собственной ликвидности и достижения требуемого уровня рентабельности капитала и активов банка. При этом внедряемые кредитные продукты должны соответствовать следующим критериям: минимальный риск, максимальная доходность. В случае успешной реализации проекта банк имеет шансы привлечь дополнительных клиентов, повысить эффективность использования активов, стабилизировать финансовое состояние, повысить конкурентоспособность.

На наш взгляд, все кредитные продукты представляют собой набор модифицированных банковских и финансовых операций для решения какой-либо потребности клиента, который можно позиционировать как новую банковскую услугу или сочетание традиционных услуг банка, выстроенное в технологическую цепочку, позволяющую решать конкретную проблему клиента и удовлетворять его спрос в комплексном обслуживании. Развивая

количественно и качественно линейку кредитных продуктов, предназначенных для физических лиц, предпринимая попытки в максимальной степени удовлетворить потребности клиентов в кредитных ресурсах, банк имеет потенциальную возможность повысить свою конкурентоспособность. Исходя из этого, в качестве первого направления совершенствования потребительского кредитования в ПАО «Сбербанк России» следует назвать расширение набора продуктов потребительского кредитования.

Качественное и количественное развитие кредитных продуктов банка предполагает реализацию следующих направлений:

- расширение линейки кредитных продуктов;
- совершенствование технологии предоставления кредитов;
- развитие моделей ценообразования на кредитные услуги;
- совершенствование организации сбыта кредитных услуг;
- расширение способов погашения кредита;
- повышение квалификации и профессионального уровня персонала банка;
- расширение филиальной сети и создание комфортной для клиентов обстановки внутри отделения банка;
- развитие услуг некредитного характера, связанных с выдачей кредита клиенту - физическому лицу и обслуживанием долга.

В части внедрения новых кредитных продуктов целесообразно применять опыт других стран с учетом особенностей российского рынка кредитных услуг населению. В частности, в качестве наиболее перспективной услуги по автокредитованию можно предложить программу кредитования с обратным выкупом автомобиля. Особенность данной программы в том, что по истечении определенного оговоренного условиями кредитного договора срока заемщик может вернуть кредитный автомобиль обратно в дилерский центр, который должен будет погасить остаток его долга банку. Это схема обратного выкупа, когда по окончании срока выплат



клиент возвращает автомобиль в автосалон и берёт новое авто, а старое выступает в качестве первоначального взноса. Согласно программе Buy-back, клиент заранее подписывает договор о том, что перед последним платежом он должен или продать машину автосалону и погасить задолженность, или самостоятельно продать авто и погасить кредит, либо же полностью погасить автокредит и оставить автомобиль себе. Основной минус - итоговая переплата существенно выше, чем обычно, а главный плюс - низкие ежемесячные платежи.

Следующей разновидностью кредитного продукта в сегменте автокредитования, которую можно реализовать в условиях ПАО «Сбербанк России» является автокредит Trade-in. Такой вид кредита подойдет клиентам, у которых есть собственный автомобиль, который они желают продать. При этом клиент получает авто в кредит, а старый автомобиль выступает в качестве первоначального взноса по новому кредиту. Клиенту данная схема позволяет решить несколько задач: приобрести новый автомобиль, избавиться от старого автомобиля, не накапливать первоначальный взнос. Еще одним плюсом такого кредита должны быть низкие процентные ставки, которые должны «перевесить» минусы данной схемы кредитования, предполагающие занижение стоимости старого автомобиля при его оценке.

Линейку кредитных продуктов целесообразно дополнить за счет образовательного кредита. Образовательные кредиты могут быть использованы на оплату первого и второго высшего, а также дополнительного образования - в общем, вариантов довольно много. Стоит, однако, признать, что услуга, которую сегодня готовы предложить банки, в массе своей не вполне соответствует определению «классический образовательный кредит».

Во-первых, образовательный кредит должен быть долгосрочным - не менее пяти-семи лет, чтобы студент не только имел возможность окончить высшее учебное заведение, но и, что называется, встал на ноги - нашел работу и без проблем рассчитался с банком.

Во-вторых, кредит должен выдаваться непосредственно студенту без требования залога и поручительств.

В-третьих, он должен иметь отсрочки по выплатам основного долга и процентов на весь период обучения.

В-четвертых, этот кредит должен выдаваться под небольшой процент. При этом деньги для оплаты обучения выдаются не на руки студенту, а переводятся в организацию, осуществляющую образовательную деятельность. Данный вид кредита выдается на приобретение потребительских товаров и услуг на удвоенный срок обучения в рублях. Процентная ставка зависит от срока, на который планируется брать кредит и от валюты кредита: от 16% до 22% годовых.

Следующая разновидность кредита, за счет которого можно пополнить линейку кредитных продуктов, это кредит «Одобренный». Этот вид кредита будет доступен держателям зарплатных карт ПАО «Сбербанк России». В частности, можно предложить следующую схему: клиент может взять кредит в сумме 10000 руб. на 10 дней (переплата - 120 руб.), на 20 дней (переплата - 170 руб.), на 30 дней (переплата - 200 руб.). После окончания период кредитования с зарплатной карты заемщика происходит автоматическое списание суммы основного долга и процентов за пользование кредитом.

Линейку кредитных продуктов можно также дополнить за счет кредита «Легкий». Особенностью данного кредита является наличие льготного периода (допустим, 50 дней), в течение которого проценты за пользование заемными средствами не взимаются. Опрос работников банка, занятых в сегменте потребительского кредита показывает, что средний период погашения потребительского кредита в сумме 20000 руб. (это средняя сумма покупки товаров в кредит) составляет около 45 дней. Исходя из этого, можно предположить, что в течение льготного периода большая часть кредитов погашена не будет, но наличие такого срока обычно делает заемщиков более финансово дисциплинированными.

Следующим предложением по расширению линейки потребительских кредитов выступает кредит «Лотерейный», который предполагает, что ежеквартально (каждое полугодие, ежегодно) осуществляется розыгрыш списания задолженности по кредиту. Таким кредитом вполне могут воспользоваться азартные заемщики, которых, судя по оценкам кредитных специалистов ПАО «Сбербанк России», будет достаточно много.

Таким образом, линейку потребительских кредитов ПАО «Сбербанк России» предлагается расширить за счет следующих кредитных продуктов:

- кредит с обратным выкупом автомобиля;
- автокредит Trade-in;
- образовательный кредит «Стабильное будущее»;
- кредит «Одобренный» для держателей зарплатных карт ПАО «Сбербанк России»;
- кредит «Лотерейный»
- кредит «Легкий».

Вывод о том, насколько эффективными для банка будут предлагаемые кредитные продукты, целесообразно сделать, используя возможности экспертного опроса. В качестве экспертов привлечены специалисты в сфере потребительского кредитования. Каждому эксперту предлагался перечень предлагаемых кредитных продуктов, каждую позицию которого необходимо было оценить по 10-балльной шкале (оценку «10 баллов» предлагалось выставить продукту, который, по мнению эксперта, является наиболее эффективным с точки зрения усиления конкурентных позиций банка на рынке потребительского кредитования; соответственно, оценкой «1 балл» предлагалось отметить продукт, который не имеет существенного значения для рассматриваемой компании). С помощью метода экспертных оценок независимыми экспертами были оценены предлагаемые кредитные продукты по десятибалльной шкале, результаты представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10

Оценки кредитных продуктов каждым из опрошенных экспертов

Предлагаемые к внедрению кредитные продукты	Эксперты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1) кредит с обратным выкупом автомобиля	5	6	9	5	8	4	2	4	2	6
2) автокредит Trade-in	3	4	5	8	5	3	8	8	5	7
3) образовательный кредит «Стабильное будущее»	8	3	2	5	5	5	8	4	5	2
4) кредит «Одобрённый» для держателей зарплатных карт ПАО «Сбербанк России»	2	6	2	5	10	5	10	9	10	6
5) кредит «Лотерейный»	3	6	9	4	8	5	2	1	3	6
6) кредит «Легкий»	9	8	3	7	5	4	10	6	8	7

Далее составляем матрицу соответствия. С этой целью для каждой пары объектов ( $e_i, e_j$ ) определяем коэффициенты соответствия  $c_{ij}$ , исходя из предположения, что объект  $e_i$  предпочтительнее  $e_j$ .

Результаты расчётов представлены следующими матрицами соответствия и несоответствия (табл. 2.11).

Покажем пример расчета показателя  $C_{12}$ . Выдвигаем гипотезу, что  $e_1$  предпочтительнее  $e_2$ . Это предположение разделяют 5 экспертов. Множество критериев, соответствующих этому предположению  $C_{12}$ , имеют номера:

$K = 1, 2, 3, 5, 6$ . Следовательно,  $C_{12} = 5/10$ , то есть 0,5.

Аналогично рассчитываются значения остальных элементов матрицы  $C$ .

Таблица 2.11

Матрица соответствия (C)

$e_j$	$E_i$					
	$e_1$	$e_2$	$e_3$	$e_4$	$e_5$	$e_6$
$e_1$	-	0,5	0,6	0,5	0,8	0,3
$e_2$	0,5	-	0,8	0,4	0,6	0,3
$e_3$	0,6	0,5	-	0,4	0,6	0,2
$e_4$	0,8	0,6	0,9	-	0,8	0,5
$e_5$	0,7	0,5	0,5	0,5	-	0,3
$e_6$	0,8	0,7	0,9	0,6	0,7	-

Далее суммируем полученные значения по строкам: 2,7; 2,6; 2,3; 3,6; 2,5; 3,7. И делаем вывод, что в наибольшей степени мнения экспертов совпадают относительно кредита «Легкий» ( $e_6$ ), в наименьшей – относительно образовательного кредита «Стабильное будущее» ( $e_3$ ).

После построения матрицы соответствия  $C$  нужно рассчитать значение элементов матрицы несоответствия  $D$  (табл. 2.12).

Таблица 2.12

Матрица несоответствия ( $D$ )

$e_j$	$E_i$					
	$e_1$	$e_2$	$e_3$	$e_4$	$e_5$	$e_6$
$e_1$	-	0,6	0,6	0,8	0,1	0,8
$e_2$	0,4	-	0,5	0,5	0,4	0,6
$e_3$	0,7	0,5	-	0,5	0,7	0,5
$e_4$	0,7	0,3	0,6	-	0,7	0,7
$e_5$	0,3	0,7	0,6	0,8	-	0,8
$e_6$	0,6	0,2	0,1	0,5	0,6	-

Элемент матрицы несоответствия  $D$  учитывает те критерии, по которым существует противоречие вынесенной гипотезе, что объект  $e_1$  предпочтительнее объекта  $e_2$ .

Суммируем показатели по строкам и получаем следующие оценки: 2,9; 2,4; 2,9; 3,0; 3,2; 2,0. Сопоставляя эти оценки между собой, приходим к выводу, что в наибольшей степени разногласия между экспертами проявились относительно кредита «Лотерейный» ( $e_5$ ), в наименьшей степени – относительно кредитного продукта «Легкий» ( $e_6$ ).

Таким образом, мы провели оценку согласованности мнений экспертов. Сопоставляя данные таблиц 2.10-2.12, делаем следующие выводы:

- наиболее перспективным эксперты назвали кредитный продукт «Легкий» ( $e_6$ ). Относительно эффективности данного кредитного продукта эксперты высказали меньше всего разногласий;
- второй по эффективности для банка кредитный продукт – «Одобренный»;
- третий в данном перечне продукт – это автокредит Trade-in ( $e_2$ );
- менее эффективными экспертами признаны кредиты с обратным выкупом автомобиля ( $e_1$ );
- на предпоследнем месте – образовательный кредит «Стабильное будущее» ( $e_3$ );

– и самое последнее место занимает кредитный продукт «Лотерейный» (e5). Однако, следует отметить, что однозначно говорить о неэффективности кредитного продукта «Лотерейный» нельзя, поскольку именно по данному продукту имеют место наибольшие расхождения во мнениях среди экспертов.

Исходя из представленного анализа, можно сделать вывод о целесообразности расширения линейки потребительских кредитных продуктов, предлагаемых ПАО «Сбербанк России». При этом в структуре предлагаемых кредитных продуктов наибольший удельный вес должны занимать кредитные продукты «Легкий» и «Одобренный».

Развитие сбыта кредитных услуг населению должно основываться на изучении потребностей населения. Об этих потребностях можно судить по результатам опросов общественного мнения, которые позволяют выявить области наибольшего «потребительского» интереса со стороны населения, сгруппированного по различным признакам.

В сфере потребительского кредитования способность к возврату долга связывается с моральными качествами клиента, его искусством и родом занятий, степенью вложения капитала в недвижимое имущество, возможностью заработать средства для погашения ссуды и других обязательств.

В таблице 2.13 представлен расчет чистых процентных доходов на 1 руб. потребительских кредитов, выданных физическим лицам в поквартальном разрезе за 2014-2016 гг.

Таблица 2.13

Расчет чистых процентных доходов на 1 руб. кредитов, выданных физическим лицам

Номер квартала	Чистые процентные доходы, тыс. руб.	Сумма потребительских кредитов,	Чистые процентные доходы на 1 руб. кредитов, выданных физическим лицам
1	8 649 445	37 215 988	0,232412
2	9 372 427	47 069 837	0,199117
3	7 781 780	37 904 196	0,205301

4	8 177 508	42 410 999	0,192816
5	6 809 442	29 524 705	0,230635
6	7 397 058	36 360 789	0,203435
7	6 732 613	42 863 166	0,157072
8	6 566 144	47 514 085	0,138194
9	6 869 257	56 455 217	0,121676
10	7 863 993	64 325 264	0,122254
11	7 860 458	57 107 551	0,137643
12	6 096 101	58 379 602	0,104422

В период прохождения преддипломной практики был проведен опрос сотрудников кредитных отделов ПАО «Сбербанк России». Во время опроса сотрудники получили бланк, на котором были приведены основные положения предлагаемых продуктов для потребительского кредитования и просьба высказать мнение о том, на сколько процентов, по мнению респондентов, может увеличиться объем предоставленных кредитов. Результаты опроса 18-эти респондентов приведены ниже: 7,2%, 5,0%, 3,6%, 5,1%, 5,2%, 5,3%, 4,0%, 3,5%, 5,2%, 6,7%, 7,1%, 7,2%, 5,6%, 3,8%, 4,1%, 4,2%, 4,5%, 5,2%.

Результаты статистической обработки полученных результатов опроса выглядят следующим образом:

- максимальное значение -  $X_{MAX} = 7,2\%$ ;
- минимальное значение -  $X_{MIN} = 3,5\%$ ;
- среднее значение -  $X = 5,14\%$ ;
- среднеквадратическое отклонение -  $\sigma = 1,23\%$ .

Проверка того, можно ли доверять мнению экспертов, будет проведена с помощью критерия Греббса, суть которого заключается в определении двух безразмерных дробей:

$$Z_p^1 = (7,2 - 5,14) / 1,23 = 1,68;$$

$$Z_p^2 = (5,14 - 3,5) / 1,23 = 1,34.$$

Затем полученные значения сравниваются с допустимыми значениями при принятом уровне ошибок (табл. 2.14).

Таблица 2.14

Нормативные значения критерия Греббса (фрагмент)

$Z_{\text{д}}$	4	5	6	7	8	9	10	12	14	16	18
при уровне ошибок $\alpha = 0,05$	1,70	1,88	2,00	2,09	2,17	2,24	2,29	2,39	2,46	2,52	2,58

Если  $Z_{\text{р}} > Z_{\text{т}}$ , то факт наличия ошибки установлен. Данное значение исключается из выборки, и пересчитываются характеристики выборки. Критерий Греббса применяется при объеме выборки до 25 ед., что нам подходит, поскольку к нашему исследованию были привлечены 18 экспертов. Поскольку аномальные значения в результатах опроса экспертов отсутствуют, если все основания принять, что их усредненное мнение подходит для прогнозирования результативности предлагаемых мероприятий.

Таким образом, можно предположить, что среднеквартальное значение суммы выданных потребительских кредитов после расширения продуктовой линейки, может составить:

$$58379602 * (1 + 5,14 / 100) = 61\,380\,314 \text{ тыс. руб.}$$

Учитывая финансовые показатели банка и их динамику за 2014-2016 гг., можно сказать, что прогнозируемый прирост выдаваемых кредитов будет обеспечен существенными финансовыми возможностями.

Таким образом, расширение номенклатуры кредитных потребительских продуктов позволит увеличить объем кредитования банком в целом. А поскольку условно-постоянные издержки, связанные с обеспечением работы банка, останутся на прежнем уровне, чистые процентные доходы вырастут, как и показали наши расчеты. Это позволит увеличить финансовые результаты ПАО Сбербанк.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Важнейшим элементом внутренней работ банка, определяющей динамику и структуру активных и пассивных операций является процентная политика. От того, насколько она рационально и взвешенно построена, зависит эффективность работы банка как финансово-кредитного учреждения. Цель процентной политики - определить подход к управлению диапазоном процентных ставок по размещаемым и привлекаемым ресурсам.

В банковском менеджменте выделяются два взаимообусловленных направления процентной политики банка: определение оптимальных ставок, по которым осуществляется выплата процентов по привлеченным средствам; выбор оптимальных процентных ставок для размещения свободных средств банка.

Вопросы проведения эффективной кредитной политики приобретают особо важное значение в современных экономических условиях. Процентная политика банка должна быть такой, чтобы процентная маржа покрывала ожидаемые потери кредитной организации и тем самым обеспечивала рентабельность бизнеса. Эффективность кредитной деятельности банка определяется не только уровнем процентной маржи, но и принимаемыми рисками. За счет процентной маржи коммерческие банки стремятся учесть, прежде всего, кредитный и процентный риски, а также риск ликвидности.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является кредитная организация, входящая в число лидеров российской финансовой системы ПАО Сбербанк.

Уставный капитал Банка сформирован в сумме 67 760 844 тыс. рублей. Учредителем Банка и основным акционером является Центральный банк Российской Федерации. По состоянию на 1 июля 2016 г., ему принадлежит 60,3% голосующих акций и 57,6% в уставном капитале Банка.

Вертикальный анализ структуры активов баланса ПАО Сбербанк показал, что наибольшую долю активов составляет ссудная задолженность.

Так, в 2014 году она составила 73,07 %, в 2015 году ее доля возросла на 1,23 % и составила 74,29 %. В 2016 году доля чистой ссудной задолженности была равна 74,68 %. Доля чистых вложений в ценные бумаги другие финансовые активы также в течение отчетного периода увеличивалась и на конец анализируемого периода составила 10,45 %. Доля остальных активов в 2016 году варьировалась в пределах от 0,04 % (прочие активы) до 4,45 % - средства кредитных организаций в ЦБ РФ.

Капитал на 1 января 2016 года составил 2 328 млрд. руб., увеличившись на 346 млрд. руб. по сравнению с 1 января 2015 года. Основные факторы, увеличившие капитала - заработанная чистая прибыль и включение в дополнительный капитал субординированного кредита Банка России в размере 218,4 млрд. рублей, привлеченного в 2014 году. На 1 января 2017 года капитал увеличился на 500,77 млрд. руб. по сравнению с 1 января 2016 года. Основным фактором, увеличившим капитал, является заработанная чистая прибыль (+498,3 млрд. руб.), что на 279,9 млрд. руб. больше чем в 2015 году.

Структура доходов банка на протяжении 2014-2016 гг. практически не изменилась. Превалирующими в структуре являются процентные доходы. Их удельный вес в общей сумме доходов составлял в 2014 г. 79,16%, в 2015 г. – 82,52%, в 2016 г. – 84,39%. На втором месте по доходной составляющей находятся комиссионные доходы, их удельный вес увеличился с 11,59 % в 2014 г. до 14,63 % в 2016 г. Остальные виды доходов имеют незначительный удельный вес в структуре доходов.

Структура расходов банка на протяжении 2014-2016 гг. изменилась циклично. Превалирующими в структуре расходов являются процентные расходы. Их удельный вес в общей сумме расходов составлял в 2014 г. 39,68 %, в 2015 г. – 51,61 %, в 2016 г. – 44,67 %.

Проанализировав выдачу кредитов клиентам, мы пришли к выводу, что ПАО Сбербанк более 25 % кредитных ресурсов выдает физическим лицам.

На втором месте находится выдача кредитов для предприятий, работающих в сфере услуг (более 20 %), третье место по получению кредитов отводится торговым предприятиям (от 10,4 % – 11 %).

Анализ кредитов юридическим лицам ПАО Сбербанк за 2014-2016 годы, показал, что наибольшую сумму кредитов предприятия и учреждения берут на финансирование текущей деятельности, так, в 2014 году удельный вес суммы кредитов составил 61 %, в 2015 году – 65,9 %, в 2016 году – 71 %.

Анализ выдачи кредитов физическим лицам в 2016 году показал, что наибольший удельный вес в кредитовании физических лиц отводится ипотечному кредитованию. Его доля в общей величине выданных кредитов физическим лицам составляет 55,2 %. Второе место отводится кредитам, выданным на потребительские цели и лишь 0,3 % (12314 млн.руб.) - автокредиты. Общая величина кредитов, выданных физическим лицам до вычета резервов на возможные потери, составила 4337385 млн. руб.

Для эффективного управления процессом привлечения средств коммерческий банк проводит процентную политику. С помощью процентов по депозиту банк стимулирует привлечение депозитов, учитывая при этом условия конкуренции на современном рынке банковских услуг.

Все кредитные продукты представляют собой набор модифицированных банковских и финансовых операций для решения какой-либо потребности клиента, который можно позиционировать как новую банковскую услугу или сочетание традиционных услуг банка, выстроенное в технологическую цепочку, позволяющую решать конкретную проблему клиента и удовлетворять его спрос в комплексном обслуживании.

Нами предлагается расширение линейки потребительских кредитов ПАО «Сбербанк за счет следующих кредитных продуктов:

- кредит с обратным выкупом автомобиля;
- автокредит Trade-in;
- образовательный кредит «Стабильное будущее»;

- кредит «Одобренный» для держателей зарплатных карт ПАО «Сбербанк России»;
- кредит «Лотерейный»
- кредит «Легкий».

Проведя экспертную оценку мы пришли к выводу, что наиболее перспективным эксперты назвали кредитный продукт «Легкий», второй по эффективности для банка кредитный продукт – «Одобренный»; третий в данном перечне продукт – это автокредит Trade-in; менее эффективными экспертами признаны кредиты с обратным выкупом автомобиля, на предпоследнем месте – образовательный кредит «Стабильное будущее» и на самое последнее место занимает кредитный продукт «Лотерейный». Однако, следует отметить, что однозначно говорить о неэффективности кредитного продукта «Лотерейный» нельзя, поскольку именно по данному продукту имеют место наибольшие расхождения во мнениях среди экспертов.

Развитие сбыта кредитных услуг населению должно основываться на изучении потребностей населения. Расчет чистых процентных доходов на 1 руб. потребительских кредитов, выданных физическим лицам с учетом финансовых показателей банка за 2014- 2016 гг. показал, что прогнозируемый прирост выдаваемых кредитов будет обеспечен существенными финансовыми возможностями. Так, прогнозная величина суммы потребительских кредитов на следующий квартал после расширения продуктовой линейки, может составить 61380 млн. руб., что больше на 3000 млн. руб. больше чем в 4 квартале 2016 года.

Таким образом, расширение номенклатуры кредитных потребительских продуктов позволит увеличить объем кредитования банком в целом. А поскольку условно-постоянные издержки, связанные с обеспечением работы банка, останутся на прежнем уровне, чистые процентные доходы вырастут, что позволит увеличить финансовые результаты ПАО Сбербанк.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 7 февраля 2017 г. № 12-ФЗ) // Справочная правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Законодательство». Информ. банк «Версия Проф».
2. Об акционерных обществах [Текст]: федер. закон от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ (ред. от 3 июля 2016 г. № 343-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Законодательство».
3. О банках и банковской деятельности [Текст]: федер. закон от 03 февраля 1996 г. № 17-ФЗ (в ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2016. – № 1. – Ст. 23.
4. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П (в ред. от 14 ноября 2016 г. № 4194-У) // Справочная правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Законодательство».
5. Абайдулли, Т.Р. Процентная политика банка [Текст]/ Т.Р. Абайдулли // Экономика и социум.- 2017.- 1-1 (32).- С. 31-34.
6. Бурлачков, В.К. Современная процентная политика центральных банков и феномен отрицательных процентных ставок [Текст]/ В.К. Бурлачков // Финансы и кредит.- 2016. -№ 47(719).- С. 2 - 14.
7. Вишневский, А.А. Современное банковское право: банковско-клиентские отношения: Сравнительно-правовые очерки [Текст] / А.А. Вишневский / Стартап, 2013.- 325 с.
8. Горбунова, А.В. Процентная политика банка по депозитным операциям [Текст]/ А.В. Горбунова // Science Time.- 2016. - № 6(30).- С. 77 - 81.
9. Гордеева, Ю.П. Банковская политика в области кредитования малого и среднего бизнеса [Текст]/ Ю.П. Гордеева // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет.- 2014.- № 6.- С. 123-135.

10. Гордина, В. В. Проблемы и особенности кредитования малого бизнеса на современном этапе [Текст] / В. В. Гордина // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – № 7 (193). – С. 32-38.
11. Грачев, Е.Ю. Актуальные проблемы финансового права: Монография [Электронный ресурс]/ Е.Ю. Грачев // ИНФРА-М.- 2016.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
12. Гринюк, Е.М. Кредитная политика как инструмент управления кредитными рисками [Текст] / Е.М. Гринюк // Банковское кредитование. – 2013. – № 1. – С. 123-132.
13. Дадалко, В.А. Банковское кредитование предприятий естественной монополии в России в условиях неопределенности современной международной конъюнктуры [Текст]/ В.А. Дадалко, Н.Н. Чаленко // Банковское право.- 2015. № 3.- С. 115-123.
14. Демкович, В. И. Банковское кредитование малого и среднего бизнеса [Текст] / В. И. Демкович // Деньги и кредит. – 2013. – № 6. – С. 46-49.
15. Исмаилов, И.Ш. Проблемы развития банковского регулирования в Российской Федерации в условиях экономического кризиса [Электронный ресурс]/ И.Ш. Исмаилов // Юридический мир.- 2016.- № 9.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
16. Карпов, Л.К. Правовое регулирование деятельности кредитных организаций в Европейском союзе» [Электронный ресурс]/ Л.К. Карпов // Статут.- 2014.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
17. Кучеров, И.И. Контроль в финансово-бюджетной сфере: Научно-практическое пособие» [Электронный ресурс]/ И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина, Н.Е. Абрамова // «ИЗиСП», «КОНТРАКТ». - 2016. -Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
18. Линников, А.С. Международно-правовые стандарты регулирования банковской деятельности [Электронный ресурс]/ А.С.Линников, Л.К. Карпов

- // Статут.- 2014.- Справочно - правовая система «Консультант Плюс».
- Разд.  
«Финансовые консультации».
19. Мишкин, Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков [Текст]/ Ф. Мишкин: Пер. с англ. -М.: Аспект Пресс, 2012.- 256 с.
20. Мочалина О.С., Шумейко В.И. Рынок банковский вкладов России: тенденции, причины колебания процентных вкладов // Science Time. 2016. № 3 (27). С. 335-341.
21. Нетисова О.В. Процентный риск: управление и оценка // Вестник Северо-Кавказского государственного технического университета.-2010-№3(24). С. 261-265.
22. Пашков, Р. Организационное обеспечение реализации в кредитных организациях принципа «Знай своего клиента» [Электронный ресурс] Ю. Юденков // Бухгалтерия и банки.- 2016.- № 10.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
23. Рождественская, Т.Э. Публичное банковское право [Электронный ресурс]: учебник для магистров / Т.Э.Рождественская, А.Г. Гузнов. – М.: Проспект, 2016.- 246 с.
24. Рыков, С.В. Процентная политика как основной инструмент стратегии банка по привлечению ресурсов [Текст]/ С.В. Рыков, В.В. Тележко// Территория науки. - 2016.- № 5. -С. 173-177.
25. Софонова В.В., Василевич Н.В. Процентные риски кредитной организации // Учетно-финансовые проблемы развития рыночных отношений. - 2014-№6. С. 56- 63.
26. Хусаинов, Р.В. Как банкам корректировать свою политику в условиях санкций? [Электронный ресурс]/ Р.В. Хусаинов, О.Ю. Дадашева, М.А. Бобрик и др.// Управление в кредитной организации.- 2014.- № 4.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».



27. Цинделиани, И.А. Банковское право: учебник для бакалавров [Электронный ресурс]/ И.А. Цинделиани // Российский государственный университет правосудия.- 2016.- Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Разд. «Финансовые консультации».
28. Шаркова, А. В. Словарь финансово-экономических терминов [Текст]/ А. В. Шаркова, А. А. Килячков, Е.В. Маркина и др.; под общ. ред. д. э. н., проф. М. А. Эскиндарова. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015.- 456 с.
29. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник для бакалавриата / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцев .- М.: Издательство: КноРус, серия: Бакалавриат, 12-е изд.- 2017.- 800 с.
30. Янкина, И.А. Деньги, кредит, банки. Практикум [Текст]: учебник / И.А. Янкина. - М.: КНОРУС, 2016. - 190 с.
31. Гунько Д.В. Формирование процентной политики коммерческого банка [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://eprints.kname.edu/4226/1/330-334>. – 20.04.2017.
32. Годовой отчет ПАО Сбербанк 2016 [Электронный ресурс] // Интерфакс. – Москва, 2017. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports>. – 03.04.2017.
33. Годовой отчет ПАО Сбербанк 2015 [Электронный ресурс] // Интерфакс. – Москва, 2016. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports>. – 03.04.2017.
34. Долгоносова А.Н. Процентная политика: роль и место в стратегии банков [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://conferences.neasmo./node/12>.
35. Кухарка Н.С. Сущность и назначение процентной политики банка [Электронный ресурс] / Н. С. Кухарка, Г. Г. Чмерук. - Режим доступа: [http://www.nbu.v./portal/Soc\\_Gum/Fkd/2012\\_1/part2/29.pdf](http://www.nbu.v./portal/Soc_Gum/Fkd/2012_1/part2/29.pdf).
36. О ключевой ставке Банка России// Центральный банк РФ [Электронный ресурс] / информация Банка России от 24 марта 2017 г. «Банк России принял

решение снизить ключевую ставку до 9,75% годовых» , 2017. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – 15.04.2017.

ПРИЛОЖЕНИЯ