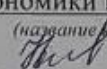


МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»  
(Смоленский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова)

«Допустить к защите»

И.о. зав. кафедрой экономики и торгового дела

(название кафедры)

  
подпись

Н.Е. Новикова

Ф.И.О.

«05» июля 2019 г.

**Выпускная квалификационная работа  
(бакалаврская работа)**

Направление 38.03.01 Экономика

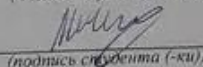
Профиль Финансы и кредит

ТЕМА «Кредитоспособность заемщика и оценка ее банком  
(на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Студента (-ки) 4 курса очной формы обучения

Мышихиной Анны Николаевны

(Ф.И.О. студента (-ки))

  
(подпись студента (-ки))

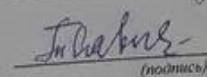
Научный руководитель ВКР: \_\_\_\_\_

Савченко Татьяна Кирилловна

(Ф.И.О.)

кандидат экономических наук, доцент

(уч. степень, ученое звание)

  
(подпись)

«2» июля 2019 г.

Смоленск 2019

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»  
(Смоленский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова)

## АННОТАЦИЯ

на выпускную квалификационную работу  
(бакалаврскую работу)

Мышихиной Анны Николаевны

(фамилия, имя, отчество)

на тему: «Кредитоспособность заемщика и оценка ее банком  
(на примере ПАО «Сбербанк России»)

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические основы оценки кредитоспособности заемщика и выявлены направления повышения ее эффективности.

Кроме того, в работе дана организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанка России», проведен сравнительный анализ эффективности методик оценки кредитоспособности заемщиков ПАО «Сбербанк России» и ПАО «ВТБ», выявлены их недостатки и преимущества.

Также в выпускной квалификационной работе предложены рекомендации, направленные на повышение эффективности оценки кредитоспособности заемщиков для ПАО «Сбербанк России».

Выпускная квалификационная работа объемом 80 страницы состоит из введения, теоретической, аналитической и проектной частей, заключения, списка использованных источников, 8 приложений на 15 страницах.

The graduation thesis on the theme «The creditworthiness of the borrower and its assessment by the bank (by the example of PJSC «Sberbank of Russia»)».

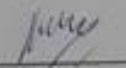
In the final qualifying work, the theoretical basis for assessing the borrower's creditworthiness was discussed and the directions for improving its efficiency were identified.

The paper presents the organizational and economic characteristics of PJSC «Sberbank of Russia», a comparative analysis of the effectiveness of methods for assessing the creditworthiness of borrowers of PJSC «Sberbank of Russia» and PJSC «VTB», revealed their disadvantages and advantages.

Also, in the final qualifying work, recommendations are proposed aimed at improving the efficiency of the credit rating of borrowers for PJSC «Sberbank of Russia».

The paper contains 80 pages, introduction, theoretical, analytical and project parts, conclusion, bibliography and 8 appendices on 15 pages.

Автор ВКР

  
(подпись)

  
(ФИО)

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение .....</b>	<b>4</b>
<b>Глава 1. Теоретические и методологические основы оценки кредитоспособности заемщика банком</b>	
1.1 Понятие кредитоспособности, специфика ее определения.....	7
1.2 Современные концепции анализа и оценки кредитоспособности заемщиков.....	13
1.3 Кредитный риск и основные направления по его снижению .....	23
<b>Глава 2. Анализ эффективности практических методов оценки кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк России»</b>	
2.1 Организационно-экономическая характеристика коммерческого банка .....	31
2.2 Оценка кредитного портфеля и кредитного риска банка .....	45
2.3 Сравнительный анализ оценки кредитоспособности заемщиков, применяемых в банке.....	52
<b>Глава 3. Рекомендации по совершенствованию определения кредитоспособности заемщика ПАО «Сбербанк России»</b>	
3.1 Направления повышения эффективности методологии оценки кредитоспособности заемщиков.....	60
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мер.....	70
<b>Заключение.....</b>	<b>74</b>
<b>Список использованных источников .....</b>	<b>77</b>
<b>Приложения.....</b>	<b>80</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Определение уровня кредитоспособности заёмщика – одна из базовых задач всей банковской сферы коммерческих банков, так как определяет под собой рисковую составляющую, на основании которой будут действовать банки при выдаче кредитного продукта заёмщику. Чем точнее будет определён показатель кредитоспособности, тем меньший риск банк понесёт при принятии конечного решения, однако расчёт кредитоспособности можно рассматривать и со стороны упущенных выгод, неправильно принятое решение в любом случае ведёт к потере возможных выгод. Совершенствование данного направления может поспособствовать сокращению потерь коммерческим банком в плановом периоде и увеличить приток чистой прибыли.

Актуальность данной задачи в Российской Федерации возрастает вследствие повышения уровня конкуренции в финансово-кредитной сфере нашей страны, росту количества коммерческих и государственных банковских структур, предоставляющих услуги по кредитованию физическим и юридическим лицам. Формирование финансовой стабильности самого банка зависит в первую очередь от эффективности кредитной работы, которая подвержена влиянию риску невозврата выданных кредитов и накоплению дебиторской задолженности. Одной из мер по их профилактике и предотвращению возможных потерь является правильная оценка способности заемщика исполнять свои обязательства.

Формирование методологии оценки кредитоспособности заемщиков является актуальной и важной задачей на протяжении всей истории развития банковского дела и затрагивает как научные, так и практические сферы исследования.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена также и тем, что спрос на кредитные продукты в последние годы растет

стабильными темпами, одновременно наблюдается проникновение в отечественный банковский сектор иностранных кредитных организаций, что требует от российских банков совершенствования механизмов обслуживания клиентов при одновременной минимизации кредитных рисков.

Объектом исследования является ПАО «Сбербанк России».

Предметом исследования является оценка кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк России».

Цель выпускной квалификационной работы – разработать рекомендации, направленные на повышение эффективности оценки кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк России».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- охарактеризовать понятие и критерии оценки кредитоспособности заемщиков;
- рассмотреть современные подходы к анализу и оценке кредитоспособности заемщиков;
- определить направления снижения кредитного риска на основе анализа кредитоспособности заемщика;
- дать общую характеристику ПАО «Сбербанк России»;
- провести анализ кредитного портфеля и кредитного риска банка;
- провести сравнительный анализ оценки кредитоспособности заемщиков, применяемых в банке;
- проанализировать возможные направления повышения эффективности оценки кредитоспособности заемщиков;
- провести оценку экономической эффективности предложенных мер.

При подготовке и написании выпускной квалификационной работы были использованы следующие методы научного исследования: сравнение, анализ и синтез, наблюдение, экономико-математическое моделирование, системный анализ, метод группировок и классификаций.

В ходе написания выпускной квалификационной работы были использованы работы таких авторов, как О.И. Лаврушина, Г.С. Панова, И.Б. Рябова, Г.А. Шаламов и другие.

Информационную базу исследования составили нормативные акты, монографии, учебники и учебно-методические пособия, публикации в периодических изданиях, ресурсы сети Internet, отчетная документация ПАО «Сбербанк России».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы выпускной квалификационной работы, сформулированы цель и задачи, а также объект и предмет исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические основы оценки кредитоспособности заемщика и выявлены основные направления повышения ее эффективности, позволяющие снизить уровень кредитных рисков.

Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика банка. Проведен сравнительный анализ эффективности методики оценки кредитоспособности заемщиков по методике ПАО «Сбербанк России» и ПАО «ВТБ», выявлены их недостатки и преимущества.

В третьей главе предложены рекомендации, направленные на повышение эффективности оценки кредитоспособности заемщиков для ПАО «Сбербанк России».

В заключении подведены итоги и сформулированы основные выводы по результатам проведенного исследования.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА БАНКОМ

## 1.1 Понятие кредитоспособности, специфика ее определения

Принцип мировой кредитной системы заключается в возвратности, срочности, однако при передаче денежных средств заёмщику, владельцем переданного капитала остаётся коммерческий банк, то есть законный владелец данного капитала, несмотря на то, что заёмщик будет им распоряжаться в своих целях.

Кредитная сделка приносит коммерческому банку прибыль в виде процентов, которые возвращает клиент (заёмщик) за пользование банковским капиталом. Данная операция протекает на заранее оговоренной юридической основе с согласия обеих сторон [16, с.15].

Кредитная сделка основана на нескольких базисных принципах, без которой не сможет протекать в полной своей мере, а если для того будут причины, то такую операцию можно будет проклассифицировать иначе. К основополагающим принципам сделки относят:

- возвратность;
- срочность;
- платность.

Первый отвечает за факт конечного возврата средств истинному владельцу, то есть заёмщик выступает в лице арендатора средств, а право собственности принадлежит коммерческому банку. Срочность обусловлена заранее оговоренным потоком платежей, на основе которого будет осуществляться принцип возвратности. Платность же включает в своё понятие проценты, необходимые к уплате заранее оговоренной суммы в установленный юридическим договором срок.

Если заёмщик нарушит хоть один из этих базисов, то коммерческий банк будет вынужден применить санкционные меры, для избегания потерь, со своей стороны. Одним из методов борьбы с должниками является начисление дополнительных процентов к уплате, которые могут взиматься при помощи различных методов и структур, в том числе судебные разбирательства и «коллекторские агентства».

Структура возврата денежных средств детально проработана в банковской сфере, так как явная проблема ведения бизнеса в данной сфере – риск невозвратности денежных средств, мошеннические действия со стороны юридических и физических лиц. Сюда же относится и недобросовестность заёмщиков, отсутствие ответственности перед заёмным капиталом. Благодаря чему банк и вынужден применять ответные меры, необходимые для сохранения своей рентабельности [5, с.122].

Риск лежит во главе любых финансовых операций, особенно, если в роли контрагента выступает заёмщик с сомнительным прошлым. Поэтому коммерческие банки стремятся узнать финансовое состояние своих заёмщиков наиболее глубоко. Так как от обработки данных и от подлинности источника получения зависит результат, во главе которого заключена рискованная составляющая.

Многолетний опыт показал, что мировая практика привыкла доверять расчёту ряда экономических показателей, которые позволяют сформировать точку зрения о благосостоятельности заёмщика, выраженную в кредитоспособности – возможности в дальнейшем выплачивать арендованную у банка сумму посредством кредитной сделки [30, с. 107].

Кредитоспособность обычно вычисляют при помощи следующих методик:

– какую сумму сможет покрыть заёмщик исходя из своего финансового положения, какой авторитет в кредитной сфере он получил за предыдущие года. То есть банк примеряет на себя роль заёмщика,



распределяя факторы расходов, которые понесёт клиент, дабы предугадать возможные риски о которых не догадывается даже сам заёмщик;

– банк определяет максимально допустимые лимиты, которые он готов выделить для целей и нужд каждого конкретного заёмщика, основываясь на его платёжеспособности. После чего принимает решение о безопасности допустимой доле средств, которую может предложить заёмщику, при этом улавливая баланс между рисками и прибылью с данной финансовой операции [23, с. 56].

Кредитоспособность подразумевает под собой несколько базовых принципов, без которых банк не сможет выдать кредит заёмщику. К ним относят отсутствие каких-либо преград (юридических или каких-либо других) мешающих заёмщику провести сделку, а также оценивается рискованная составляющая при совершении данной операции. К ней относят расчёт финансовых показателей, связанных с платёжеспособностью заёмщика. На рисунке 1 представлены основные компоненты структуры кредитоспособности клиента банка [4, 126].



**Рис. 1. Компоненты структуры кредитоспособности заёмщика**

Исходя из рисунка 1, основными компонентами структуры кредитоспособности заемщика являются: оценка дохода заемщика, оценка жизнеспособности предприятия анализ бухгалтерской отчетности и другие.

Одной из главных причин развития методов кредитоспособности в нашей стране – появление коммерческих банков вместе с двухуровневой банковской системой Российской Федерации. Наличие рыночных отношений, способствующих развитию конкуренции, а значит и рисков в ведении банковской бизнес-деятельности [24, с.16].

Коммерчески банк всячески пытается обезопасить одно из основных своих направлений деятельности – выдачу кредитов заёмщикам под определённый процент. А значит нужно убедиться в том, что заёмщик окажется платёжеспособным в ближайшей перспективе, над данным направлением работают целые отделения в каждом отдельном коммерческом банке, которые постепенно совершенствуют свою информационную базу и методы анализа полученной информации, её интерпретацию в перспективном варианте развития событий [11, с.38].

При использовании терминов платёжеспособности и кредитоспособности возникает путаница, некоторые начинают считать, что оба этих определений – равнозначны, а значит синонимичны [40, с.50]. Однако на самом деле платежеспособность является лишь частью кредитоспособности заёмщика, обусловленная возможностью вернуть заёмные у банка средства в указанный срок с заранее оговоренными процентами на текущий финансовый момент.

То есть банк анализирует бухгалтерскую отчётность за последний отчётный период и рассчитывает платёжеспособность заёмщика под определённый перечень критериев. Что позволяет найти компромисс банку между рискованной величиной и прибыльностью от совершения данной операции.

Кредитоспособность же включает в себя понятие платёжеспособности, но помимо этого учитывает вероятность дальнейших развития событий, и их

влияние на экономическую сторону заёмщика. Если прогноз достаточно пессимистичен и имеет огромную долю рисков, то банку выгоднее отказаться от данной сделки, нежели понести убытки от невозврата денежных средств заёмщиком.

Такие знаменитые экономисты как Кирисюк Г.М. и Ляховский В.С. утверждают, что кредитоспособность заёмщика – это перечень юридических и экономических обстоятельств заёмщика, которые позволяют здесь и сейчас принять решение банку о начале сотрудничества или же отказе [12, с.21].

Особенность и ключевой недостаток кредитоспособности состоит в том, что при расчёте экономических показателей берутся данные за предыдущие отчётные периоды и при этом они не учитывают вероятность резкого изменения экономической ситуации у заёмщика в будущем. Помимо всего прочего, принято вести расчёт кредитоспособности на основе данных бухгалтерской отчётности, учитывая лишь факторы остатка на счетах в конце отчётного периода [39, с.455]. Такой подход нельзя назвать ультимативным по отношению к получаемой результативности в процессе расчётов, однако использование другой балансовой информации могло бы снизить рисковую составляющую в кредитных сделках, хоть и увеличив временную переменную, необходимую для обработки массивов данных.

В приложении А приведено структурное сопоставление платёжеспособности и кредитоспособности на базе ключевых показателей сравнения [25, с. 107]. Проведя анализ Приложения А, можно сказать о том, что кредитоспособность обладает наиболее сложной структурой и состоит из большего числа компонентов, чем платёжеспособность заёмщика.

Платёжеспособность отталкивается от принципов расчёта показателей и уплаты на данном этапе временного цикла сделки, однако к кредитоспособности такой метод неприменим, так как необходимо определить те ситуации, когда банк будет находиться под наибольшей угрозой возникновения рискованной ситуации.

Именно эти варианты пессимистического расклада рассматривает кредитоспособность в первую очередь. Отличие в методологии и подходе к оценке исходных данных обуславливает разницу между двумя этими понятиями наравне с подходом оценки текущей отчётности к развёртыванию схем прогнозирования на долгосрочную перспективу в рамках условий кредитных сделок между коммерческим банком и заёмщиком.

При анализе информационного блока, следует включить в массив данных показатели расчёта следующих экономических характеристик:

- расчёт целесообразности учёта имущественных активов заёмщика в качестве залога в период пользования банковского капитала в личных целях заёмщика;

- правильная оценка и анализ состояния поручителей и гарантов со стороны заёмщика, обусловленная их юридической и экономической стороной;

- анализ возможных угроз для заёмщика в ближайшем будущем, которые могут привести к образованию такой экономической ситуации, как банкротство [3, с. 204].

На основе всех рассмотренных выше определений и принципов, можно сформировать единое определение для такого показателя, как кредитоспособность заёмщика – анализ и дальнейшая проверка заёмщика на возможность возврата кредитного капитала обратно владельцу, т.е. банку на с условием уплаты обусловленных сделкой процентов в долгосрочной перспективе, рамками которой является срок погашения выданной банком суммы.

Таким образом, следует не забывать о различиях между понятиями кредитоспособности и платёжеспособности заёмщика, так как данные понятия имеют достаточно приемлемый перечень различий, несопоставимый с их синонимичным употреблением в экономической литературе или же речи.

Так как главенствующий принцип платёжеспособности отвечает на вопрос экономической обоснованности сделки в текущем моменте. А кредитоспособность – в прогнозном. Составление прогноза на ближайшие 12 месяцев – основа при выявлении рисков ситуаций, способных повлиять на экономическое благосостояние заёмщика.

## **1.2 Современные концепции анализа и оценки кредитоспособности заемщиков**

В мировой практике сформировалось достаточное число методик и практик, благодаря которым, коммерческие банки могут выбирать между способами расчёта кредитоспособность заёмщика. Однако наибольшим спросом или популярностью пользуются именно те методы, которые подразумевают под собой максимально быстрый результат.

То есть показатель качества ставится на второй план, обусловлено это переходом к автоматизации процессов, и сокращением трудозатрат на одну операцию, тем самым доводя до потребителя конечное решение в разы быстрее. С одной стороны банки обрабатывают колоссальный поток клиентов в считанные минуты, но с другой – рискуют потерять свои деньги из-за упущенных выгод или ложных и неверных решений, обусловленных линейностью системы распределения рисков классов среди потребителей (заёмщиков). [17, с. 10].

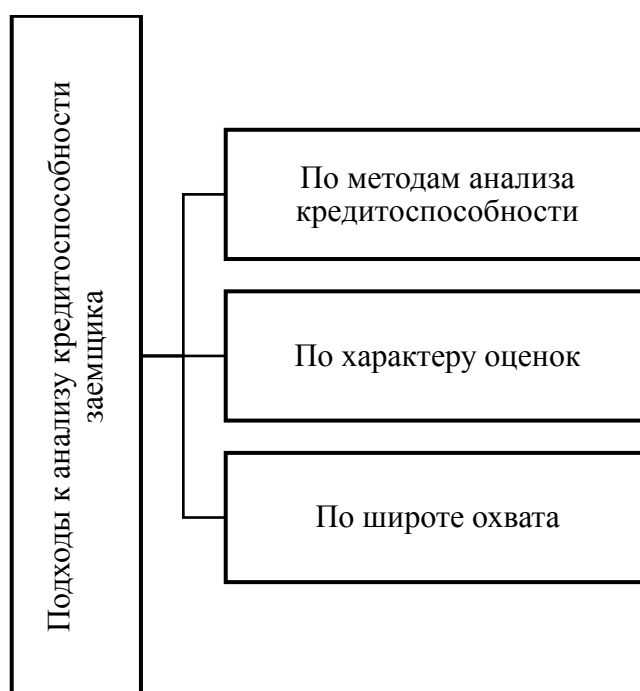
Вместе с тем основой всех методик является информационное обеспечение, предполагающее наличие предоставленной клиентом финансовой (бухгалтерской) информации за период от трех до пяти лет (в зависимости от срока его деятельности и запроса банка). Однако бухгалтерская (финансовая) отчетность – это, как правило, отчетность, сырая и с ней необходимо работать [27, с. 307].

Самыми распространёнными методиками анализа в мировой практике коммерческими банками является горизонтальный и вертикальный анализ, так как позволяют получить эффективный результат за наименьшее количество времени, что сокращает трудовые затраты банковских служащих.

Использование горизонтальной методики позволяет коммерческому банку провести анализ, основанный на статистических данных заёмщика, ключевой особенностью которого является подведение итогов на основе исторических данных. Таким образом можно составить общую тенденцию ключевых показателей заёмщика на основе данных за предыдущие несколько лет.

Вертикальный анализ нацелен на рассмотрение статистических данных с точки зрения его структуры и вложенности, где главный удельный вес играет иерархичность системы, позволяющая проследить очевидные взаимосвязи и детальные уточнения к интересующим пунктам информационных блоков [12, с.21].

На рисунке 2 отображены основные методы, при помощи которых формируется окончательная оценка кредитоспособности клиента банка, чаще всего которыми выступают юридические лица [12, с.21].



**Рис. 2. Методы оценки кредитоспособности заемщика**

Рассмотрев данные, которые содержит в себе рисунок 2, можно сказать о том, что кредитоспособность клиента коммерческого банка можно оценить с разных точек зрения, то есть можно использовать сразу несколько методологий.

Однако проведение сплит-тестов даст больший результат, чем данная деятельность на постоянной основе, из-за нагрузки на трудовой процесс банковских сотрудников. Ввиду чего банк будет нести издержки, связанные не только с повышением трудоёмкости процесса, но и с оплатой труда также.

Так как сотрудники будут выполнять операцию по оценке кредитоспособности клиента в 2 раза больше, чем доводилось до этого. В таком случае банку придётся расширить штат сотрудников, либо увеличить еженедельную нагрузку на отдел, отвечающий за обработку данных кредитоспособности.

По широте охвата принято считать несколько основных методик, принятых на мировом уровне, однако каждая из них имеет свои преимущества и недостатки, в каждой отдельной ситуации будет преобладать перед другими отдельная взятая методика. Если же цель будет состоять в оценке деятельности бизнес-составляющей заёмщика, то в данном случае будет рассматриваться сценарий с использованием функциональной методики расчёта кредитоспособности.

По характеру оценок можно рассматривать заёмщика в спорных случаях или же когда бизнес заёмщика является сомнительным, как и его документооборот. В таком случае мировая практика обращается к кредитной истории данного юридического лица, либо же находит кредитную историю владельца данной юридической фирмы, сопоставляет с информацией в своей базе данных по другим случаям обращения заёмщика в банках [6, с.12].

Если на имя данного клиента было зарегистрировано другое юридическое лицо, а предыдущий опыт оказался достаточно негативным: связанным с образованием банкротства и уклонением от выплаты кредита. Тогда коммерческий банк скорее всего откажет данному конкретному

заёмщику в дальнейшем сотрудничестве по кредитным и ссудным операциям.

Помимо этого, коммерческий банк может рассчитать коэффициенты, экономически эффективные при расчётах кредитоспособности, если у обратившегося к нему заёмщика имеется блок бухгалтерской документации, обладающей надлежащим для дальнейшего просчёта качеством.

По методам анализа, принято считать, что больший удельный вес по данным МСФО играет рейтинговая оценка деятельности предприятия. Это обусловлено простотой проводимых расчётов, а также даёт понять, сможет ли заёмщик в будущих периодах проводить регулярные выплаты по данной кредитной операции, на которую он претендует [29, с. 25].

В мировой банковской практике получили признание прогнозные модели, относящиеся к категории множественного дискриминационного анализа. В данной категории наиболее востребованными являются модели таких учёных как Альтман и Чесер, рассмотрим их подробнее:

- оборотные средства, поделённые на общую сумму активов предприятия;
- прибыль, вновь инвестируемая в бизнес-процесс, поделённая на сумму активов;
- рыночная цена акций предприятия, поделённая на стоимость капитала данного предприятия;
- продажи, поделённые на сумму активов предприятия;
- прибыль, до налогообложения, поделённая на общую сумму активов предприятия [14, с.29].

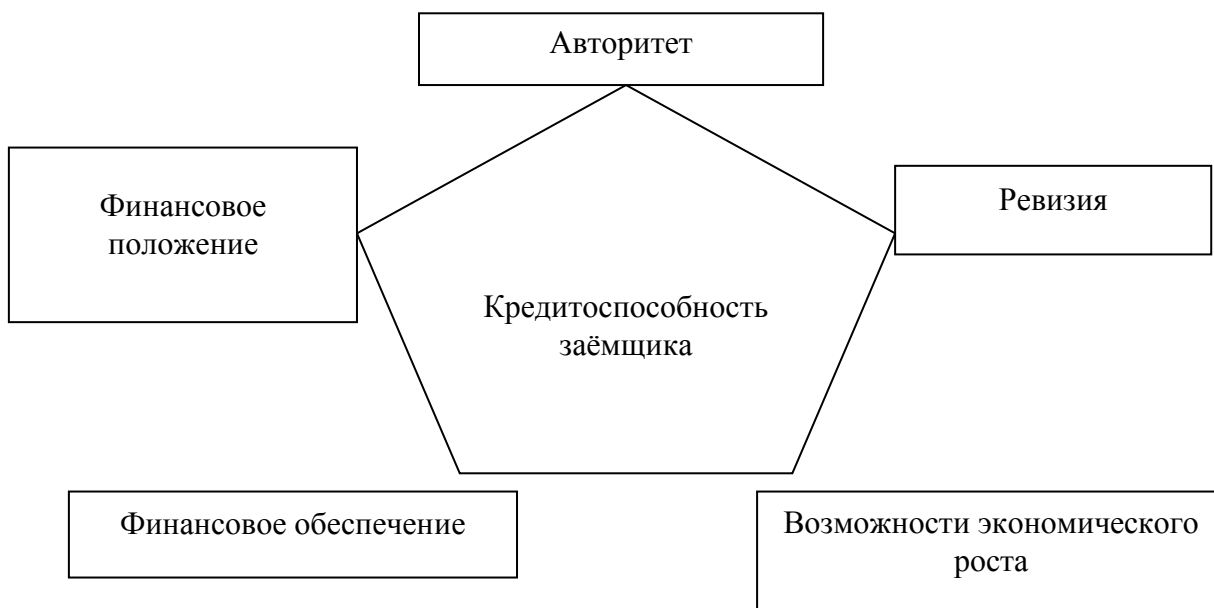
При использовании такой методики как CART, банк получает наиболее достоверную информацию, мировая банковская практика подтверждает это, примерно с 90% точностью можно получить достоверный результат вычислений кредитоспособности заёмщика, если использовать именно данный метод расчёта. Однако он имеет очень сложную структуру по своему



строению так как имеет достаточно витиеватые структуры построения статистических отчётов.

Для работы с которыми может потребоваться высококвалифицированный персонал в данной области, что вызывает небольшие трудности в использовании данной методологии. Так как от квалификации кадров, ведущих учёт выставления оценок кредитоспособности заёмщиков коммерческого банка, зависит дальнейшая динамика развития данного направления в банке. Так как от неправильно выставленного решения банк может понести миллионные убытки [23, с. 63].

Обратившись к мировой практике, также можно заметить отдельную роль такой методики как «Правило 5С», которое изображено на рисунке 3 [24, с.16].



**Рис. 3. Методика расчёта кредитоспособности заёмщика на основе «Правила 5С»**

Рисунок 3 показывает взаимосвязь 5 ключевых компонентов данной методологии «5С». Кредитоспособность оценивается на основании авторитетности обратившегося в коммерческий банк заёмщика, его предыдущего опыта работы с другими банками. Далее стоит учитывать наличие аудиторских проверок бухгалтерской отчётности при помощи

сторонних организаций, это в свою очередь сказывается на доверии к предоставляемой информации от данного заёмщика. На основе чего делаются выводы об использовании методологии финансовых расчётов по данному юридическому лицу. Далее принимается во внимание финансовое положение, то есть сможет ли в дальнейшем заёмщик продолжить свою предпринимательскую деятельность. Помимо этого, отдельный вклад привносит анализ финансового обеспечения заёмщика, на основании которого выстраивается структура собственного капитала. Если данный коммерческий банк не первый, кто намеревается выдать кредит данному юридическому лицу, то следует задуматься на основании предыдущих 4 пунктов, не собирается ли он, потом внезапно обанкротиться и закрыть предприятие, так и не вернув коммерческому банку его средства.

Также стоит учитывать целесообразность использования кредитных средств, то есть рассмотреть экономический потенциал юридического лица, вероятно, может возникнуть ситуация, когда будет исполнен либо нецелевой расход средств, либо предстоящая растрата понесёт за собой минимальный экономический эффект, либо вовсе – убыток, что в конечном счёте сыграет на финансовом состоянии заёмщика [7, с.18].

Рассмотрим на рисунке 4 ещё один часто используемый метод расчёта кредитоспособности заёмщика, который называется CAMPARI [28, с.26].

С	репутация, характеристика клиента
А	способность к возврату кредита
М	доходность
Р	целевое назначение кредита
А	размер кредита
R	условия погашения
I	страхование кредитного риска

**Рис. 4. Методология расчёта показателя кредитоспособности заёмщика CAMPARI**

На рисунке 4 рассмотрена расшифровка методологии CAMPARI, которая включает в себя схожие с другими расчётами характеристики и пункты. Сюда входит репутация, которая возникает в результате с взаимодействием ранее с другими банками, способность вернуть заёмные средства обратно банку, для этого стоит рассматривать доходность. Также берётся во внимание целевой расход денежных средств, на заранее установленном размере выданного кредита. При этом чётко прописываются в юридическом договоре наиболее оптимальные условия дальнейших выплат. Не стоит забывать о снятии некоторых рисков с банка, т.е. включается дополнительная страховка.

Снова обращаясь к мировой практике, нельзя упомянуть о методике, предложенной британскими учёными, данная методология расчёта кредитоспособности заёмщика рассмотрена на рисунке 5 [10, с.196]:

P	Целевое назначение
A	Объём кредитных средств
R	Процентные условия
T	Период кредитования
S	Залог под кредитование

***Рис. 5. Методология расчёта кредитоспособности заёмщика на основе PARTS***

На рисунке 5 представлена система обоснованности принятия такой методологии как PARTS, в данном случае использованы примерно такие же показатели эффективности, как и с CAMPARI, однако в данном случае рассмотрена возможность заёмщика предоставить залог под кредитование, в некоторой мере это напоминает страховку, однако также является обязательным пунктом в кредиторском соглашении между двумя сторонами.

В Российской Федерации наибольшей популярностью пользуется метод традиционного принятия решений в отношении кредитоспособности

заёмщика. В данном случае рассматриваются только экономические показатели потребителя услуги кредитования, как правило, все эти показатели прописаны регламентом Центрального Банка. Таким образом, начинающие коммерческие банки следуют предписаниям ЦБ РФ, уже в дальнейшем редактируя свой подход к каждому отдельному вопросу, с целью улучшения характеристик и прибыльности от своего бизнеса. Коэффициенты, упомянутые выше в тексте, представлены в Приложении Б.

Стоит учитывать, что полный перечень коэффициентов, рекомендованных ЦБ РФ реально рассчитать только в случае кредитования юридического лица, так как у физического лица будут отсутствовать данные бухгалтерского баланса, единственное, что он сможет предоставить – справка о доходах [8, с.3]. В таких случаях банки отталкиваются от имеющейся информации и рассчитывают лишь часть этих коэффициентов. Помимо этого, может применяться метод анкетирования, когда клиент заполняет ответы на поставленные в анкете вопросы, заранее связанные с его экономическим положением, на основании собранных данных банк может принимать решение о дальнейшем сотрудничестве с данным физическим лицом.

Анкетирование позволяет присвоить физическому лицу класс, отражающий рисковую величину от проведения данной финансовой операции. Стоит отметить, что данная методика распространена на территории западных стран, чего не скажешь о Российской Федерации [22, с.18].

Рассмотренная выше методология анкетирования рассматривает вариант взаимодействия кредитного инспектора в подведении итогов. Он может назначить собеседование с данным физическим лицом, предварительно рассчитав полученную им сумму баллов по данной анкете.

Система распределения рисков по балловой шкале включает в себя следующие уровни:

– заёмщик набрал 31 балл или более – низкий риск при совершении сделки кредитования;

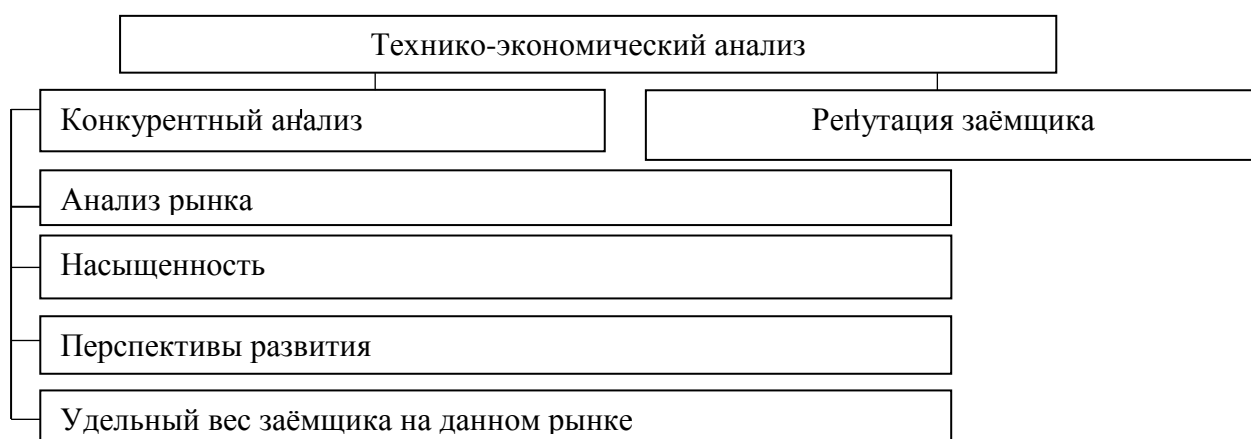
– заёмщик набрал до 30 баллов – назначается собеседование с кредитным инспектором;

– заёмщик набрал менее 13 баллов – высокий риск при совершении сделки кредитования [10, с.196].

Анкетная методика в России не несёт в себе особого смысла, так как недостаточно развита в сравнении с западными странами. То есть в России большой удельный вес имеет финансовое положение физического лица, его семейное положение, на основании которого проводится дальнейший расчёт рисковой составляющей.

В случае с рассмотрением дел юридических лиц, банк намерен провести дополнительные проверки по данному случаю. Ему необходимо сопоставить подлинность технических характеристик данного экономического контракта. Проверить жизнеспособность целевого расходования средств заёмщиком.

Рисунок 6 позволяет рассмотреть структуру технико-экономического анализа заёмщика [11, с.38].



**Рис. 6. Структура технико-экономического анализа заёмщика**

На основании рисунка 6 можно сделать вывод, что технико-экономический анализ заёмщика разделён на 2 направления. Первое

включает в себя конкурентный анализ, оно более обширно, а второе – репутацию заёмщика.

Рассматривая конкурентный анализ, банк должен учесть специфику сферы деятельности заёмщика, оценить его положение на рынке и конкурентоспособность, определить рентабельность и другие экономические показатели, исходя из бухгалтерских отчётов. Таким образом коммерческий банк выполняет достаточно трудоёмкий процесс перед тем, как выдать кредит заёмщику. Можно сопоставить данную работу с выстраиванием стратегии предприятия [9, с.10].

Если инспектор провёл собеседование с заёмщиком, то он обязан на основании данной встречи предоставить отчётную информацию по проведённому мероприятию. Итоговое заключение содержит в себе ряд показателей по нескольким направлениям бизнес-процессов юридического лица, к ним относят:

- общие выводы о заёмщике;
- направление работ;
- информация о конкурентах;
- рекламные возможности заёмщика;
- раскрытие информации о штате;
- экономическое состояние организации;
- опыт взаимодействия с другими банками за прошедший период;
- целевая направленность кредитных средств.

После чего кредитный инспектор должен предоставить сформированный отчёт директору, который на основании полученной из отчёта информации принимает итоговое решение о дальнейшем рассмотрении отношений с заёмщиком. В его полномочия входит решение об отказе дальнейшего сотрудничества с данным клиентом банка.

Если же решение окажется положительным, то далее подписывается юридическая документация, которая отражает в себе условия выдачи кредита

заёмщику. Одним из таких документов является протокол заседания кредитного комитета.

### **1.3 Кредитный риск и основные направления по его снижению**

Для того чтобы эффективно управлять кредитными рисками, банкам в первую очередь, необходимо проанализировать факторы их возникновения.

На первом месте в списке основных внешних причин потерь банков по потребительским ссудам стоит банкротство компании. Индивидуальный заемщик банка в полной мере испытывает на себе влияние этого фактора.

Анализируя кредитоспособность индивидуального заемщика, банк обязательно должен выяснить финансовое состояние компании, в которой работает потенциальный заемщик.

Среди многообразия рискообразующих факторов целесообразно выделить макро- и микроэкономические. Исследование макроэкономических факторов показало, что ведущим фактором является общее состояние экономики, а также региона, в котором банк развивает свою деятельность. Кроме того, среди них выделяются факторы, обусловленные уровнем инфляции и темпами роста ВВП. Существенную роль играет также активность денежно-кредитной политики Национального Банка, которая путем изменения учетной процентной ставки во многом определяет спрос на банковские ссуды [37]. Одним из определяющих рискообразующих факторов является уровень развития банковской конкуренции, характеризующийся увеличением концентрации банковского капитала в отдельных регионах и развитием гаммы банковских операций и услуг.

К микроэкономическим факторам относят уровень кредитного потенциала коммерческого банка, зависящий от общей величины мобилизованных в банке средств, структуры и стабильности депозитов,

уровня обязательных резервов, общей суммы и структуры обязательств банка.

Факторами, оказывающими прямое влияние на возникновение риска невозврата кредита, являются и степень риска отдельных видов ссуд, качество кредитного портфеля банка в целом, ценовая политика банка и уровень риск-менеджмента [34].

В свою очередь, степень рискованности отдельных видов ссуд определяется исходя из их качества. Качество конкретной ссуды и кредитного портфеля банка в целом является одним из ключевых факторов кредитного риска.

С целью снижения уровня кредитного риска и повышения эффективности оценки кредитоспособности заемщика в последнее время в отечественной банковской практике получает распространение методика, разработанная специалистами Ассоциации российских банков, согласно которой оценка деятельности заемщика и условий предоставления ему кредитов предполагает анализ по следующим направлениям (Таблица 1) [21, с. 15]:

Таблица 1

**Анализ кредитоспособности заемщика согласно методике Ассоциации российских банков**

Направление оценки	Содержание оценки
Солидность	Ответственность руководства, своевременность расчетов по ранее полученным кредитам
Способность	Производство и реализация продукции, поддержание ее конкурентоспособности
Доходность	Предпочтительность вложений средств в данного заемщика
Реальность	Вероятность достижения результатов проекта
Обоснованность	Реальность и объективность запрашиваемой суммы кредита
Возвратность	Способность обеспечить возврат запрашиваемой суммы за счет реализации материальных ценностей заемщика, если его проект не исполнится
Обеспеченность	Кредит обеспечен юридическими права заемщика

Исходя из таблицы 1, оценка последних четырех пунктов – реальность, обеспеченность, обоснованность, возвратность – проводится, как правило, на



основе анализа сгруппированных статей баланса по следующим направлениям:

- прибыльность;
- ликвидность;
- оборачиваемость активов;
- обеспеченность [21, с. 16].

Недостатками данной модели, на наш взгляд, являются невозможность ее использования для оценки кредитоспособности при длительном кредитовании, а также отсутствие учета факторы риска, которые могут проявиться некоторое время спустя.

Многие российские банки по-прежнему применяют экспресс-методики анализа финансового состояния заемщика, дополняя расчет количественных показателей оценкой факторов внутренней и внешней среды, способных оказать влияние на бизнес. Основной проблемой в данном случае является разработка нормативных значений для сравнения, поскольку очевиден разброс значений, обусловленных отраслевой спецификой заемщиков, а приводимые в практических рекомендациях ограничительные и рекомендуемые значения универсальны и не учитывают отраслевую принадлежность заемщика [17, с. 121].

С целью снижения уровней кредитных рисков многие коммерческие банки разрабатывают собственные методики, выстроенные на основе учета их собственных интересов.

В данном случае интерес представляет такая методика, как «анализ на основе делового риска», которая построена на основе использования качественных факторов при оценке кредитоспособности заемщика [18, с. 30].

Деловой риск, в данном случае, определяется как риск, связанный с несвоевременным завершением производственного и финансового циклов вследствие неэффективного использования ресурсов, направленных на реализацию инвестируемого проекта.

Помимо обусловленных ранее параметров, в банковской сфере принято классифицировать следующие методы регулирования в кластере основных:

- ссудное регулирование, основанное на обеспеченности, а также ключевом критерии – использовании на нужды целевой программы или цели;

- своевременное внесение изменений в кредитный портфель банка, сущность которых основана на оптимизации банковских процессов в данном направлении;

- увеличение или любое другое изменение числа зарезервированных активов, необходимых для покрытия рисков, связанных с кредитными случаями;

- поиск информации о заёмщике, необходимый для подтверждения его платёжеспособности в случае использования продуктов банка, в частности – кредитных услуг, которые основаны на принципах срочности и возвратности. Отсутствие платёжеспособности свидетельствует о том, что заёмщик с предельной долей вероятности не сможет вернуть банку его средства в оговоренный срок оговоренную сумму;

- соблюдение правил диверсификации активов банка, что позволяет компенсировать банку затраты за счёт части других активов, входящих в банковский портфель активов.

Последний метод – наиболее распространён в российской банковской системе, так как отличается от всех остальных своей результативностью и относительной дешевизной. Обусловлено это возможностью хеджирования, случая возникновения риска неплатежа по какой-либо обусловленной ранее ссуде. Диверсификация ссудного портфеля банка может осуществляться при помощи ряда мероприятий, которые рассмотрены ниже:

- принятие рамочной системы выдачи кредитов, которая предполагает под собой определение крайних сроков, сумм или же процентных ставок для каждого клиента индивидуально, основанные по ряду критериев, соответствующим классу, к которому принадлежит каждый конкретный заёмщик. Таким образом, банк может диверсифицировать рискованные операции

по нескольким группам, относя категории граждан к соответствующему классу, на основании критериев их доходности, а также других параметров, играющих значение при присвоении рискового класса, на этапе рассмотрения возможности выдачи кредита [13, с.48];

- вариант разделения лимитов;
- регулирование ссудной обеспеченности при помощи метода диверсификации;
- диверсификация, основанная на подходе применения процентных ставок для заёмщика в совокупности с диверсификацией любых операций по процентам, к которым принято относить начисление или же уплату;
- ссудная диверсификация, основанная на сроках выплаты заёмщиком взятой у банковского учреждения ссуды. Специфика данной операции заключается в увеличении рисковой составляющей пропорционально сроку, длительность которого прямо пропорционально увеличивается. В связи с чем процентная ставка по ссуде увеличивается. Такие риски банки называют деловыми, так как относятся к косвенным рискам заёмщика, хотя также имеют вес в выставлении процентной ставки для клиента.

Рисковая неплатежеспособность заёмщика проводится в разделе кредитной политики банка.

Данная система банковской сферы, которая направлена на выставление лимитов по сумме или процентной ставке для каждого отдельного заёмщика в каждом отдельном случае – не совершенна. Сфера потребительского кредитования набирает обороты из года в год, однако аналитическая база развивается не пропорционально образуемым перед банком рискам [15, с.45].

Поэтому складывается ситуация, когда банковская система действует достаточно линейно и не позволяет учитывать реальные возможности заёмщика в будущем периоде, теряя при этом прибыль в настоящем моменте, при этом упуская из виду специфику выдачи кредита сомнительным заёмщикам, увеличивая убытки на ближайшее будущее, которые будут отнесены к числу рисковых потерь по кредитным операциям.

Главным этапом при выдаче кредита заёмщику является оценка кредитоспособности клиента, так как позволяет снизить риск на всю банковскую систему в целом, так как происходит увеличение уровня «доверия» банка к определённому заёмщику.

Такого рода анализ играет ключевую роль в создании авторитетности и выстраивании доверительных отношений между кредитным учреждением и заёмщиков, так как благодаря данному анализу первые видят профит от проведения данной операции с заёмщиком не только на текущем этапе, но и на прогнозировании ближайшего будущего. Что позволяет снизить рисковую составляющую по проводимым операциям, снижая число мошеннических операций и неизбежно сохраняя риск возникновения кризисных ситуаций в стране или в мире.

Принято считать, что средний срок выдаваемого кредита на краткосрочный период – примерно равен 12 месяцам или же одному году. Поэтому существуют такие понятия в банковской системе: кредитоспособность и платёжеспособность заёмщика. Которые базируются на моментах анализа каждого конкретного заёмщика.

Так платёжеспособность рассматривает аспекты настоящего времени, то есть момент, на котором обратился в банк заёмщик за надобностью оформления кредитного продукта. Таким образом банк проверяет его состоятельность на данном моменте [19, с.125].

Однако кредитоспособность предполагает под собой взгляд в долгосрочную перспективу, то есть возможность уплаты кредита на протяжении всего срока, если берём во внимание только краткосрочную выдачу (как пример). Тогда банк оценивает ситуацию на мировом и региональном уровне, в зависимости от поля деятельности заёмщика, учитывая при этом тенденции развития данной отрасли в ближайшем будущем.

За долгие годы своего существования, банковская система придумала или создала достаточное число методик по расчёту кредитоспособности

клиентов, в основе каждого метода могут быть заложены следующие критерии:

- количественные;
- качественные;
- комплексные.

Чаще всего можно встретить применение комплексной методики, а точнее – различных её видов, так как каждый отдельный коммерческий банк предпочитает вести анализ полученных данных, а значит оптимизировать свои внутренние процессы на основе полученных данных, тем самым снижая рисковую составляющую в плановом периоде. На основе данной деятельности складывается успешность банка и его прибыльность [20, с.6].

Обусловленные ранее методики нельзя назвать совершенными, так как они не решают ряд проблем и задач, которые стоит учитывать при составлении параметров оценки кредитоспособности заёмщика, к ним относят:

- человеческий фактор, выраженный в субъективном принятии информации, несмотря на многочисленную нормативную документацию, лишь профессионализм и личный опыт кредитного инспектора могут сыграть решающую роль в правильной оценке кредитоспособности заёмщика;

- наличие другого человеческого фактора, связанного с личным отношением кредитного инспектора к данной отрасли или заёмщику, т.е. не учитывается фактор неточности выставляемой оценки;

- каждый коммерческий банк действует в своих интересах, а поэтому ведёт исследования и принимает нововведения в порядок оценки и анализа на основе конфиденциальности. Тем самым, разрозненность решений банковской сферы в целом – причина столь высокого уровня рисковости величины на данном этапе. Помимо этого, данная проблема не позволяет решать вопрос воспитания новых кредитных инспекторов и аналитиков, в основе опыта которых будет заложена информации о проведённых ранее мероприятиях банковской сферы с их последующими выводами в результат;

– число заявок на выдачу кредитов растёт, однако персонал, ответственный за проведение данных операций, основанных на анализе кредитоспособности – не увеличивается, так как возникает большая нагрузка на ФОТ коммерческого банка и налоговую составляющую. Именно по этой причине коммерческие банки стремительно развивают своё ПО, за счёт которого можно организовать проведение части операций на шаблонном уровне, что сократит затраты человеческих ресурсов и направит их в более трудоёмкие ситуации, которые на данном этапе не решить при помощи линейно написанных программ.

Платёжеспособность и кредитоспособность – два критерия, которые должны быть просчитаны и соблюдены при выдаче кредита на максимально возможном уровне. Комплексный сбор данных о заёмщике позволит дать более детальный анализ по полученной информации, так как чем больше входная база, принимаемая за статистическую информацию при аналитических операциях, тем точнее будет прогноз возможности выплат заёмщиком по кредитному продукту.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРАКТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКОВ В ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»**

### **2.1 Организационно - экономическая характеристика коммерческого банка**

ПАО «Сбербанк России» – исторический преемник Государственных сберегательных касс Российской империи, основанных указом императора Николая I в 1841 году.

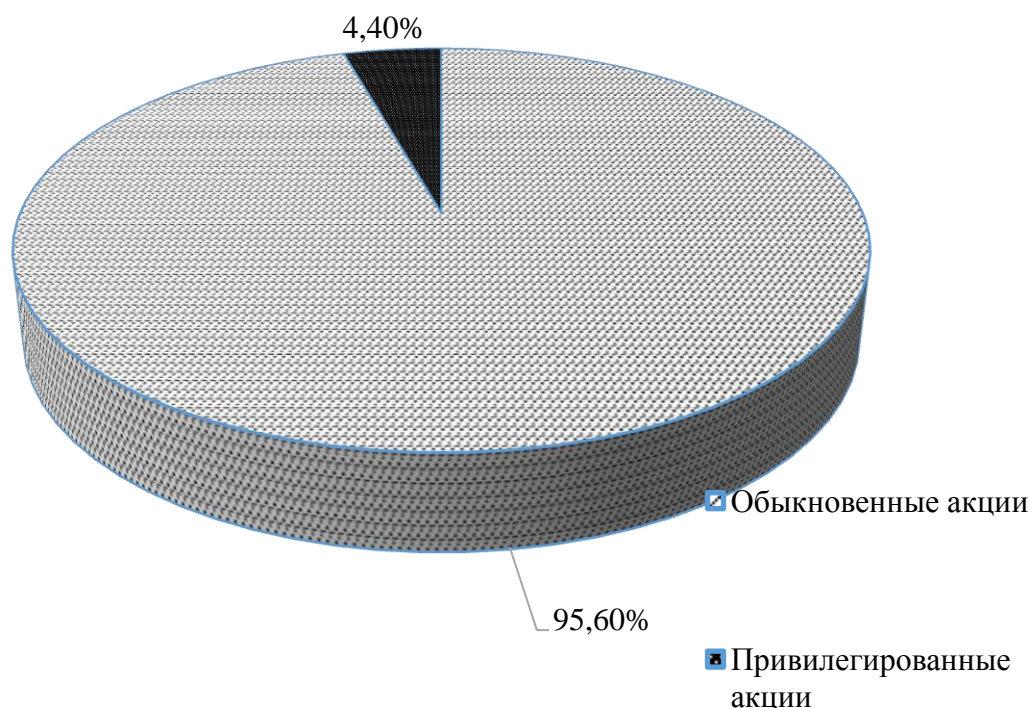
ПАО «Сбербанк России» сегодня – это крупнейший банк в Российской Федерации, на долю которого приходится более 30% совокупных банковских активов страны. В состав ПАО «Сбербанк России» входит 12 территориальных банков, отвечающих за функционирование более 14 тысяч подразделений в 83 субъектах Российской Федерации. Зарубежная сеть банка состоит из дочерних организаций, филиалов и представительств в 22 странах мира [32].

Нормативным актом, регламентирующим деятельность ПАО «Сбербанк России», является Федеральный закон от 02.12.1990 года №395-1 (ред. 01.05.2019) «О банках и банковской деятельности» [1]. На его основе банку предоставлены лицензии на обслуживание расчетных и текущих счетов, открытие депозитов, предоставление финансирования, выдачу гарантий, обслуживание экспортно-импортных операций, кредитование, обслуживание банковских карт, операции с драгоценными металлами, куплю-продажу иностранной валюты, денежные переводы, операции с ценными бумагами, а также проведение других финансовых операций.

Основным акционером и учредителем ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации. Он владеет 50%

уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами банка являются международные и российские инвесторы.

Структура уставного капитала ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 7.



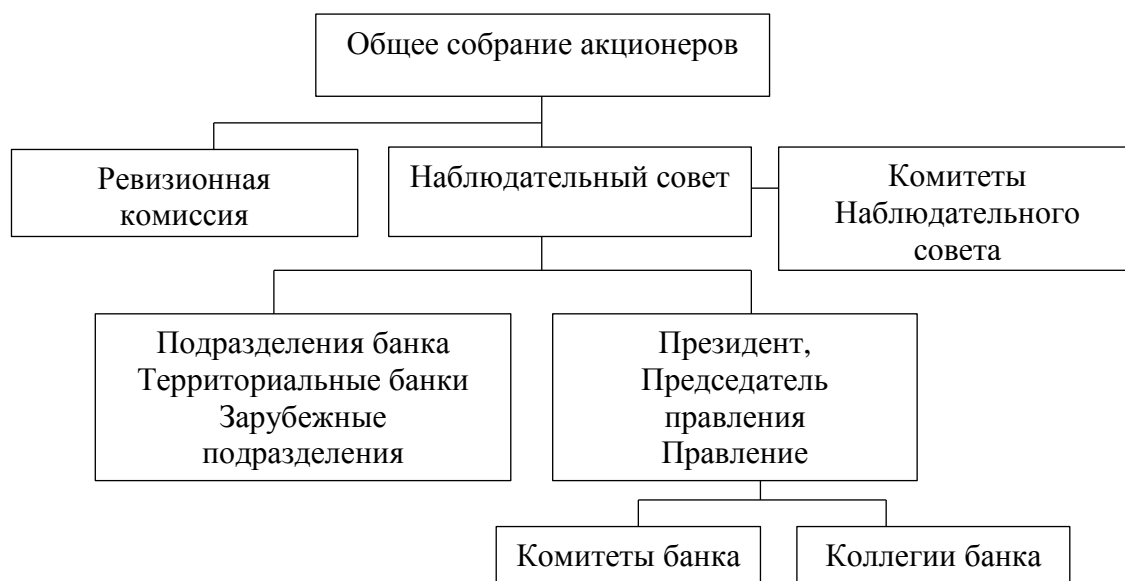
**Рис. 7. Структура уставного капитала ПАО «Сбербанк России»**

По данным рисунка 7 уставный капитал ПАО «Сбербанк России» на 95,6% (21,6 млрд. шт.) состоит из обыкновенных акций номинальной стоимостью 64,8 млрд. руб., и на 4,4% (1 млрд. шт.) из привилегированных акций номинальной стоимостью 3 млрд. руб.

ПАО «Сбербанк России» – банк с вертикальной структурой управления. Функциональная организационная структура подразумевает под собой деление организации на структурные элементы, каждый из которых имеет конкретную задачу и обязанности. Иными словами, модель предусматривает деление персонала банка на группы, в зависимости от выполнения конкретных задач.



Схема организационной структуры ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 8.



**Рис. 8. Организационная структура ПАО «Сбербанк России»**

По данным рисунка 8 основными органами управления ПАО «Сбербанк России» являются Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление Банка.

Общее собрание акционеров – высший руководящий орган ПАО «Сбербанк России». На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности банка, а именно: внесение изменений и дополнений в Устав банка, ликвидация банка, назначение ликвидационной комиссии и принятие промежуточных и окончательных ликвидационных балансов, принятие решения относительно вида дивидендной политики, выплата (объявление) дивидендов.

Наблюдательный совет (далее по тексту – Совет) – это коллегиальный орган управления, осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации в банке системы корпоративного управления, дает рекомендации исполнительным органам и контролирует их деятельность.

Правление ПАО «Сбербанк России» также является коллегиальным исполнительным органом. Члены Правления назначаются и освобождаются

по постановлению Наблюдательного совета. Возглавляет Правление Банка Президент, который осуществляет оперативное управление банком и гарантирует выполнение решений Наблюдательного совета и Общего собрания акционеров [32].

Рассматривая структуру банка, необходимо также изучить его основные показатели деятельности, представление в таблице 2.

Таблица 2

**Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк России»**

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
				2016 г.	2017 г.
Величина имущества, млн. руб.	21721078	23158920	26899930	123,84	116,15
Собственные средства, млн. руб.	3124381	3668107	4243762	135,83	115,69
Средства кредитных организаций, млн. руб.	364500	464300	989894	271,58	213,20
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, млн. руб.	16881989	17742620	20490078	121,37	115,49
Обязательства, млн. руб.	18892158	19799772	23099634	122,27	116,67
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	647895	845886	1002271	154,70	118,49
Чистая прибыль, млн. руб.	498289	653565	782182	156,97	119,68
Фактическая численность сотрудников, чел.	259999	251701	245788	94,53	97,65

Анализируя данные таблицы 2, можно сделать вывод о том, что почти все ключевые показатели деятельности банка за исследуемый период имели положительную динамику. Величина имущества банка в 2018 году по сравнению с 2016 годом возросла на 23,8%. Собственные средства банка увеличились на 35,8% относительно 2016 года и на 15,7% относительно 2017 года. Чистая прибыль организации также приумножалась и в 2018 году составила 782182 млн. рублей. С отрицательной стороны можно отметить снижение численности работников – в 2018 году – 245788 человек.

ПАО «Сбербанк России», как и другие субъекты хозяйственных отношений, для обеспечения своей коммерческой деятельности должен располагать определенной суммой денежных средств, то есть ресурсами или

имуществом. В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов банка имеет первостепенное значение.

Состав и структура активов банка представлена в таблице 3.

Таблица 3

**Состав и структура активных операций ПАО «Сбербанк России»**

Вид актива	Стоимость имущества, млн. руб.			Структура имущества, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Денежные средства	614849	621719	688904	2,83	2,68	2,56
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	967162	747907	865071	4,45	3,23	3,22
- Обязательные резервы	154714	158659	187878	0,71	0,69	0,70
Средства в кредитных организациях	347943	299995	406319	1,60	1,30	1,51
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	141343	91469	198281	0,65	0,39	0,74
Чистая ссудная задолженность	16221622	17466111	20142853	74,68	75,42	74,88
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269613	2517865	2966415	10,45	10,87	11,03
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации	691906	664465	803430	3,19	2,87	2,99
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	455961	645442	695704	2,10	2,79	2,59
Требования по текущему налогу на прибыль	8124	373	17250	0,04	0,002	0,06
Отложенный налоговый актив	0	21311	21931	0	0,09	0,08
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	469121	483556	500048	2,16	2,09	1,86
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8077	11365	9406	0,04	0,05	0,03
Прочие активы	217264	251809	387749	1,00	1,09	1,44
<b>Всего активов</b>	<b>21721079</b>	<b>23158920</b>	<b>26899930</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Как видно из таблицы 3, общая сумма активов ПАО «Сбербанк России» за анализируемый период возросла на 5179 млрд. рублей. Основными факторами роста активов стало повышение объемов кредитов,

выдаваемых юридическим и физическим лицам, рост доходности по чистым вложениям в ценные бумаги и другие финансовые активы, состоящие в основном из облигаций федерального займа. Также на рост статей активов оказала влияние положительная переоценка их валютной составляющей вследствие ослабления курса национальной валют по отношению к основным иностранным валютам [31]. Что касается отдельных статей актива банка, то средства кредитных организаций в ЦБ РФ в 2018 году сократились на 10,6% по сравнению с 2016 годом. Остальные показатели в отчетном периоде имели тенденцию к увеличению [32].

Для более полного представления финансовой деятельности банка необходимо рассмотреть также состав и структуру пассивов. Состав и структура обязательств банка представлены в таблице 4.

Таблица 4

**Состав и структура пассивных операций  
ПАО «Сбербанк России», млн. руб.**

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Структура, %		
				2016 г.	2017 г.	2018 г.
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	581160	591164	567222	3,08	2,99	2,46
Средства кредитных организаций	364500	464300	989894	1,93	2,33	4,29
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями:						
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	107587	82401	133852	0,57	0,42	0,58
Выпущенные долговые обязательства	610932	575341	538280	3,23	2,91	2,33
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5772	11241	1678	0,03	0,06	0,01
Отложенное налоговое обязательство	17878	0	0	0,09	0,09	0,00
Прочие обязательства	280194	270018	319358	1,48	1,36	1,38
Резервы на возможные потери	42146	62687	59271	0,22	0,32	0,26
Всего обязательств	18892158	19799772	23099634	100	100	100

Анализируя данные таблицы 4, можно отметить, что наибольшую долю в структуре обязательств банка занимают средства клиентов, не являющихся кредитной организацией. Остальные показатели имеют незначительный удельный вес, но все же формируют суммарные пассивы.

Также по данным таблицы 8 можно сделать следующие выводы:

- доля кредитов, депозитов и прочих средств ЦБ РФ сократилась с 581160 млн. рублей в 2016 году до 567222 млн. рублей в 2018 году;
- средства кредитных организаций за три года увеличились почти в 2 раза (989894 млн. рублей в 2018 году);
- финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток, в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличились (133852 млн. рублей за 2018 год);
- выпущенные долговые обязательства и обязательство по текущему налогу на прибыль имеют тенденцию к сокращению;
- размер прочих обязательств и резервов на возможные потери изменялись скачкообразно и в 2018 году данные показатели составили 319358 млн. рублей и 59271 млн. рублей соответственно.

В целом обязательства банка за исследуемый период увеличивались и в 2018 году они составили 23100 млрд. рублей. Этот рост произошел в основном из-за увеличения доли средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, средств кредитных организаций, а также прочих обязательств.

Для обеспечения своей деятельности банк должен располагать определенной суммой денежных средств и материальными активами, которые и составляют его ресурсы. В таблице 5 представлен состав собственных средств ПАО «Сбербанк России» за последние три года.

**Состав собственных средств ПАО «Сбербанк России», млрд. руб.**

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
				2016 г.	2017 г.
Средства акционеров	67,7	67,7	67,7	100	100
Эмиссионный доход	228,1	228,1	228,1	100	100
Резервный фонд	3,5	3,5	3,5	100	100
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	39,9	54,6	-11,9	-29,82	-21,79
Переоценка основных средств	45,4	39,9	34,5	75,99	86,47
Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждения	0	-0,018	-0,706	-	3922,22
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1945,9	2311,6	2696,9	138,59	116,67
Неиспользованная прибыль за отчетный период	498,3	653,6	782,2	156,97	119,68
Всего источников собственных средств	2828,9	3359,1	3800,3	134,33	113,13

Из данных таблицы 5 следует, что собственные средства ПАО «Сбербанк России» ежегодно растут и на конец 2018 года составили 3800,3 млрд. руб. Рост капитала обусловлен действием разнонаправленных факторов, основные из них: заработанная чистая прибыль за 2018 год, выплата дивидендов по итогам 2017 года, а также снижение размера вычета из капитала вложений в финансовые компании. По данным таблицы также можно заметить, что переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи имеет отрицательный результат в размере 11,9 млрд. рублей, а переоценка основных средств сократилась на 13,5% по сравнению с 2016 годом. Нераспределенная прибыль банка прошлых лет составила 2696,9 млрд. рублей на конец 2018 года, что выше на 38,6%, чем в 2016 году.

Для более детального анализа банка необходимо рассмотреть структуру основных средств, представленную в таблице 6.

Таблица 6

### Размер и структура основных средств ПАО «Сбербанк России»

Виды основных средств	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	Сумма млрд. руб.	Удельный вес, %	Сумма млрд. руб.	Удельный вес, %	Сумма млрд. руб.	Удельный вес, %
Недвижимость	255,4	69,0	236,3	68,6	221,0	61,4
Офисное и компьютерное оборудование	82,1	22,2	80,5	23,4	109,9	30,6
Автомобили и другое оборудование	32,8	8,8	27,8	8,0	28,9	8,0
Итого	370,3	100	344,6	100	359,8	100

По данным таблицы 6 видно, что наибольшую долю в структуре основных средств занимает недвижимость. В 2018 году удельный вес данного показателя составил 61,4%, что на 7,2% меньше, чем в 2017 году и на 7,6% чем в 2016 году. Далее по удельному весу в общем объеме основных средств следует офисное и компьютерное оборудование – 25,4% в среднем за исследуемый период. Общая сумма основных средств сократилась и в 2018 году составила 359,8 млн. рублей.

Обеспеченность ПАО «Сбербанк России» основными средствами представлена в таблице 7.

Таблица 7

### Обеспеченность банка основными средствами и их экономическая эффективность ПАО «Сбербанк России»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в %	
				к 2016 г.	к 2017 г.
Среднегодовая стоимость основных средств, млрд. руб.	388,6	357,45	352,2	90,63	98,53
Среднегодовая численность работников, тыс. чел.	265,6	255,8	248,7	93,64	97,26
Фондовооружённость, млн. руб. на 1 работника	1,46	1,40	1,42	97,26	101,43
Фондоотдача, руб.	5,35	5,69	5,94	111,03	104,39
Фондоемкость	0,19	0,18	0,17	89,47	94,44

Согласно данным таблицы 7, среднегодовая стоимость основных средств в течение анализируемого периода сократилась (в 2018 году достигла значения в 352,2 млрд. рублей). Также отрицательную динамику имеет среднегодовая численность работников: сокращение с 265,6 тыс. человек в 2016 года до 248,7 тыс. человек в 2018 году. Фондовооруженность на 1 работника составила 1,46 млн. рублей в 2016 году, 1,40 млн. рублей в 2017 году и 1,42 млн. рублей в 2018 году. Показатели фондоотдачи и фондоемкости в 2018 году составили 5,94 и 0,17 соответственно.

Центральное место в финансовом анализе коммерческих банков принадлежит изучению объема и качества их доходов и расходов. Структура процентных доходов и расходов ПАО «Сбербанк России» представлена в таблице 8.

Таблица 8

**Процентные доходы и расходы ПАО «Сбербанк России»  
за 2016 – 2018 гг.**

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
				2016 г.	2017 г.
Процентные доходы, всего, в т.ч.:	2079,8	2032,2	2093,5	100,66	103,02
от размещения средств в кредитных организациях	64,4	116,1	107,8	167,39	92,85
от ссуд, предназначенных клиентам, не являющимися кредитными организациями	1867,1	1759,4	1800,1	96,41	102,31
от оказания услуг по финансовой аренде	0,1	0	0	0	0
от вложений в ценные бумаги	148,2	156,7	185,5	125,17	118,38
Процентные расходы, всего, в т.ч.:	878,2	730,4	727,3	82,82	99,58
по привлеченным средствам кредитных организаций	64,3	53,8	64,4	100,16	119,70
по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	759,4	636,9	626,8	82,54	98,41
по выпущенным долговым обязательствам	54,5	39,7	36,1	66,24	90,93
Чистые процентные доходы	1201,6	1301,8	1366,1	113,69	104,94



Данные таблицы 8 демонстрируют увеличение чистых процентных доходов банка за 2018 год до 1366,1 млрд. руб. В основном данный рост обусловлен сокращением процентных расходов на фоне снижения процентных ставок на рынке. Наиболее прибыльной статьёй процентных доходов является доходы, полученные от выданных ссуд, предназначенных клиентам, не являющимися кредитными организациями (86% от общей суммы).

В таблице 9 приведены данные о непроцентных доходах и расходах.

Таблица 9

**Непроцентные доходы и расходы ПАО «Сбербанк России», млрд. руб.**

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение 2018 г. к	
				2016 г.	2017 г.
Чистые доходы от операций с финансовыми активами	- 74,3	12,4	68,8	143,1	56,4
Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами	0	0	0	0	0
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2,6	24,4	4,9	2,3	-19,5
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удержанными до погашения	0,2	- 13,6	0,2	0	0,213
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	29,5	39,0	20,9	-8,6	-18,1
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	18,8	- 13,1	6,1	-12,7	19,2
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	2,2	0,6	-2,1	-4,3	-2,7
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	8,7	13,8	31,5	22,8	17,7
Комиссионные доходы	360,6	422,3	514,9	154,3	92,6
Комиссионные расходы	43,7	58,7	81,8	38,1	23,1
Прочие операционные доходы	34,0	48,3	65,1	31,1	16,8
Операционные расходы	764,7	714,8	760,2	-4,5	45,4

Из таблицы 9 следует, что отрицательную динамику имеют следующие показатели:

– чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, сократились почти на 20% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года;

– чистые доходы от операций с иностранной валютой уменьшились в 2018 году на 18% по сравнению с 2017 годом и 8,6% по сравнению с 2016 годом;

– по операциям операций с драгоценными металлами получен отрицательный результат в размере 2,1 млрд. рублей в 2018 году.

По остальным статьям наблюдается устойчивый рост:

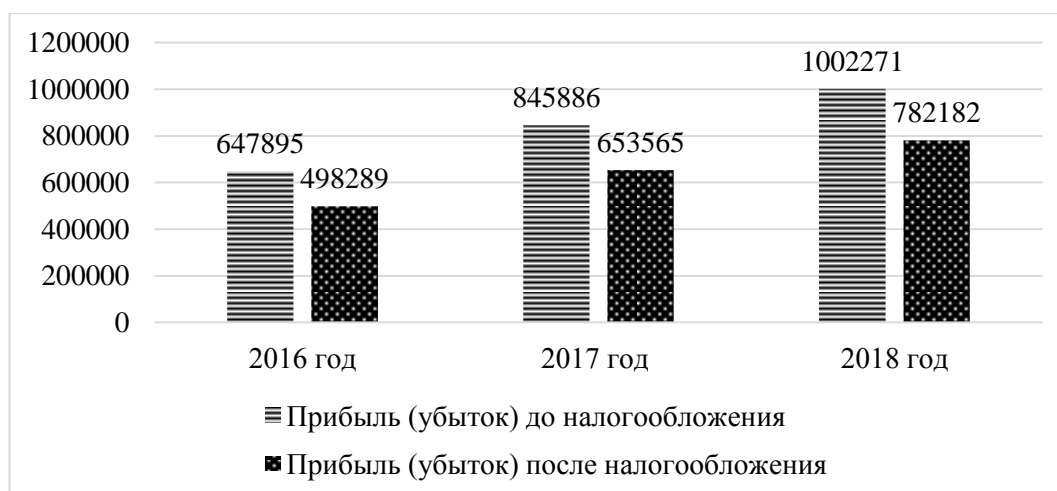
– доходы от операций с финансовыми активами увеличились на 56,4 млрд. рублей по сравнению с 2017 годом;

– доходы от участия в капитале других юридических лиц выросли на 22,8 млрд. рублей и в 2018 году составили 31,5 млрд. рублей;

– комиссионные и прочие операционные доходы увеличились на 154,3 млрд. рублей и на 31,1 млрд. рублей соответственно по сравнению с 2016 годом.

С увеличением комиссии по расчетным операциям наблюдается также рост комиссионных расходов (81,8 млрд. рублей в 2018 году).

Основная цель деятельности любой кредитной организации как коммерческой структуры — получение максимальной прибыли в долгосрочной перспективе. Прибыль коммерческого банка представляет собой основной финансовый результат деятельности банка, определяемый как разница между доходами и расходами. Динамика прибыли, полученной банком в течение 2016-2018 годов представлена на рисунке 9.



**Рис. 9. Динамика прибыли ПАО «Сбербанк России», млн. руб.**

Рисунок 9 демонстрирует высокие показатели прибыли банка год от года. Так, в 2018 году прибыль увеличилась на 156385 млн. рублей по сравнению с 2017 годом и на 354376 млн. рублей по сравнению с 2016 годом. Следует отметить, что в структуре прибыли ПАО «Сбербанк России» преобладают устойчивые процентные источники доходов, что является фактором, оказывающее позитивное воздействие на стабильность будущих доходов, то есть минимальную степень риска.

Эффективность работы банка можно оценить на основе расчета показателей, характеризующих его финансовое состояние и определение их соответствия рекомендуемым нормативам Банка России [2]. В таблице 10 представлены данные по экономическим нормативам достаточности капитала и ликвидности банка.

Таблица 10

**Экономические нормативы достаточности капитала и ликвидности  
ПАО «Сбербанк России» в 2016 – 2018, %**

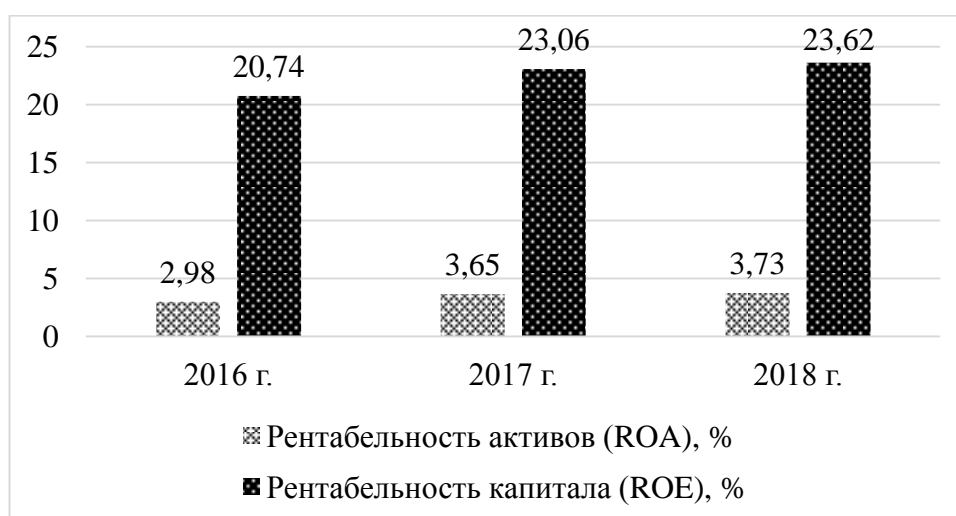
Норматив	Нормативное значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
					2016 г.	2017 г.
Норматив достаточности базового капитала банка Н1.1	min 4,5	9,94	10,7	11,1	111,67	103,74
Норматив достаточности основного капитала банка Н1.2	min 6	9,94	10,7	11,1	111,67	103,74

Продолжение таблицы 10

Норматив	Нормативное значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
					2016 г.	2017 г.
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка Н1.0	min 8	13,64	14,9	14,8	108,50	99,33
Норматив мгновенной ликвидности банка Н2	min 15	216,97	161,1	185,8	85,63	115,33
Норматив текущей ликвидности банка Н3	min 50	301,65	263,8	232,1	76,94	87,98
Норматив долгосрочной ликвидности банка Н4	max 120	55,36	57,6	64	115,61	111,11
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц Н12	max 25	15,31	13,4	11,5	75,11	85,82

Исходя из данных таблицы 10, можно сделать вывод, что ПАО «Сбербанк России» соответствует нормативам, рекомендуемым Банком России, и его положение стабильно. Это позволяет ему дальше функционировать и развиваться.

Не менее важными показателями, рассчитываемые организациями для оценки эффективности своей деятельности, являются показатели рентабельности активов и рентабельности капитала. На рисунке 10 показана динамика изменения данных показателей в ПАО «Сбербанк России».



**Рис. 10. Финансовые показатели ПАО «Сбербанк России»**

По данным рисунка 10, рентабельность активов банка с каждым годом растет. В 2018 году данный показатель составил 3,73%, что на 2% и 25% больше, чем в 2017 году и в 2016 году соответственно. Что касается рентабельности собственного капитала банка, то в 2016 году данный показатель составил 20,74%, 2018 году - 23,62%. Прирост относительно 2017 года составил 2,4%. Рассчитанные показатели возросли относительно прошлых лет, что говорит о положительной работе банка.

## **2.2 Оценка кредитного портфеля и кредитного риска банка**

Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Кредитный портфель служит главным источником доходов банка и одновременно - главным источником риска при размещении активов. От структуры и качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация и финансовые результаты.

Для анализа кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» необходимо обратиться к централизованному методу оценки. Данный метод основан на требованиях, предъявляемых ЦБ к банку в процессе управления им кредитным портфелем, и включает в себя ряд показателей, для которых устанавливается максимально возможное значение [2].

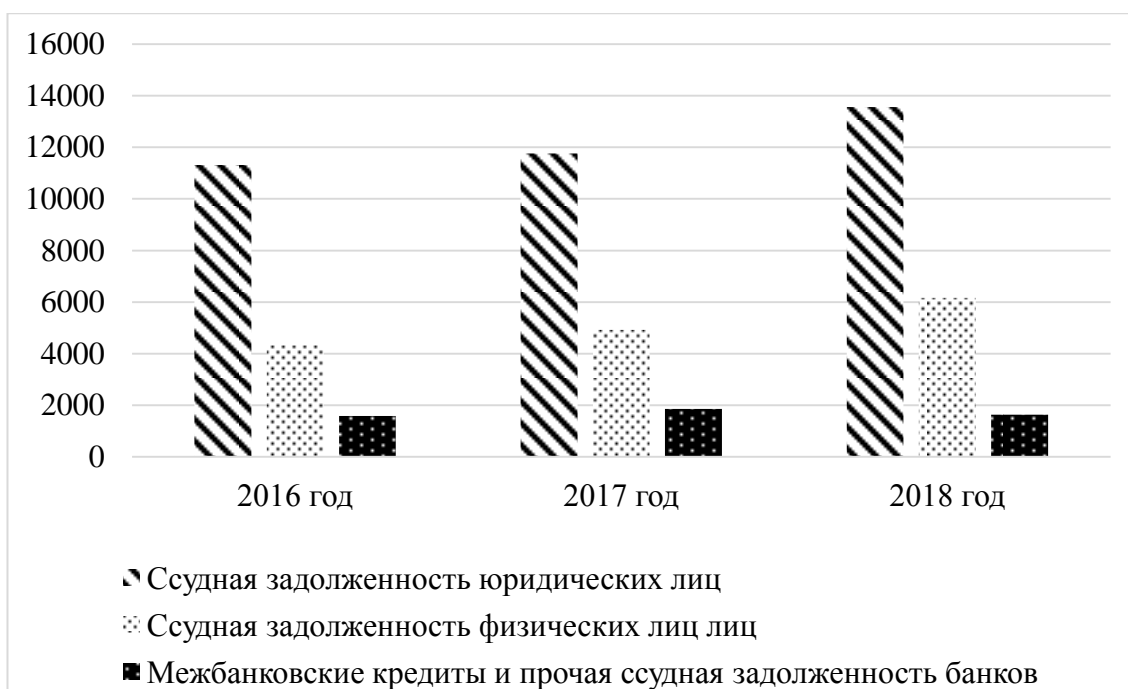
Нормативы рискованности кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» представлены в таблице 11.

**Нормативы рискованности кредитного портфеля, %**

Норматив	Нормативное значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в % к	
					2016 г.	2017 г.
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Н6	max 25	17,91	16,6	16,3	91,01	98,19
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков Н7	max 800	129,76	115,5	113,4	87,39	98,18
Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам Н9.1	max 50	0	0	0	-	-
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка Н10.1	max 3	0,52	0,4	0,3	57,69	75

По данным таблицы 11 все полученные значения показывают, что кредитный портфель рассматриваемого банка полностью соответствует всем требованиям, установленным ЦБ РФ [37].

ПАО «Сбербанк России» на сегодняшний день является самым надежным банком РФ и продолжает занимать лидирующие позиции по объемам кредитования и привлеченных средств, ежегодно наращивая свою долю на отечественном рынке. На рисунке 11 представлена динамика изменения чистой ссудной задолженности банка за 2016-2018 года.



**Рис. 11. Динамика чистой ссудной задолженности, млрд. руб.**

По данным рисунка 11, наибольший вес в объеме ссудной задолженности занимают кредиты юридическим лицам (в среднем 64%). Около 27% объема составляют кредиты физическим лицам. Наименьшая доля чистой ссудной задолженности приходится на межбанковские кредиты – 9%. На протяжении всего рассматриваемого периода наблюдается положительная динамика всех показателей.

В таблице 12 приведены данные о кредитах, выданных клиентам ПАО «Сбербанк России».

Таблица 12

**Кредиты и авансы клиентам ПАО «Сбербанк России»**

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.
Коммерческое кредитование юридических лиц	9346,0	570,0	9913,3	554,8	11899,9	520,1
Проектное финансирование юридических лиц	3491,7	225,3	3533,5	173,0	1079,8	149,8

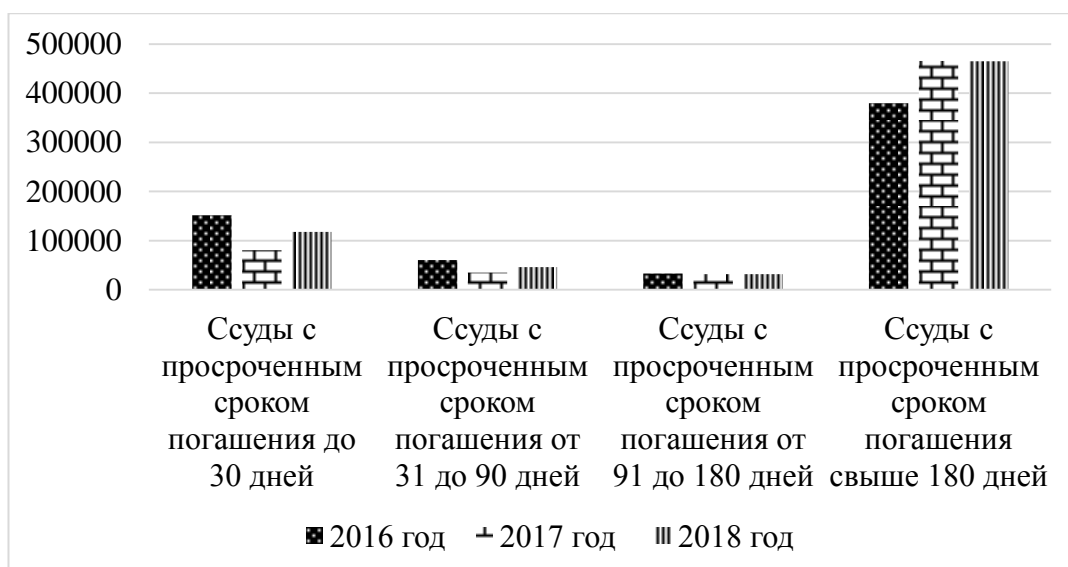
Продолжение таблицы 12

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.	Непросроченные ссуды, млрд. руб.	Просроченные ссуды, млрд. руб.
Жилищное кредитование физических лиц	2629,7	121,2	3087,0	103,6	3763,8	86,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1420,5	153,6	1572,0	153,9	1942,8	165,9
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	500,3	86,6	592,1	86,8	579,1	78,4
Автокредитование физических лиц	103,3	16,5	109,2	12,0	120,2	9,8
Итого	17491,5	1173,2	18807,1	1084,1	19385,6	1010,8

Из таблицы 12 видно, что наибольшую долю в структуре кредитования ПАО «Сбербанк России» на протяжении 2016-2018 годов занимает коммерческое и проектное кредитование юридических лиц. По этим же статьям наблюдается и самые высокие показатели просроченных ссуд (в среднем по коммерческому кредитованию 548,3 млрд. рублей, по проектному финансированию юридических лиц – 182,7 млрд. рублей). Жилищное и потребительское кредитование тоже занимают высокие позиции в данной структуре: на долю жилищного кредитования в 2018 году приходится 3850,6 млрд. рублей, на долю потребительского – 2108,7 млрд. рублей. Однако доля просроченных ссуд год от года выше у потребительского кредитования, нежели у жилищного (165,9 млрд. рублей и 86,8 млрд. рублей в 2018 году соответственно). Популярностью пользуются также кредитные карты и автокредитование.

Ссудная задолженность по срокам просрочки отображена на рисунке 12.





**Рис. 12. Ссудная задолженность ПАО «Сбербанк России» по срокам просрочки, млн. рублей**

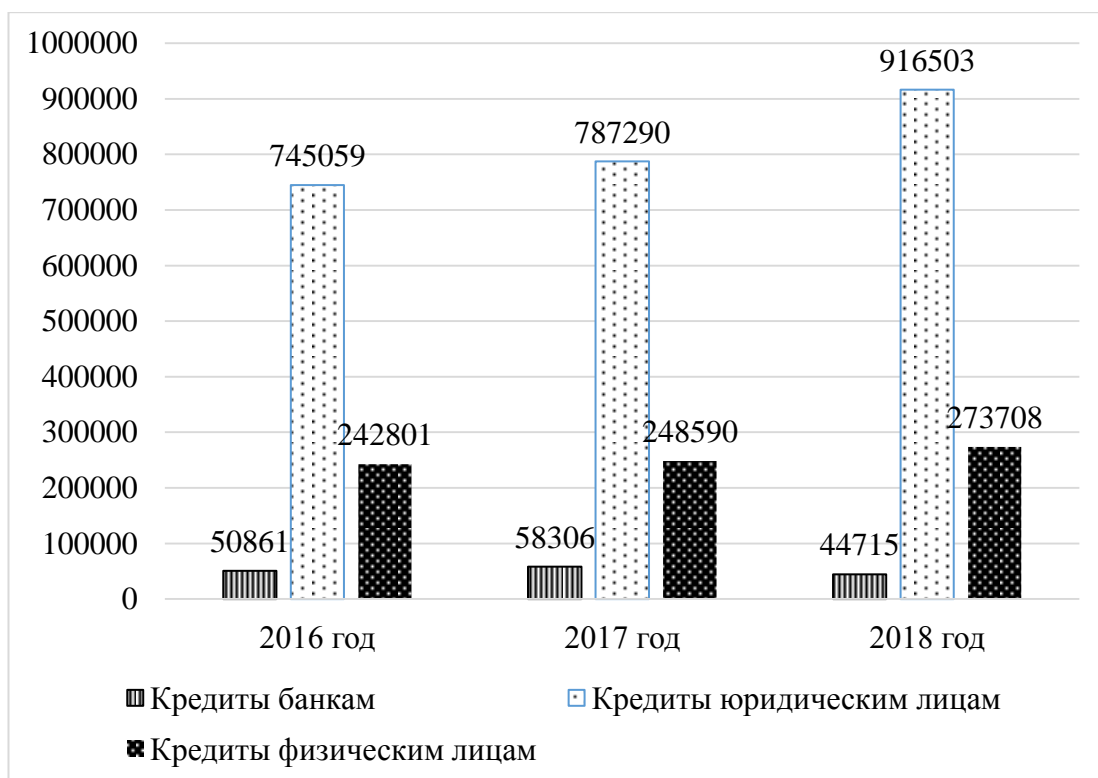
Согласно данным рисунка 12, можно сказать, что наибольшая величина просроченных ссуд приходится на срок свыше 180 дней, причем 55% от общей суммы просрочки в этот период приходится на юридических лиц. На долю ссуд, с просрочкой платежа до 30 дней в среднем приходится примерно 19% от общей суммы задолженности, на остальные группы – менее 10%.

В настоящее время существует единый подход для уменьшения уровня риска кредитных операций – формирование резервов на возможные потери. Резерв на возможные потери – это величина покрытия вероятных будущих потерь по кредитным требованиям. Резерв под обесценивание кредитов формируется при наличии объективных данных о том, что банк не сможет получить суммы, которые причитаются к выплате в соответствии с условиями договора. Понятие «объективные данные» каждый банк определяет самостоятельно в процессе разработки внутреннего положения, по оценке кредитных рисков [26, с.31].

При выдаче кредита всегда существует вероятность его неуплаты, то есть банк не может однозначно определить в момент заключения сделки и в ходе сопровождения кредита факт возврата долга своевременно и в полном объеме. Поэтому при помощи формирования резерва банком закладывается

риск невозврата (так называемый «кредитный риск»). Таким образом, данный резерв обеспечивает создание банку более стабильных условий финансовой деятельности, позволяя избегать колебаний величины прибыли, связанной со списанием потерь по ссудам. Источником образования резерва являются отчисления, относимые на расходы банка [33].

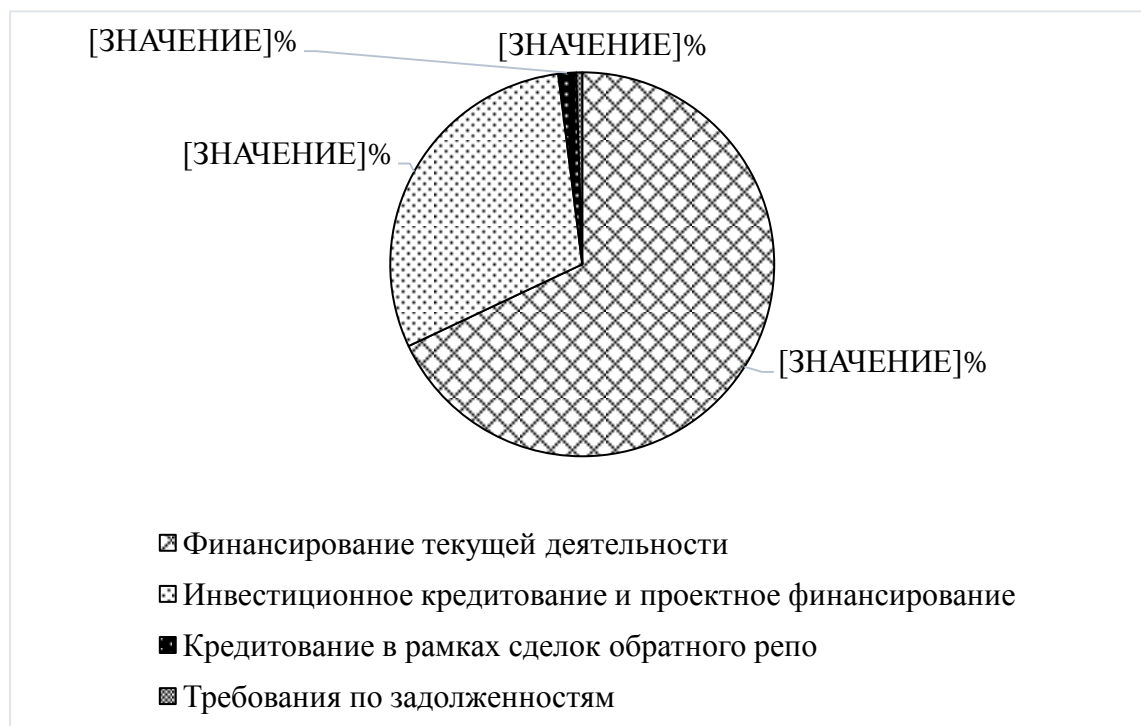
На рисунке 13 представлена динамика изменения суммы резервов на возможные потери по ссудам в ПАО «Сбербанк России».



**Рис. 13. Резервы на возможные потери по ссудам, млн. рублей**

Анализируя данные рисунка 13 можно заметить, что наибольшую долю в резерве на возможные потери по ссудам занимают резервы по кредитам, выдаваемых юридическим лицам. На втором месте – кредиты физическим лицам [35]. Наименьшая доля резерва на возможные потери по ссудам у кредитов, выдаваемых банкам. Все рассмотренные категории имеют тенденцию к увеличению, за исключением последнего (уменьшение с 50861 млн. рублей в 2016 году до 44715 млн. рублей в 2018 году).

Стоит отметить, что, если платеж по основной сумме долга либо по процентам просрочен на срок, превышающий 90 дней, то такой кредит считается «неработающим». Наиболее часто «неработающие» кредиты встречаются при коммерческом кредитовании юридических лиц. На рисунке 14 представлена диаграмма в разрезе целей кредитования юридических лиц.



**Рис. 14. Кредиты юридическим лицам в разрезе целей кредитования, %**

Из рисунка 14, видно, что наибольший удельный вес в структуре кредитов, выданных юридическим лицам в разрезе целей кредитования, занимают кредиты на финансирование текущей деятельности (78%), инвестиционное кредитование и проектное финансирование (30%). Кредитование в рамках сделок обратного репо, предполагающее покупку ценной бумаги с обязательством обратной продажи, составляет менее 2% в структуре кредитов юридическим лицам.

### **2.3 Сравнительный анализ оценки кредитоспособности заёмщиков, применяемых в банке**

Для банка выдача кредитов всегда связана с вероятностью невозврата денежных средств, поэтому для того, чтобы снизить вероятность несоблюдения условий кредитного договора, банк проводит оценку кредитоспособности заёмщика.

Анализ и оценка кредитоспособности заемщика необходимы для того, чтобы решить вопрос о том, стоит ли давать ему кредит и, если да, на каких условиях: сумма, предоставляемая банком, срок, процентная ставка, график выплаты процентов и «тела» кредита, необходимость залога по нему и тому подобное. Делается это, дабы минимизировать риски, связанные с невыплатой или выплатой не в срок настолько, насколько это возможно.

По статистике предыдущих лет наиболее часто просроченные кредиты встречаются при коммерческом кредитовании юридических лиц (54%). Исходя из этого, можно сделать вывод, что данный вид кредитование для ПАО «Сбербанк России» является наиболее рисковым среди прочих видов кредитования.

С целью оценки финансового положения юридического лица и его надежности в ПАО «Сбербанк России» оценка кредитоспособности заёмщика осуществляется в соответствии с методикой, разработанной на основе приложения к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам.

Непосредственно оценка кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк России» предполагает два этапа [32]:

- оценка финансового состояния заемщика;
- определение рейтинга заемщика.

Оценка финансового состояния заемщика предполагает расчет трех групп оценочных показателей:

- коэффициенты ликвидности;

- коэффициент наличия собственных средств;
- коэффициенты оборачиваемости и рентабельности.

В Приложении Ж представлены основные показатели кредитоспособности заемщика. Коэффициенты, представленные в Приложении Ж, являются основными оценочными показателями. Другие - показатели рентабельности и оборачиваемости также могут быть рассчитаны банком, однако рассматриваются они как дополнительные.

После расчета оценочных показателей, заемщику присваивается категория по каждому из них. В таблице 13 представлена дифференциация показателей по категориям [32].

Таблица 13

### Дифференциация показателей по категориям

Коэффициент	1 категория	2 категория	3 категория
К1	0,1 и выше	0,05 – 0,1	менее 0,05
К2	0,8 и выше	0,5 – 0,8	менее 0,5
К3	1,5 и выше	1,0 – 1,5	менее 1,0
К4			
кроме торговли	0,4 и выше	0,25 – 0,4	менее 0,25
для торговли	0,25 и выше	0,15 – 0,25	менее 0,15
К5	0,10 и выше	менее 0,10	нерентабельно
К6	0,06 и выше	менее 0,06	нерентабельно

Согласно таблице 13, для принятия положительного заключения о кредитоспособности заемщика коэффициенты должны принять следующие значения: К1 – 0,1; К2 – 0,8; К3 – 1,5; К4: для всех категорий заемщиков кроме торговых предприятий – 0,4; для торговых предприятий – 0,25; К5 – 0,10; К6 – 0,06.

Далее рассчитывается сумма баллов, которая находится по формуле:

$$S = 0,05 \times \text{Категория К1} + 0,10 \times \text{Категория К2} + 0,40 \times \text{Категория К3} + 0,20 \times \text{Категория К4} + 0,15 \times \text{Категория К5} + 0,10 \times \text{Категория К6},$$

(1)

где S – сумма баллов.

Значение показателя  $S$  в совокупности с другими факторами используется для определения рейтинга заемщика.

Следующим этапом анализа кредитоспособности заемщика является определение его рейтинга (класса).

В соответствии с методикой ПАО «Сбербанк России» возможно установление трех классов заемщиков. В таблице 14 представлен рейтинг (класс) заемщика ПАО «Сбербанк России» [32].

Таблица 14

**Рейтинг (класс) заемщика**

Класс заемщика	Значение коэффициента $S$	Имеющиеся ограничения
1 класс	1,25 и менее	Значение коэффициента $K5$ не ниже уровня, установленного для 1-го класса кредитоспособности
2 класс	1,25 (не включительно) – 2,35 (включительно)	Значение коэффициента $K5$ не ниже уровня, установленного для 2-го класса кредитоспособности
3 класс	выше 2,35	-

В соответствии с таблицей 14:

– 1 класс кредитоспособности присваивается если  $S = 1,25$  и менее. Обязательным условием отнесения Заемщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности;

– 2 класс кредитоспособности присваивается если значение  $S$  находится в диапазоне от 1,25 (не включительно) до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения Заемщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном не ниже, чем для 2-го класса кредитоспособности;

– 3 класс кредитоспособности – значение  $S$  больше 2,35.

Впоследствии рассчитанный рейтинг корректируется с учетом иных показателей и качественной оценки заемщика.

Оценка кредитоспособности на основе качественного анализа предполагает более детальное знакомство с кредитной историей

кредитополучателя, под которой понимают не только информацию архивного характера в данном банке и полученную от самого заемщика, но и представленную со стороны.

Необходимым является определение рыночного положения кредитополучателя, которое предполагает оценку конкурентоспособности продукции, наличия устойчивых рынков сбыта продукции. Большое значение имеет репутация в деловом мире как самого заемщика, так и его партнеров - поставщиков, покупателей, кредиторов.

В случае отрицательного влияния данных факторов рейтинг может быть снижен на один класс.

Проиллюстрируем особенности применения данной методики на основе анализа и оценки кредитоспособности ООО «Производственная компания «Лаваш».

ООО «ПК «Лаваш» – одна из наиболее динамично развивающихся компаний продовольственного сектора. За годы своего существования производственная компания стала крупным торговым предприятием Смоленской области.

На сегодняшний день компания имеет свой цех для расфасовки и упаковки крупы, муки, сахара, осуществляет оптовую торговлю продуктами питания.

В таблице 15 представлены данные, на основе которых было составлено заключение о кредитоспособности и надежности ООО «Производственная компания «Лаваш». Показатели рассчитаны на основе бухгалтерской отчетности предприятия (Приложения 3 и И).

**Оценка класса кредитоспособности ООО «Производственная компания  
«Лаваш»**

Коэффициенты	Значения			Категория коэффициента		Вес	Взвешенные баллы	
	На 1 янв. 2018 года	На 31 янв. 2018 года	Изм.	На 1 янв. 2018 года	На 31 янв. 2018 года		На 1 янв. 2018 года	На 31 янв. 2018 года
К1: Коэффициент абсолютной ликвидности	0,016	0,013	-0,003	3	3	0,05	0,15	0,15
К2: Промежуточный коэффициент покрытия	1,546	1,476	-0,07	1	1	0,1	0,1	0,1
К3: Общий коэффициент покрытия	3,552	3,148	-0,404	1	1	0,4	0,4	0,4
К4: Коэффициент наличия собственных средств	0,521	0,496	-0,025	1	1	0,2	0,2	0,2
К5: Рентабельность продукции (продаж)	0,027	0,031	+0,004	2	2	0,15	0,3	0,3
К6: Рентабельность деятельности	0,005	0,005	0	2	2	0,1	0,2	0,2
Общий балл	-	-	-	-	-	1	1,25	1,25
Класс кредитоспособности	-	-	-	-	-	-	2	2

Анализируя данные таблицы 15, можно отметить, что к первой категории относятся: промежуточный коэффициент покрытия, общий коэффициент покрытия, коэффициент наличия собственных средств; ко второй категории – рентабельность продаж и рентабельность деятельности предприятия; к третьей – коэффициент абсолютной ликвидности. Общая сумма баллов составила 1,25, однако к первому классу кредитоспособности ООО «ПК «Лаваш» отнести нельзя, поскольку коэффициент рентабельности продаж у данного предприятия не соответствует 1 категории. Из этого следует, что предприятие, на протяжении 2018 года, имеет 2 класс заемщика,



то есть выдача кредита ему будет осуществляться на обычных условиях при наличии у него соответствующих форм обеспечения.

Для детализации положения ООО «ПК «Лаваш» проведен коэффициентный анализ, предусмотренный методикой банка ПАО «ВТБ». Рассчитанные коэффициенты приведены в таблице 16.

Таблица 16

**Оценка кредитоспособности ООО «ПК «Лаваш» по методике  
ПАО «ВТБ»**

Наименование коэффициента	01.01.2018	31.12.2018	Норматив коэффициента (банковский)
Коэффициент текущей ликвидности	3,552	3,148	$\geq 2$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,491	0,472	$\geq 0,1$
Коэффициент финансового рычага	0,923	1,018	$\leq 0,66$
Коэффициент автономии	0,521	0,496	$> 0,7$
Коэффициент рентабельности продаж	0,027	0,031	$\geq 0,15$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	344	397	$\leq 30$ дней

Исходя из таблицы 16, в качестве расчетных коэффициентов ПАО «ВТБ» использует 6 показателей, половина из которых использовалась в предыдущем методе. В качестве новых показателей выступают коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент финансового рычага и показатель оборачиваемости оборотных средств.

По результатам проведенного анализа предприятию присваивается категория, относящая его к тому или иному классу кредитоспособности. В таблице 17 приведены параметры отнесения предприятия к классу кредитоспособности [36].

**Параметры отнесения предприятия к классу кредитоспособности по методике ПАО «ВТБ»**

Показатель	1 группа– 15 баллов	2 группа–10 баллов	3 группа–5 баллов	Неплатежеспособность – 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$\geq 2$	$1,5 \leq K < 2$	$1 \leq K < 1,5$	$K < 1$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	$\geq 0,1$	$0,08 \leq K < 0,1$	$0,07 \leq K < 0,8$	$K < 0,07$
Коэффициент финансового рычага (Кфр)	$\leq 0,6$	$0,6 < K \leq 0,7$	$0,7 < K \leq 0,8$	$K \geq 0,8$
Коэффициент автономии (Кавт)	$> 0,7$	$0,4 \leq K \leq 0,7$	$0,25 \leq K \leq 0,4$	$K < 0,25$
Коэффициент рентабельности продаж (Крп)	$\geq 0,15$	$0,1 \leq K < 0,15$	$0,1 \leq K \leq 0$	нерент $K < 0$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$\leq 30$	$31 \leq K \leq 50$	$51 \leq K \leq 90$	$\geq 91$

В соответствии с данными таблицы 17 выделяют 3 класса кредитоспособности:

- 1 класс кредитоспособности – свыше 60 баллов (кредитование не вызывает сомнений);
  - 2 класс кредитоспособности – от 60 до 30 баллов (кредитование требует взвешенных подходов);
  - 3 класс кредитоспособности – от 30 до 20 баллов (кредитование связано с повышенным риском);
  - некредитоспособные – ниже 20 баллов (отказ в кредитной заявке)
- [36].

Проанализировав кредитоспособность ООО «ПК «Лаваш» по методике оценки ПАО «ВТБ», можно отнести компанию ко 2 классу заемщиков (Баллов).

Также как и в методике ПАО «Сбербанка России», данные могут быть уточнены с учетом качественной оценки заемщика. Качественные факторы идентичны факторам по методике ПАО «Сбербанк России», однако в ПАО «ВТБ» за них дается бальная оценка в общей совокупности факторов. Максимально за кредитную историю можно набрать 10 баллов.

Проанализировав и оценив кредитоспособность ООО «ПК «Лаваш» по 2 вышеуказанным методикам, можно сделать вывод, что, обе методики являются комплексными. Они содержат как количественные показатели оценки деятельности, такие как финансовые коэффициенты, так и качественные — положение отрасли, кредитная история, судебные разбирательства и другие. В каждой из них выделены различные показатели, входящие в состав анализа и оказывающие большее влияние на результат оценки кредитоспособности заемщика.

Подводя итог оценке деятельности ПАО «Сбербанка России», следует отметить, что, несмотря на положительные показатели экономической деятельности, наблюдаются некоторые недостатки в процессе организации кредитной работы, составляющей основу активных операций банка и формирующих большую часть его дохода.

К основным недостаткам данных моделей можно отнести:

- произвольность выбора системы базовых финансовых показателей;
- высокую чувствительность к искажению (недостоверности) исходных данных (в особенности финансовой отчетности, что наиболее характерно именно для российских предприятий-заемщиков);
- отсутствие учета отраслевой специфики деятельности корпоративных клиентов;

– громоздкость, которой зачастую характеризуются существующие рейтинговые модели, так как включают в себя множество коэффициентов, находящихся в функциональной зависимости между собой;

– отсутствие обоснованности установления веса каждого из показателей;

– отсутствие бальной системы в учете качественных характеристик заемщика как у ПАО «ВТБ».

Кроме того, использование данной методики, основанной на оценке текущих показателей деятельности, не учитывает показатели прошлых лет и способность хозяйствующих субъектов восстановить свое финансовое положение в будущем, что лишает их возможности получить необходимый заем для реализации инвестиционных проектов и бизнес-планов.

### **ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКА ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»**

#### **3.1 Направления повышения эффективности методологии оценки кредитоспособности заёмщиков**

На сегодняшний день, рассмотренный механизм оценки кредитоспособности заемщиков, применяемый в ПАО «Сбербанк России» является одним из наиболее эффективных.

Применение мероприятий по улучшению действующей методологии оценки кредитоспособности заёмщика повлияют в положительную сторону как на коммерческий банк, так и на его клиентов. Обусловлено это взаимовыгодным сотрудничеством для обеих сторон. Так банк получает процентные выплаты, помимо той суммы, которую отдаёт в аренду при помощи такой финансовой операции как кредит.

Заёмщик же получает дополнительный финансовый рычаг, который позволит увеличить его обороты или же преодолеть кризисную ситуацию на данном этапе. Правильная оценка кредитоспособности поможет определить рисковую составляющую в совершаемой сделке и предотвратить отрицательный исход, как для банка, так и для заёмщика. Правильно оценив финансовые возможности юридического лица, банк обезопасит свои активы от риска невозврата кредитных средств.

Для успешного поиска новой методологии оценивания кредитоспособности заёмщика, следует провести ряд аналитических мероприятий по поиску оптимальных путей решения данного вопроса [38 с.125].

Во-первых, правильно применять базовый набор показателей и расширять его по мере необходимости, добавляя показатели платежеспособности и вероятности банкротства [10, с.196].

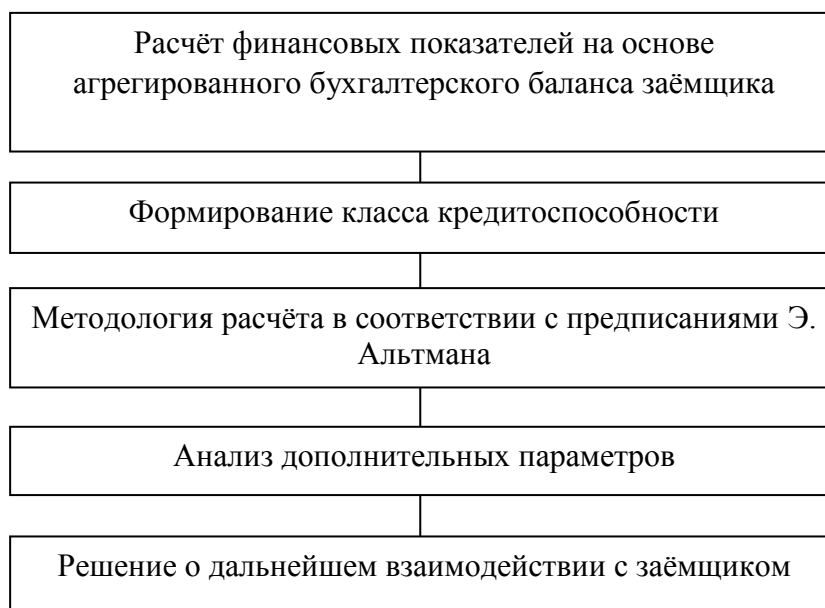
Во-вторых, целесообразно анализировать изменения финансового положения потенциального клиента банка в течение нескольких отчетных периодов с целью его дальнейшего прогнозирования.

В-третьих, помимо оценки финансовых коэффициентов, необходимо проводить и анализ денежного потока клиента. Для этого необходимо учитывать среднеотраслевые нормативные значения показателей ликвидности и рентабельности.

В-четвертых, банку необходимо также анализировать моральные качества клиента и его способность заработать деньги для погашения кредита. От данного обстоятельства в первую очередь зависит своевременность и полнота возвращения кредита [10, с.196].

И наконец, последнее мероприятие – доскональная проверка заёмщика на взаимодействие с другими коммерческими банками за весь исторический период. Возможность рассмотреть заёмщика не только на момент его платёжеспособности, но и исследовать кредитоспособность – благоприятная тенденция последних лет, связанная с постепенным развитием компьютерных технологий и дальнейшего их внедрения в банковскую сферу, тому свидетельствуют вакансии в головных отделениях коммерческих банков. Так как развитие программной базы, внедрение методов машинного обучения – перспективная тенденция банковской сферы за последние годы, благодаря которой возможно сокращение человеческих ресурсов, снижение влияния человеческих факторов на работу внутренней системы банка. А следовательно – меньший риск при прохождении этапа кредитных инспекторов и их результатов работы.

Для визуализации данного метода, нам потребуется рисунок 15, на котором изображена структура новой методики оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк России» его заёмщиков.



***Рис. 15. Структура новой методики оценки кредитоспособности заёмщиков от ПАО «Сбербанк России»***

Проведя анализ данных из рисунка 15, можно сказать о том, что для начала формирования мнения о взаимодействии с заёмщиком на кредитных условиях, следует сформировать агрегированный баланс, на основании которого будет произведён расчёт финансовых показателей.

Далее, на основании полученных данных формируется класс кредитоспособности заёмщика, в основе которого установлен ряд коэффициентов финансовых показателей юридического лица.

Далее составляются дополнительные расчёты на основании методологии известного учёного Э. Альтмана.

На следующем этапе проводится анализ дополнительных параметров финансовых характеристик. Стоит учитывать тот факт, что каждый из последующих шагов в данной структуре, производится на основании условия или требования, в соответствии с которым последний из проведённых шагов удовлетворяет требованиям ПАО «Сбербанк России» в соответствии с требованиями нормативных документов коммерческого банка.

На основании успешно пройденных предыдущих этапов данной методологии, составляется решение о дальнейшем взаимодействии

коммерческого банка и юридического лица на основании кредитной операции.

Стоит уточнить, что первый этап включает в себя расчёт не 6 коэффициентов, а только 5, однако этого будет достаточно, при этом сократится трудовое время сотрудников, хотя результат будет прежним. К этим пяти коэффициентам относятся:

- показатель текущей ликвидности;
- показатель автономии;
- показатель абсолютной ликвидности;
- показатель срочной ликвидности;
- показатель рентабельности основной деятельности.

Единственным показателем, который не рассчитывается в сравнении со стандартной методологией ПАО «Сбербанк России» является показатель рентабельности по чистой прибыли, так как он скорее полезен для заёмщика, чем для банка.

При расчёте финансовых показателей, стоит обратить внимание на их интерпретацию, то есть необходимо понимать нормативные значения, которые бы были обозначены лимитами для разных рискованных групп. Помимо этого, необходимо разграничить влияние каждого показателя на совокупное решение о присвоении класса кредитоспособности заёмщику.

Такие ограничения помогут в формировании оптимальных условий для обеих сторон, как для коммерческого банка, так и для заёмщика. В таблице 18 представлены лимиты финансовых показателей в разрезе рискованных категорий.

Таблица 18

**Лимиты финансовых показателей в разрезе рискованных категорий по новой методологии оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк России»**

Коэффициент	1 рискованная категория	2 рискованная категория	3 рискованная категория
Текущая ликвидность	$\geq 2,0$	1,0 – 2,0	$\leq 1,0$
Срочная ликвидность	$\geq 1,00$	0,5 – 1,0	$\leq 0,5$



Продолжение таблицы 18

Коэффициент	1 рисковая категория	2 рисковая категория	3 рисковая категория
Абсолютная ликвидность	$\geq 0,2$	0,15 – 0,20	$\leq 0,15$
Рентабельность основной деятельности	$\geq 0,15$	0,14 – 0,07	$\leq 0,07$
<b>Автономия</b>			
Торговые предприятия	$\geq 0,7$	0,5 – 0,7	$\leq 0,5$
Другие предприятия	$\geq 1,0$	0,7 – 1,0	$\leq 0,7$

Основываясь на полученных данных из таблицы 18, можно сделать вывод о том, что коэффициент автономии для всех предприятий, кроме торговых должен быть больше или равен единице, что существенно отличается от изначальных данных ПАО «Сбербанк России». Помимо этого, стоит учитывать тот факт, что текущая ликвидность должна быть более 2 единиц, а срочная – более 1 единицы. В данном случае рентабельность основной деятельности должна соответствовать значению 0,15 ед., причем, это в самом минимальном случае.

В таблице 19 приведено балловое распределение заёмщиков по рисковому классам в соответствии с новой методологией, которую планируется использовать в дальнейшем ПАО «Сбербанк России».

Таблица 19

**Балловое распределение заёмщиков по рисковому классам в соответствии с новой методологией расчёта кредитоспособности**

**ПАО «Сбербанк России»**

Класс заемщика	Сумма баллов	Описание
1 класс	1,0 – 1,5	Низкий риск при совершении сделки, заёмщик может быть допущен к кредитованию.
2 класс	1,5 – 2,1	Средний риск ведения кредиторских отношений с заёмщиком, требуется проведение ряда других расчётов и мер по детализации результата.
3 класс	2,1 – 2,4	Высокий риск, необходимо дополнительно привлечь к расчётам данные о рентабельности деятельности заёмщика и показателе привлечения денежных средств. Однако в данном случае дальнейшее сотрудничество не рекомендовано.

Продолжение таблицы 19

Класс заемщика	Сумма баллов	Описание
4 класс	2,4 или более	Высокая рисковая величина, в данном случае банк отказывает заёмщику без проведения каких-либо дополнительных расчётных операций

На основании данных из таблицы 19, можно сделать предположение, что банку стоит рассматривать только первые 2 класса, для ведения деловых отношений, так как последние 2 принесут дополнительные убытки от расчёта некоторых дополнительных операций. При этом результат данных операций будет находиться под сомнением из-за неоднозначности основных расчётов.

Отличие 3 класса от 2 состоит в том, что в данном случае дополнительным параметром расчёта выступает модель Э. Альтмана [39]. Подробнее о специфике расчёта можно узнать в данной формуле:

$$Z = 1,2 \times X_1 + 1,4 \times X_2 + 3,3 \times X_3 + 0,6 \times X_4 + 1 \times X_5, \quad (2)$$

где  $Z$  – индекс кредитоспособности по модели Э. Альтмана;

$X_1$  – отношение оборотного капитала предприятия к его активам;

$X_2$  – отношение нераспределенной прибыли предприятия к его активам;

$X_3$  – отношение операционной прибыли предприятия к его активам;

$X_4$  – отношение рыночной стоимости акций предприятия к его обязательствам;

$X_5$  – отношение выручки предприятия к его активам.

В соответствии с данной методикой возможно установление четырех критериев оценки показателя  $Z$ :

$\leq 1,80$  – вероятность кредитоспособности крайне низкая, в кредитной заявке следует отказать;

$1,81 - 2,7$  – вероятность кредитоспособности низкая, следует провести дополнительный анализ, однако целесообразно отказать в кредитной заявке;

2,8 – 2,9 – кредитоспособность среднего уровня, необходим дополнительный анализ, решение по кредитной заявке может быть положительным;

$\geq 2,91$  – кредитоспособность достаточно высокая, дополнительный анализ не требуется, принимается положительное решение в отношении кредитной заявки.

В случае, когда банку выгодны отношения с заёмщиком и показатели первых трёх этапов имеют положительную статистическую информацию, то ПАО «Сбербанк России» может приступать к 4 этапу проведения оценки кредитоспособности заёмщика.

В данном случае рассчитываются дополнительные показатели экономической деятельности предприятия:

1. В первую очередь, это расчёт показателя привлечённых средств. Получить данный показатель можно путём деления заёмного капитала к совокупности объёмов финансирования предприятия. Однако заёмный капитал не должен учитывать кредиторскую задолженность. Результат переводим в относительные величины, т.е. в проценты.

В случае, когда результат данного расчёта приблизительно равен 70%, то необходимо обратиться к расчёту других показателей, так как нормативный лимит должен составлять не более 60%. В противном случае партнёрский отношения ПАО «Сбербанк России» с данным заёмщиком – нерентабельны и невыгодны.

2. Расчёт доли чистой прибыли в объёме валовой прибыли.

3. Расчёт доли чистой прибыли к стоимости всех активов.

По итогам рассчитанных показателей данной группы, кредитным инспектором принимается окончательное решение о предоставлении заёмщику кредита или же отказе от дальнейшего сотрудничества.

Кредитный риск не исчезает на этапе заключения кредитной сделки. Наоборот, после данного этапа он может, наоборот, возникнуть. Существует практика мошенничества, подделки документов бухгалтерского баланса,

использование подставных лиц. На основе всего этого возникает модель оценки рисков по выданным кредитам, основанная на постоянном мониторинге за своими клиентами на протяжении последующего кредитного периода.

Такого рода мероприятия позволят банку предотвратить неуплату по выданным им кредитам. Принять ответные меры, способные компенсировать возможный ущерб, который может понести банк в ходе реализации своей кредитной политики.

Для наглядности рассмотрим методологию рассмотрения кредитных рисков при помощи методики мониторинга, что изображено в таблице 20.

Таблица 20

**Пути совершенствования методологии мониторинга ПАО «Сбербанк России»**

Способ	Описание
Систематический мониторинг всех юридических и физических лиц, с целью обнаружения отклонений	Систематические проверки лиц, которым выданы крупные кредитные средства банка с промежутком в 30 дней минимум. Более мелкие кредитные сделки стоит проверять как минимум раз в 90 дней.
Разработка методологии и создания нормативов при кредитном мониторинге	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поиск отклонений по кредитным выплатам. Сюда относят снижение объёма выплат в сравнении с предыдущими периодами.</li> <li>2. Состояние залогового имущества на текущий момент.</li> <li>3. Необходимость получать наиболее полную бухгалтерскую отчётность. В противном случае банк будет намерен прибегнуть к судебным разбирательствам.</li> <li>4. Анализ финансового состояния клиента, сопоставление обновленных данных с базовым периодом. За базовый принимается тот момент времени, когда был одобрен кредит.</li> <li>5. Соответствие потраченной кредитной суммы целевому расходу средств, который был указан заёмщиком на момент подачи заявки на кредит.</li> <li>6. Экономическая выгода от вложенных кредитных средств.</li> </ol>
Сокращение календарного периода между проверками ссуд, относящихся к категории проблемных	При возникновении с заёмщиком единоразово каких-либо отклонений от графика выплат, следует в последующих периодах обращать на него большее внимание, чаще рассматривать его положение дел. Так как данный заёмщик при единоразовом нарушении будет отнесён к числу проблемных.

Продолжение таблицы 20

Способ	Описание
Анализ внешних факторов	Исследование политических или экономических явлений в рамках страны или же нескольких стран с целью выявления корреляционной зависимости между клиентской детальностью и неблагоприятными факторами. Что в дальнейшем поможет оценить вероятные риски потерь.

Проведя анализ предложенных методов совершенствования мониторинга в таблице 20, можно сказать о том, что применение всех обусловленных выше методик положительно скажется на наполнении нормативной базы. А это в свою очередь поможет составить автоматизированный план развития и мониторинга рискованной величины в разделе кредитования юридических и физических лиц.

Так как набранной статистической информации о зависимостях и тенденциях будет достаточно дабы расклассифицировать заёмщиков ещё на стадии обработки заявки и присвоить рискованный класс по умолчанию ещё до расчётов кредитоспособности по обновленной методологии. Тем самым могут появиться направления деятельности, которые заблаговременно не стоит рассматривать банку для выдачи кредита, так как рынок может быть падающим, а значит и клиент вероятнее всего не сможет вернуть кредитные средства. Причём методология будет основана не на предположениях, а уже на конкретных случаях, накопленных в BIG DATA.

Помимо мониторинга следует выделить методологию проведения кредитных аудитов, особенно важно отметить их наличие с проблемными областями и конкретными заёмщиками в частности, что сыграет положительную роль в дальнейшем расчёте рискованной величины по кредитным операциям ПАО «Сбербанк России».

### 3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мер

На примере анализа кредитоспособности заемщика ООО «ПК «Лаваш» проиллюстрируем возможности применения данной методики и оценим ее экономическую эффективность и целесообразность.

На основе данных бухгалтерской отчетности составим агрегированный (укрупненный) баланс ООО «ПК «Лаваш» по основным разделам. Данные представлены в таблице 21.

Таблица 21

#### Агрегированный (укрупненный) баланс ООО «ПК «Лаваш», тыс. руб.

Актив			Пассив		
Показатель	На 01.01.18 г.	На 31.12.18 г.	Показатель	На 01.01.18 г.	На 31.12.18 г.
Внеоборотные активы	81038	68657	Собственный капитал	747019	748449
Денежные средства	6142	5825	Долгосрочные пассивы	306850	302839
Дебиторская задолженность	355371	425488	Кредиторская задолженность	69006	80493
Оборотные активы всего	1355414	1441554	Краткосрочные пассивы всего	382583	458923
БАЛАНС	1436452	1510211	БАЛАНС	1436452	1510211

На основе данных, представленных в таблице 21, рассчитаем показатели финансового состояния ООО «ПК «Лаваш» и определим класс заемщика по усовершенствованной методике оценки кредитоспособности. Результаты расчета коэффициентов приведен в таблице 22.

Таблица 22

#### Расчет показателей финансового состояния и определение класса ООО «ПК «Лаваш» по усовершенствованной методике

Показатель	На 01.01.2018 г.		На 31.12.2018 г.		Вес показателя	Сумма баллов	
	Значение	Категория	Значение	Категория		На 01.01.18	На 31.12.18
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	3,552	1	3,148	1	0,05	0,05	0,05

Продолжение таблицы 22

Показатель	На 01.01.2018 г.		На 31.12.2018 г.		Вес показателя	Сумма баллов	
	Значение	Категория	Значение	Категория		На 01.01.18	На 31.12.18
Коэффициент срочной ликвидности (K2)	0,624	2	0,553	2	0,10	0,2	0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности (K3)	0,016	3	0,013	3	0,40	1,2	1,2
Коэффициент автономии (K4)	0,521	2	0,496	3	0,25	0,5	0,75
Коэффициент рентабельности основной деятельности (K5)	0,027	3	0,031	3	0,20	0,6	0,6
Сумма баллов (S)	-	-	-	-	1,00	2,55	2,8

По результатам расчета пяти оценочных коэффициентов, в таблице 22, происходит присвоение заемщику категории по каждому из этих показателей и определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами. В данном случае видно, что получен более точный анализ, где производственная компания имеет 4 класс кредитоспособности, на основе которого принимается решение об отказе в кредитной заявке.

Тем не менее, чтобы окончательно убедиться в том, что данная компания имеет высокий уровень кредитного риска, необходимо также рассчитать уровень кредитоспособности организации на основе коэффициента Эдварда Альтмана.

В таблице 23 приведены результаты расчетов.

**Оценка кредитоспособности ООО «ПК «Лаваш» по методике****Э. Альтмана**

Показатель	Значение на 01.01.2018 г.	Значение на 31.12.2018 г.	Вес показателя	Сумма баллов	
				На 01.01.18	На 31.12.18
X1	0,677	0,651	1,2	0,8124	0,7812
X2	0,005	0,005	1,4	0,007	0,007
X3	0,006	0,006	3,3	0,0198	0,0198
X4	1,084	0,983	0,6	0,6504	0,5898
X5	0,976	0,852	1	0,976	0,852
Общий балл (Z):	-	-	-	2,4656	2,2498

Как видно из таблицы 23, значение показателя на начало и конец года находится в диапазоне 1,81 – 2,7. На данном этапе при существующих условиях функционирования, уровень кредитоспособности ООО «ПК «Лаваш» крайне низок, поскольку высока вероятность угрозы банкротства организации и высок уровень кредитного риска для банка. Следовательно, целесообразно отказать в кредитной заявке данной производственной компании.

Даже если бы кредитный отдел операционного офиса ПАО «Сбербанк России», куда могла обратиться производственная компания с кредитной заявкой, не смотря на полученные результаты оценки кредитоспособности организации и анализа ее кредитной истории и деловой репутации принял бы положительное решение, то предложенная нами методика однозначно показывает, что в данном случае такое решение спровоцировало высокий уровень риска.

Следовательно, в случае принятия положительного решения по кредитной заявке обслуживающему операционному офису пришлось бы потратить дополнительные ресурсы на осуществление кредитного мониторинга, что привело бы к формированию больших затрат, чем полученная выгода от кредита.

Предложенная уточненная методика позволяет всесторонне оценить возможные риски, связанные с деятельностью заемщика, помогая банку



принимать решение о выдаче кредита более взвешенно, с учетом тенденций и изменений в балансе.

Скорректированная методика является более детальной. Вынесение решения о присвоении класса кредитоспособности будет основываться не только на основных коэффициентах ликвидности, а на соотношении коэффициентов ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности. Эти изменения методики позволят более тщательно выбирать заемщиков со всех сторон их деятельности, тем самым минимизировать кредитный риск.

Дополнительными преимуществами данной методики являются следующие:

- методика не требует дополнительных сведений о заемщике, что упрощает процесс его оценки;

- несмотря на простоту набора показателей, данная методика позволяет оценить заемщика с различных сторон и выявить его слабые стороны;

- алгоритм оценки является достаточно полным и включает все необходимые для анализа коэффициенты;

- применение данной методики позволяет снизить риск при проведении анализа кредитоспособности заемщика.

Таким образом, проведение оценки кредитоспособности заемщика посредством предложенных мер, позволит не только более точно определить класс кредитоспособности, но и разработать целостную, научно-обоснованную, логически непротиворечивую и замкнутую прикладную систему оценки показателей кредитоспособности, которую необходимо применять в отдельных отраслях. В свою очередь, это будет способствовать формированию качественной структуры кредитного портфеля, обеспечивающей достаточный уровень доходности и прибыльности при уровне рискованности в соответствии с установленными в банке лимитами и нормативами.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПАО «Сбербанк России» – это крупнейший банк в Российской Федерации. Аккумулируя около 45% вкладов физических лиц, он выступает основным кредитором российской экономики и ее частного сектора.

ПАО «Сбербанк России» закончил 2018 год с рекордной чистой прибылью в 845,8 млрд. рублей. Активы банка показали рост за анализируемый период на 5179 млрд. рублей. Собственные средства увеличились за 2018 год на 15,7%, что обусловлено, главным образом, прибылью банка по результатам деятельности.

Основная часть доходов ПАО «Сбербанк России» приходится на процентные доходы. Наиболее прибыльной статьей процентных доходов является доходы, полученные от выданных ссуд, предназначенных клиентам, не являющимися кредитными организациями (86% от общей суммы).

Следует также отметить, что ПАО «Сбербанк России» соответствует нормативам, рекомендуемым Банком России. По всем показателям наблюдается стабильное развитие, что, в свою очередь, положительно сказывается на банковской деятельности. Рентабельность ПАО «Сбербанк России» также растет с каждым годом. Наиболее рентабельным является капитал банка, составивший в 2018 году 23,62%.

Выпускная квалификационная работа в своей практической части содержит также анализ оценки кредитоспособности одним из лидирующих банков Российской Федерации – ПАО «Сбербанк России».

По статистике предыдущих лет наиболее часто просроченные кредиты встречаются при коммерческом кредитовании юридических лиц (54%). Исходя из этого, можно сделать вывод, что данный вид кредитование для ПАО «Сбербанк России» является наиболее рисковым среди прочих видов кредитования.

При оценке кредитоспособности юридических лиц служба безопасности банка проводит анализ их финансового состояния на основе предоставленной информации за предыдущие три – пять лет.

При расчёте кредитоспособности заёмщика в ПАО «Сбербанк России» применяются, как правило, следующие показатели: финансовая устойчивость заёмщика, его показатели рентабельности (если рассматривается юридическое лицо), а также показатель ликвидности.

На основе проведенного анализа рассчитывается так называемый класс заемщика по рейтинговой шкале, на основе которого принимается решение о предоставлении, либо об отказе в кредитовании и формируется соответствующее досье клиента, информация о котором может повлиять на будущие решения банка.

Методика оценки кредитоспособности заёмщика у ПАО «Сбербанк России» имеет ряд недостатков со своими жёсткими регулировками, которые не позволяют расширить перечень возможностей для перспективного развития заёмщика. Банк скорее оценивает юридических лиц со стороны наиболее кризисного развития действий. Если на данном этапе предприятие не удовлетворяет заявленным в нормативных документах требованиям, то банк откажется от сотрудничества с данным юридическим лицом, так как посчитает проведение данной операции – убыточной для себя.

На основе данной методики была рассмотрена ситуация с организацией ООО «Производственная компания «Лаваш», которая нуждается в заёмном капитале. На основании кредитной документации ПАО «Сбербанк России» было решено присвоить 2 класс, а значит провести дополнительные расчёты показателей, необходимых для вынесения конечной оценки.

Результатом третьей главы выпускной квалификационной работы была новая методика оценки кредитоспособности заёмщика со стороны ПАО «Сбербанк России», которая в общей своей сущности должна решать вопрос снижения рисков составляющей по отношению к операциям с выдачей кредитов юридическим лицам. Ключевыми ее отличиями являются:

уменьшение прodelываемых работ по высчитыванию коэффициентов финансового состояния предприятия или организации, доработанная система выставления критериев при присвоении класса.

Помимо этого, внедрение новых этапов в процессе оценки кредитоспособности приведёт к снижению возникновения рисков при кредитных операциях. К таким этапам предложено отнести расчёт кредитоспособности по принципу Э. Альтмана, усовершенствованный при помощи интеграции в данную модель аналитического блока по части прибыльности предприятия.

Результативность данной методики была подтверждена на ранее рассмотренном заёмщике – ООО «ПК «Лаваш». Без каких-либо аналитических углублений и классификации результат был известен по исходным данным: данный заёмщик не подлежит дальнейшему кредитованию из-за своей убыточной ситуации (при наличии сомнений по рентабельности или окупаемости в случае оценки заёмщика, банку выгоднее отказаться от сотрудничества с данным лицом, так как риск понести убытки намного выше, чем возможная прибыль от данной операции в дальнейшем).

Предложенная методика справилась со столь очевидным примером и подтвердила высокую рисковую составляющую рассматриваемого заёмщика. Скорректированная методика является более детальной. Вынесение решения о присвоении класса кредитоспособности будет основываться не только на основных коэффициентах ликвидности, а на соотношении коэффициентов ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности. Эти изменения методики позволят более тщательно выбирать заемщиков со всех сторон их деятельности, тем самым минимизировать кредитный риск. Поэтому имеет право на развитие и внедрение в банковскую структуру ПАО «Сбербанк России».

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. 29.05.2019) // СПС КонсультантПлюс.
2. О Центральном Банке (Банке России) [Электронный ресурс]: федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. 01.05.2019) // СПС КонсультантПлюс.
3. Банковское дело: учебник / под. ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 459с.
4. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2014. – 751с.
5. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 222с.
6. Ветрова, А.В. Кредитное бюро: проблемы и решения // Банковское дело. – 2018. – №1 – С.12–16.
7. Давыдов, С.В. Перемены в банковской отрасли // Финансовый контроль. – 2014. – №2. – С.18–29.
8. Едророва, В.Н. Классификация банковских кредитов и методов кредитования/ В.Н. Едророва // Финансы и кредит. – 2015. – №1. – С.3–5.
9. Иванов, В.В. Методика анализа обеспечения при совершении операций кредитования / В.В. Иванов // Финансы и кредит. – 2017. – №5. – С.10–13.
10. Казаренкова, Н.П. Методико-организационные подходы к оценке кредитоспособности потенциального заемщика в современных коммерческих банках/ Н.П. Казаренкова // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. - 2012. - №2. - С.196–199.
11. Лепетиков, Д.И. Российские банки стали истинно кредитными учреждениями/ Д.И. Лепетиков // Финансовый директор. – 2016. – №5. – С.38–45.

12. Ли, О.В. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт). / О.В. Ли // Деньги и кредит. – 2015. – №4. – С.21–29.
13. Молчанов, А.В. Коммерческий банк в современной России: теория и практика / А.В. Молчанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 349с.
14. Москвин, В.А. Создание эффективного механизма инвестиционного кредитования предприятий. / В.А. Москвин // Банковское дело. – 2016. – №4. – С.29–43.
15. Общая теория финансов: учебник / под ред. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 256 с.
16. Овчаров, А.О. Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело. – 2018. – №1. – С.15–16.
17. Ольшаный, А.И. Банковское кредитование: российский и зарубежный опыт: монография / А.И. Ольшаный.– М.: Изд-во МВЭС РФ, 2016. – 351с.
18. Организация работы в банках: в 2-х томах / Д. Макнотон, Д. Карлсон и др. / Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 336с.
19. Основы банковского дела в Российской Федерации: учебное пособие / под ред. О.Г. Семенюты. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. – 448с.
20. Остапенко, В.В. Кредитование банками предприятий: потребности, возможности, интересы. / В.В. Остапенко // Финансы. – 2017. – №8. – С.6 – 23.
21. Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка: учебное пособие / Г.С. Панова. – М.: Дис, 2017. – 464с.
22. Рябова, И.Б. Анализ финансового состояния коммерческих банков. Г.С. Панова // Деньги и кредит. – 2015. – №7. – С.18–44.
23. Сенчагов, В.К. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / В.К. Сенчагов, А.И. Архипова. – М.: Проспект, 2015. – 496с.
24. Симановский, А.Ю. Резервы на возможные потери по ссудам: международный опыт и некоторые вопросы методологии (часть вторая). А.Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 2015. – №11. – С.16–29.

25. Стратегия развития коммерческого банка: учебное пособие / под ред. А.С. Маршаловой, Н.А. Кравченко. – Новосибирск: ЭКОР, 2018. – 299с.
26. Тамбовцев, В.Л. Инновационная активность российских банков. / В.Л. Тамбовцев // Экономический альманах. – 2015. – №2. – С.31–48.
27. Усоскин, В.М. Современные коммерческие банки: управление и операции: практическое пособие / В.М. Усоскин. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 356с.
28. Шаламов, Г.А. Бюро кредитных историй как инструмент снижения банковских рисков. / Г.А. Шаламов // Банковское дело. – 2015. – №4. – С.26–32.
29. Ширинская, Е.Б. Операции коммерческих банков: учебное пособие / Е.Б. Ширинская. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 302с.
30. Шкаровский, С.И. Контроль как заключительный этап планирования маркетинга филиала банка: монография / С.И. Шкаровский. – М: ИНФРА-М, 2016. – 146с.
31. Активные операции в коммерческом банке и управление ими. [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2015-2019. Электрон. дан. - Режим доступа: <http://bibliofond.ru/view.aspx?id=648116> (дата обращения 02.05.2019).
32. Годовые отчеты ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2017. Электрон. дан. - Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-andpublications/annualreports> (дата обращения 17.06.2019).
33. Основные направления работы банка по уменьшению кредитных рисков [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2017-2019. Электрон. дан. – Режим доступа: [https://studwood.ru/1233164/bankovskoe\\_delo/osnovnye\\_napravleniya\\_raboty\\_bank\\_a\\_umensheniyu\\_kreditnyh\\_risikov](https://studwood.ru/1233164/bankovskoe_delo/osnovnye_napravleniya_raboty_bank_a_umensheniyu_kreditnyh_risikov) (дата обращения 15.06.2019).

34. Путеводитель по коммерческим банкам [Электронный ресурс]: официальный сайт. - 2009-2019. – Электрон. дан. - Режим доступа: <http://www.bankratio.ru/dbaf-309.html> (дата обращения 30.04.2019).
35. Резервы на возможные потери [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2018. – Электрон. дан. – Режим доступа: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Резервы\\_на\\_возможные\\_потери\\_по\\_ссудам](https://ru.wikipedia.org/wiki/Резервы_на_возможные_потери_по_ссудам) (дата обращения 15.06.2019).
36. Устав и внутренние документы ПАО «ВТБ» [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2019. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.vtb.ru> (дата обращения 15.06.2019).
37. Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – 2000-2019. Электрон. дан. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 15.04.2019).
38. Hagstrom, R. The Warren Buffett Way / R. Hagstrom. - New Jersey: John Wiley & Sons, Inc, 2019. – 288 p.
39. Jorion, P. Financial Risk Manager Handbook. GARP Risk Management library / P. Jorion. - New Jersey: John Wiley & Sons, Inc, 2017. – 739 p.
40. Obukhova A., Ostimuk O. Indicators of convergence assessment of real and banking sectors of the economy // Економічний часопис-XXI. - 2016. - №3-4. - С.50–52.



## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

**Структурное сопоставление платёжеспособности и кредитоспособности  
заёмщика на базе ключевых сравнительных показателей**

Показатель сравнения	Платежеспособность	Кредитоспособность
Объём обязательств	Все виды обязательств: кредиторская задолженность; краткосрочная и долгосрочная задолженность банкам и прочим кредиторами; задолженность акционерам и участникам по дивидендам	Обязательства по полученным кредитам, выданным гарантиям и поручительствам
Предмет анализа	Финансово-хозяйственная деятельность заемщика	Финансово-хозяйственная деятельность заемщика, а также финансово-хозяйственная деятельность поручителя (гаранта), деловая репутация, правовой статус, обеспечения кредита, вид деятельности, круг партнеров и т.п.
Показатели	Коэффициенты ликвидности, величина собственного оборотного капитала, обеспеченность собственными оборотными средствами, доля труднореализуемых в общей сумме текущих активов, соотношение труднореализуемых и легкорезализуемых активов	Показатели платежеспособности, оборачиваемости, рентабельности, структуры капитала, деловой активности (показатели финансового состояния и результатов деятельности); величина и качество залога, гарантии; правоспособность и дееспособность; репутация клиента и гаранта и др.
Источники информации	Бухгалтерская финансовая отчетность предприятия	Непосредственное собеседование с заявителем, собственная карточка банка, бухгалтерская финансовая отчетность предприятия, уставные и учредительные документы, пресса, деловые партнеры, обслуживающий банк, налоговая инспекция, специализированные фирмы, занимающиеся сбором информации о кредитоспособности
Пользователи информации	Деловые партнеры, акционеры, участники и учредители, налоговые органы	Банки и кредитные учреждения - потенциальные кредиторы

**Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки  
кредитоспособности заемщика**

Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{ДС+КФВ}{КП}$ , ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КП – наиболее срочные обязательства	Отражает способность к моментальному погашению краткосрочных долгов
Коэффициент промежуточной ликвидности	$\frac{ДС+КФВ+ДЗ}{КП}$ , ДЗ – дебиторская задолженность	Характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена за счет дебиторской задолженности и высоколиквидных активов (рекомендуемое значение: 0,8 – 1,0)
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	$\frac{\text{Оборотные активы}}{КП}$	Характеризует, в какой кратности оборотные активы в целом обеспечивают оплату краткосрочных обязательств (рекомендуемое значение: 1,5 – 2,5)
<b>2. Показатели рентабельности деятельности</b>		
Общая рентабельность организации	$R = \frac{ВП}{ВБ} \times 100$ , ВП – валовая (балансовая) прибыль; ВБ – валюта баланса (среднегодовая стоимость имущества)	Отражает общий уровень рентабельности (эффективности) деятельности организации
Чистая рентабельность организации	$R_{\text{чп}} = \frac{ЧП}{ВБ} \times 100$ , ЧП – чистая прибыль предприятия	Отражает чистый экономический эффект, полученный в процессе хозяйственной деятельности
Рентабельность собственного капитала	$ROE = \frac{ЧП}{СК}$ , СК – собственный капитал	Отражает эффективность использования собственных средств, вложенных в хозяйственную деятельность
<b>3. Показатели эффективности управления</b>		
Эффективность продаж	$Э_{\text{пр}} = \frac{ЧП}{В}$ , В – выручка (оборот)	Показывает эффективность производственно-сбытовой деятельности
Эффективность продукции	$Э_{\text{прд}} = \frac{ЧП}{С}$ , С – себестоимость продаж	Показывает эффективность производственной деятельности

## Продолжение Приложения Б

1. Показатели деловой активности		
Фондоотдача	$\Phi_0 = \frac{B}{СИ}$ СИ – среднегодовая стоимость имущества	Показывает, насколько эффективно используется имущество, задействованное в производственно-сбытовом цикле
Оборачиваемость оборотных активов	$K_{OBAOB} = \frac{B}{A_{OB}}$ A <sub>OB</sub> – среднегодовая стоимость оборотных активов	Показывает, насколько эффективно используются оборотные активы в процессе производственно-хозяйственной деятельности
Оборачиваемость запасов	$K_{OЗ} = \frac{B}{З}$ З – среднегодовая стоимость запасов	Отражает эффективность использования запасов в производственно-сбытовой деятельности
2. Коэффициенты финансовой устойчивости		
Коэффициент автономии	$K_A = \frac{СК}{ВВ}$	Показывает долю собственных средств в общем объеме средств организации (оптимальное значение >0,5)
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_C = \frac{ЗК}{СК}$ ЗК – заемный капитал без учета кредиторской задолженности	Отражает долю заемных источников финансирования в собственных средствах (оптимальное значение < 1,0)
Коэффициент маневренности	$K_M = \frac{СК_{OB}}{СК}$ СК <sub>OB</sub> – собственный оборотный капитал	Показывает эффективность использования собственных средств в текущей деятельности (оптимальное значение >0,5)

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» за 2018 год

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филiales) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293154000	00032537	1481

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк  
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Частая ссудная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Часть вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	645 442 126
8	Требование по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 555 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
	<b>ПАССИВЫ</b>			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 153
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.11	20 490 078 076	17 742 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		133 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	575 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 358 404	270 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшения на отложенное налоговое обязательство (увеличения на отложенный налоговый актив)		-11 998 855	-54 667 423
29	Переоценка основных средств, уменьшения на отложенное налоговое обязательство		34 547 801	39 933 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.) (подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО Сбербанк

М.С. Ратирский  
(Ф.И.О.) (подпись)

15. марта 2019.



## Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2018 год

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>Раздел 1. Прибыль и убытки</b>				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 032 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставляемых клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 590	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		626 811 855	636 868 978
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 366 136 742	1 301 788 411
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	6 163 022	-13 134 618
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 260 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 762 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	760 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		782 651 154	653 589 923
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

## Продолжение Приложения Г

### Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период			
2	Прочий совокупный доход (убыток)		782 182 016	653 565 405
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-8 417 605	-6 545 363
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-7 729 469	-6 527 381
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-688 136	-17 982
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-2 343 306	-1 060 446
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 074 299	-5 484 917
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 577	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО Сбербанк



"15" марта 2019 г.



Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» за 2017 год

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (физлица) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк  
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>АКТИВЫ</b>				
1	Денежные средства	5.1	621 718 630	614 848 983
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	747 906 470	967 161 874
2.1	Обязательные резервы		158 658 496	154 713 883
3	Средства в кредитных организациях	5.1	299 995 122	347 942 780
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	91 468 983	141 343 233
5	Чистая осудная задолженность	5.3	17 466 111 114	16 221 622 141
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 517 864 732	2 269 613 004
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	664 464 539	691 905 668
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	645 442 126	455 951 164
8	Требование по текущему налогу на прибыль		372 664	8 124 301
9	Отложенный налоговый актив		21 311 177	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	483 555 870	469 120 697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продаж		11 364 582	8 076 804
12	Прочие активы	5.8	251 808 469	217 263 502
13	Всего активов		23 158 919 939	21 721 078 483
<b>ПАССИВЫ</b>				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		591 164 171	581 160 307
15	Средства кредитных организаций	5.9	464 300 153	364 499 528
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 742 620 034	16 881 988 991
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		11 777 377 023	10 937 747 277
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		82 400 673	107 586 935
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	575 341 051	610 931 898
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 241 468	5 771 617
20	Отложенное налоговое обязательство		0	17 878 331
21	Прочие обязательства	5.12	270 017 973	280 194 323
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		62 686 684	42 145 658
23	Всего обязательств		19 799 772 207	18 892 157 598
<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>				
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продаж, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		54 667 423	39 900 064
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		39 933 964	45 400 901
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-17 982	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 311 656 423	1 945 987 988
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
35	Всего источников собственных средств		3 359 147 732	2 828 920 885
<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		10 134 992 202	6 701 111 522
37	Выявленные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 341 462 264	1 234 474 908
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 840

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер,  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО Сбербанк

14. марта 2018.



Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

Место печати

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)



## Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк России» за 2017 год

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"  
ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код форм по ОКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>Раздел 1. О прибылях и убытках</b>				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 069
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 868 978	759 401 850
2.3	по вышущимся долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 301 788 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 429
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

## Продолжение Приложения Е

### Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:			
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-6 545 363	-13 372 024
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-6 527 381	-13 372 024
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-17 982	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-1 060 446	-1 701 258
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:			
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-5 484 917	-11 670 766
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		18 459 197	96 302 369
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		18 459 197	96 302 369
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		3 691 840	19 260 474
10	Финансовый результат за отчетный период		14 767 357	77 041 895
			9 282 440	65 371 129
			662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -  
директор Департамента учета и отчетности  
ПАО Сбербанк

*14 марта 2018 г.*



Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

Место печати

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

Основные оценочные показатели методики

ПАО «Сбербанк России»

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	$\frac{\text{стр. 1250}}{\text{стр. 1500} - (\text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1430})}$	Отражает, какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств, средств на депозитных счетах и краткосрочных финансовых вложений
Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) (К2)	$\frac{\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230}}{\text{стр. 1500} - (\text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1430})}$	Отражает способность заемщика оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) (К3)	$\frac{\text{стр. 1200}}{\text{стр. 1500} - (\text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1430})}$	Дает представление об общем уровне ликвидности заемщика
Коэффициент наличия собственных средств (К4)	$\frac{\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1430}}{\text{стр. 1700}}$	Показывает долю собственных средств в общем объеме средств заемщика, то есть уровень его финансовой автономии

## Продолжение Приложения Ж

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
Рентабельность продукции (рентабельность продаж) (К5)	$\frac{\text{стр. 2200}}{\text{стр. 2110}}$	Отражает долю прибыли от реализации в выручке
Рентабельность деятельности заемщика (К6)	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2110}}$	Отражает долю чистой прибыли в выручке

## Бухгалтерский баланс ООО «ПК «Лаваш» за 2016-2018 гг.

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс					
АКТИВ					
Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	6 8 6 5 7	8 1 0 3 8	7 7 4 3 6
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>6 8 6 5 7</b>	<b>8 1 0 3 8</b>	<b>7 7 4 3 6</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	7 5 7 1 8 5	7 5 6 8 3 6	7 7 8 6 6 8
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 4 9 8	4 9 8 9	4 9 2 9
	Дебиторская задолженность	1230	4 2 5 4 8 8	3 5 5 3 7 1	2 7 9 7 4 4
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 4 4 4 4 6	2 2 8 5 0 7	2 0 9 7 8 8
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 8 2 5	6 1 4 2	5 7 8 8
	Прочие оборотные активы	1260	3 1 1 2	3 5 6 9	6 7 8 1
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>1 4 4 1 5 5 4</b>	<b>1 3 5 5 4 1 4</b>	<b>1 2 8 5 6 9 8</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>1 5 1 0 2 1 1</b>	<b>1 4 3 6 4 5 2</b>	<b>1 3 6 3 1 3 4</b>



Продолжение Приложения 3



ИНН 6732020599  
КПП 673201001 Стр. 004



Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	ПАССИВ		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
—	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 275 666	2 275 666	2 275 666
—	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	—	—	—
—	Переоценка внеоборотных активов	1340	3 630 711	3 630 711	3 630 711
—	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	—	—	—
—	Резервный капитал	1360	—	—	—
—	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 578 12	1 563 82	1 516 90
—	Итого по разделу III	1300	7 484 49	7 470 19	7 423 27
<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
—	Паевой фонд	1310	—	—	—
—	Целевой капитал	1320	—	—	—
—	Целевые средства	1350	—	—	—
—	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	—	—	—
—	Резервный и иные целевые фонды	1370	—	—	—
—	Итого по разделу III	1300	—	—	—
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
—	Заемные средства	1410	3 028 39	3 068 50	2 631 08
—	Отложенные налоговые обязательства	1420	—	—	—
—	Оценочные обязательства	1430	—	—	—
—	Прочие обязательства	1450	—	—	—
—	Итого по разделу IV	1400	3 028 39	3 068 50	2 631 08



Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	6 8 6 5 7	8 1 0 3 8	7 7 4 3 6
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	6 8 6 5 7	8 1 0 3 8	7 7 4 3 6
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	7 5 7 1 8 5	7 5 6 8 3 6	7 7 8 6 6 8
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 4 9 8	4 9 8 9	4 9 2 9
	Дебиторская задолженность	1230	4 2 5 4 8 8	3 5 5 3 7 1	2 7 9 7 4 4
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 4 4 4 4 6	2 2 8 5 0 7	2 0 9 7 8 8
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 8 2 5	6 1 4 2	5 7 8 8
	Прочие оборотные активы	1260	3 1 1 2	3 5 6 9	6 7 8 1
	Итого по разделу II	1200	1 4 4 1 5 5 4	1 3 5 5 4 1 4	1 2 8 5 6 9 8
	<b>БАЛАНС</b>	1600	1 5 1 0 2 1 1	1 4 3 6 4 5 2	1 3 6 3 1 3 4



Отчет о финансовых результатах ООО «ПК «Лаваш» за 2017-2018 гг.

ИНН 6732020599  
 КПП 673201001 стр. 011

59584902 500cb986 86aba2af ea3fe664

Отчет о финансовых результатах Форма по ОКУД 0710002

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год	
1	2	3	4	5	
	Выручка <sup>2</sup>	2110	1 287 214	1 402 473	
	Себестоимость продаж	2120	(1120016)	(1225741)	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 671 98	1 767 32	
	Коммерческие расходы	2210	(127819)	(139101)	
	Управленческие расходы	2220			
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 937 9	3 763 1	
	Доходы от участия в других организациях	2310			
	Проценты к получению	2320			
	Проценты к уплате	2330	(3 036 7)	(2 975 8)	
	Прочие доходы	2340	3 93 9	5 21 1	
	Прочие расходы	2350	(4 24 7)	(4 81 9)	
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	8 70 4	8 26 5	
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 74 1)	(1 65 3)	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 74 1)	(1 65 3)	
	Изменения отложенных налоговых обязательств	2430			
	Изменения отложенных налоговых активов	2450			
	Прочее	2460			
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	6 96 3	6 61 2	
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520			
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>3</sup></b>	2500	6 96 3	6 61 2	
	<b>СПРАВочно</b>				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910			

Примечания  
 1 Указываются номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.  
 2 Выручка определяется за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов.  
 3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».

