

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 «Доходность и рентабельность коммерческого банка
(на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Студента (-ки) 4 курса очной формы обучения

Логина Никиты Дмитриевича

(Ф.И.О. студента (-ки))

Н. Логин

(подпись студента (-ки))

Научный руководитель ВКР:

Савченко Татьяна Кирилловна

(Ф.И.О.)

кандидат экономических наук, доцент

(уч. степень, ученое звание)

Савченко

«02» июля

2019 г.

(подпись)

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)

Логинова Никиты Дмитриевича
(фамилия, имя, отчество)

на тему: «Доходность и рентабельность коммерческого банка (на примере ПАО
«Сбербанк России»)»

Выпускная квалификационная работа содержит анализ показателей доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России» и экономически обоснованные меры по их повышению.

В работе подробно изучены понятия, сущность и показатели доходности и рентабельности коммерческого банка.

В выпускной квалификационной работе представлена организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России» и проанализированы показатели доходности и рентабельности выбранного субъекта.

Также в работе представлен ряд мероприятий по повышению показателей доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России».

Выпускная квалификационная работа объемом 61 страница состоит из введения; теоретической, аналитической и практической частей, заключения, списка использованных источников и 4 приложения на 7 страницах.

The final qualifying paper contains an analysis of the profitability and profitability indicators of «Sberbank of Russia» and economically justified measures to improve them.

In work the concepts, essence and indicators of profitability and profitability of a commercial bank are studied in detail.

In the final qualifying work, the organizational and economic characteristics of public company «Sberbank of Russia» are presented and the indicators of profitability and profitability of the selected subject are analyzed.

The paper also presents a number of measures to improve the profitability and profitability of public company «Sberbank of Russia».

The paper contains 61 pages, introduction, theoretical, analytical and project parts, conclusion, bibliography and 4 appendices on 7 pages.

Автор ВКР

Н. Логинов
(подпись)

Логинов Н.Д.
(ФИО)

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
Глава 1. Теоретические и методологические аспекты доходности и рентабельности коммерческого банка	
1.1 Понятие, сущность и показатели доходности коммерческих банков	7
1.2 Понятие, сущность и показатели рентабельности коммерческих банков	16
Глава 2. Анализ финансовой деятельности коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк России»)	
2.1 Организационно–экономическая характеристика коммерческого банка	26
2.2 Анализ доходности и рентабельности коммерческого банка	35
Глава 3. Пути повышения доходности и рентабельности коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк России»)	
3.1 Пути повышения доходности коммерческого банка	43
3.2 Резервы роста прибыли и рентабельности банка	49
Заключение	56
Список использованных источников	58
Приложения.....	62

ВВЕДЕНИЕ

Одним из основных и неотъемлемых институтов в современных реалиях является банковская система. К тому же в аспекте функционирования данной системы особая роль отведена коммерческим банкам. Коммерческие банки представляют собой наиболее старые и массовые кредитные институты, которые занимаются обслуживанием и предоставлением большого спектра финансовых услуг и продуктов.

Сущность коммерческих банков состоит в привлечении свободных денежных средств, к которым можно отнести капиталы, денежные накопления и многие другие, и предоставлении получивших средств во временное пользование другим экономическим субъектам, испытывающим нужду в этих средствах. Таким образом, одной из основополагающих целей коммерческого банка можно выделить расширение клиентской базы, которое подразумевает расширение рынков сбыта и завоевание господствующего положения в конкурентной борьбе, исходом которого станет рост прибыли.

Прибыль можно охарактеризовать, как финансовый итог работы коммерческого банка. Увеличение прибыли способствует его самофинансированию, расширению воспроизводственной функции и удовлетворению различных потребностей банка.

Совместно с прибылью рассматривают показатель рентабельности коммерческого банка. Однако рентабельность по сравнению с прибылью показывает непосредственно эффективность деятельности коммерческого банка и является относительной величиной, характеризующей доходность банка.

Следовательно, основополагающими характеристиками эффективности работы банка являются показатели доходности (прибыльности) и рентабельности.

Подтверждается это еще и тем, что в доходности банка заинтересовано большое количество субъектов экономических отношений. Для банка, как уже говорилось, получение прибыли является основой для осуществления производственной деятельности и расширения клиентской базы, спектра услуг и продуктов. Для вкладчиков и население доходность банка является гарантом его эффективности и надежности. Для государства увеличение прибыли – это источник дополнительных налоговых отчислений. Также повышение прибыли банка напрямую влияет на выплачиваемые пайщикам и акционерам дивиденды. государства

Таким образом, в связи с высокой значимостью коммерческих банков как институтом, обслуживающим субъектов рыночной экономики, мировым финансовым кризисом, продолжающимся процессом становления и ликвидации отдельных коммерческих банков, особую актуальность приобретает грамотный анализ положения финансовой деятельности коммерческого банка, одной из основных структур которого является анализ доходности и рентабельности коммерческого банка.

В качестве объекта исследования выступает ПАО «Сбербанк России». Предметом же являются показатели доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России».

Цель работы – привести экономически обоснованные меры по повышению доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России».

Исходя из цели исследования, необходимо решить следующие задачи:

- 1) изучить понятие, сущность и основные показатели доходности коммерческого банка;
- 2) изучить понятие, сущность и основные показатели рентабельности коммерческого банка;
- 3) дать организационно–экономическую характеристику ПАО «Сбербанк России»;
- 4) проанализировать показатели доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России»;

5) предложить мероприятия по повышению показателей доходности ПАО «Сбербанк России»;

б) разработать резервы роста прибыли и рентабельности ПАО «Сбербанк России».

Методологической базой служат построение системы взаимосвязанных показателей, которые всесторонне характеризуют состояние и динамику объекта исследования, и факторный анализ доходности и рентабельности. Теоретической основой дипломной работы служат работы различных экономистов, посвященные анализу показателей доходности и рентабельности коммерческих банков, статистические данные ПАО «Сбербанк России».

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников. В первой главе освещаются понятия, сущность и показатели доходности и рентабельности коммерческого банка. Во второй главе представлена организационно–экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России» и проанализированы показатели доходности и рентабельности выбранного субъекта. В третьей главе представлен ряд мероприятий по повышению показателей доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России» и резервы роста прибыли и рентабельности.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ДОХОДНОСТИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Понятие, сущность и показатели доходности коммерческих банков

Доходность коммерческого банка представляет собой положительный обобщенный результат деятельности банка во всех сферах его коммерческой и хозяйственно–финансовой деятельности. Доходы банка предположительно должны покрывать все его операционные расходы, в том числе административно–управленческие. Также формируется прибыль банка, размер которой формирует уровень дивидендов, развитие пассивных и активных операций и увеличение собственных средств.

В настоящее время доходность банка – это непосредственно результат оптимальной структуры его баланса в части активов и пассивов и целевой направленности в деятельности банковского персонала. С целью обеспечения высокой доходности необходимыми условиями для коммерческого банка являются:

- расчеты процентной маржи;
- выявление веяний в доходности ссудных операций;
- рационализация структуры расходов;
- рационализация структуры доходов;
- проведение планирования минимальной доходной маржи с целью прогнозирования примерного процентного уровня по пассивным и активным операциям.

Также необходимыми условиями доходности банковской деятельности являются непосредственно управление банковскими рисками, их минимизация, поддержание ликвидности, отношения с клиентами, конкурентоспособность [35, с.239].

Прежде чем продолжить, нам необходимо определить кто может стать клиентом банка? К сожалению, в законодательстве конкретного ответа на этот вопрос нет, как и определения. Но все же существует ряд признаков, которые позволяют определить лицо, которое может являться клиентом банка.

С юридической точки зрения клиенту банка присущи следующие особенности:

– клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет (текущий, расчетный, депозитный и т.д.). Чаще всего в настоящее время считается, что именно открытие счета в банке является единственным признаком для определения лица, открывшего счет как клиента банка.

– физическое или юридическое лицо становится клиентом банка в том случае, когда между ним и банком возникают какие-либо деловые отношения. Если физическое или юридическое лицо получает в коммерческом банке какие-либо консультации, то это лицо может стать клиентом банка и банк начинает нести за него ответственность, даже если это лицо не имеет счета в банке.

– клиентом банка считается лицо, которое поручает какую-либо работу банку; в этом случае, операции, которые проведены от имени клиента являются операциями банка;

– для одного банка клиентом может стать другой банк.

Денежные поступления от какой-либо (произведенной или непроизведенной) деятельности являются доходами. Как и любое коммерческое предприятие, коммерческий банк, может получать доходы от основной и побочной деятельности. Так же возможны и случайные доходы. То есть основная и побочная деятельности коммерческого банка являются источниками доходов данного коммерческого банка.

Совершение каких-либо банковских операций и оказание различных банковских услуг непосредственно клиентам банка является основной

деятельностью банка. Побочной деятельностью называют всю остальную деятельность банка, которая приносит коммерческому банку доход.

Все доходы получаемые банком, должны создавать для коммерческого банка прибыль и покрывать его расходы. С целью покрытия потенциальных рисков какая-то часть доходов банка направляется на создание резервов. Банк обязан обеспечить достаточные объемы доходов и ритмичность их поступления с целью покрытия своих расходов. То есть, в соответствии с периодичностью произведения коммерческим банком расходов поток доходов банка должен быть распределен во времени. Стабильность источника доходов имеет очень большое значение при таком планировании.

Существующие источники доходов подразделяют на две группы: стабильные и нестабильные. Оказание различных услуг клиентам банка относят к стабильным источникам доходов. Доходы от операций на финансовых рынках, случайные доходы и доходы от побочной деятельности банка относят к нестабильными источниками доходов [2].

Предлагаю изучить состав и структуру доходов коммерческого банка.

Непосредственно валовые доходы банка делят на процентные и непроцентные:

По составу процентные доходы подразделяются на:

– проценты по займам, которые начислены и получены в иностранной валюте;

– проценты по займам, которые начислены и получены в рублевом выражении.

Структура процентных доходов банка выглядит следующим образом:

– процентный доход, полученный по коммерческим займам;

– процентный доход, поступивший по межбанковским займам;

По составу непроцентные доходы подразделяются на:

– доходы от операций с валютой;

– доходы от комиссий и штрафов;

– доходы от инвестиционной деятельности (доходы от участия в совместных предприятиях компаний и организаций, дивиденды по ценным бумагам и т.д.);

– другие доходы.

От нормы прибыли по кредитным инвестиционным операциям, от суммы комиссионных платежей, взимаемых банком за услуги, а также от структуры и суммы активов зависит доход коммерческих банков. [3, с.23].

При разработке кредитной политики все банки должны обязательно учитывать такой фактор, как прибыль. Банки, которые срочно нуждаются в прибыли, чаще всего придерживаются более агрессивной кредитной политики, чем другие коммерческие банки, для которых финансовые ресурсы их деятельности не имеют большого значения. Такая политика проявляется в относительно высокой доле потребительских и срочных кредитов, которые часто приносят банку более высокий доход чем краткосрочные кредиты промышленным предприятиям [1].

Специфика каждого отдельно выданного банком кредита и отношение спроса и предложения на кредиты на рынках кредитных капиталов отражаются в процентных ставках по кредитам. Степень риска, присущего данному кредиту, его размер, срок, способ погашения влияют на уровень процентной ставки по кредитам. Также, от уровня конкуренции между коммерческими банками и другими источниками средств и от установленного законом максимального размера процентной ставки и оценки банками и заемщиками перспектив экономического развития зависят процентные ставки.

Классификацию предоставленных ссуд производят непосредственно для анализа процентных доходов банка. По группам заемщиков выделяют:

- частные лица;
- предприятия промышленности и с/х;
- организации торговли;
- учреждения, занимающиеся финансами и кредитами;

– и прочие.

Банк анализирует данные о суммах предоставленных ссуд по каждой отдельной группе заемщиков. Также по каждой группе заемщиков банк анализирует данные о наличии обеспечения, о его качестве, о погашении задолженности, уровне процентной ставки, процентных платежах, и т.д. Такой подход дает возможность оценить целесообразность предоставления кредита заемщику с позиции дефиниции соотношения «риск – доходность».

Когда анализируют доходы коммерческого банка, обязательно анализируют относительные показатели. Благодаря им появляется возможность оценивать средний уровень доходности кредитных операций, как в целом, так и для каждой группы ссуд.

Для этого используют следующие показатели:

- отношение процентной ставки по долгосрочным кредитам к средним остаткам по долгосрочным кредитам;
- отношение валового процентного дохода к средним остаткам на всех кредитных счетах;
- отношение процентов, полученных по краткосрочным кредитам, к средним остаткам по краткосрочным кредитам;
- отношение процентов по отдельным группам займов к средним остаткам по исследуемой группе и т. д.

Динамика этих показателей позволяет оценить какие кредитные операции способны увеличить процентный доход.

Анализ непроцентных доходов определяет, насколько эффективно коммерческий банк использует другие источники дохода, кроме кредита. Часто их анализируют в динамике и по типам операций.

Важным источником дохода для коммерческого банка является доход, который он получает от различных операций с ценными бумагами. Размер дохода этого типа зависит от размера и структуры инвестиционного портфеля и доходности различных видов ценных бумаг. Банки систематически сравнивают возможность получения дохода от ценных бумаг

с текущей ликвидностью. Средства для проведения операций с ценными бумагами выделяются только после удовлетворения потребности в ликвидных средствах. То есть подчиненный характер инвестиционных операций затрудняет управление ими и увеличивает неравенство доходов от операций с акциями.

Помимо этого, трудности, возникающие в управлении инвестиционными операциями, обусловлены также тем, что доход по ценным бумагам выступает в форме процентов, дивидендов и прироста стоимости активов.

Ставка дохода по облигациям с фиксированным доходом зачастую выражается в виде купонной ставки, дохода с учетом срока погашения и текущего дохода.

Купонная ставка – это процент к номиналу, который выплачивается эмитентом. Текущий доход, получается, посредством деления купонного дохода на рыночную стоимость. Этот показатель чаще всего используется, чтобы оценить изменения доходности привилегированных акций, а не облигаций, так как в нем не учитывают стоимость при погашении и предполагают, что выплата процентов будет проводиться длительный срок. Доход с учетом срока погашения представляет собой самый удачный показатель доходности инвестиций с фиксированным доходом. При этом учитывается стоимость при погашении, покупная цена и срок, оставшийся до погашения и купонная ставка.

Формула расчета доходности с учетом срока погашения выглядит следующим образом:

$$D_{\text{к моменту погашения}} = (\text{ЕНД} + (-) \text{ЕП}(\text{ЕС})) \div ((\text{ТРС} + \text{Н}) \div 2), \quad (1)$$

где $D_{\text{к моменту погашения}}$ – доходность к моменту погашения;

ЕНД – ежегодный номинальный доход;

ЕП – ежегодное приращение;

ЕС – ежегодное списание;

ТРС – текущая рыночная стоимость;

Н – номинал.

Ежегодное списание или приращение рассчитывается как величина скидки или накидки (разница между рыночной ценой и номиналом), деленная на количество лет до погашения.

Данная формула часто дает довольно точный результат, если рыночная (продажная) цена является близкой к номиналу. Однако нужно иметь в виду, что при больших отклонениях рыночной стоимости от номинала возможно допущение существенной ошибки, поскольку в этой формуле не учитывается нарастающий эффект от того, что с течением времени купонные доходы постепенно возмещают накидку или накапливают скидку.

Цены на облигации и доходы по ним находятся в обратной зависимости, т.е. если цены низкие, то доходы высокие, и наоборот. То есть, инвесторы, которые приобретают облигации в период низкого уровня процентных ставок, рискуют столкнуться с фактом снижения стоимости в случае повышения ставок [5, с.259].

В отличие от процентных платежей по ссудам доходы и убытки от ценных бумаг, которые связаны с изменением рыночной стоимости последних, не выделяются как самостоятельная статья операционных доходов в отчете о доходах. Причина этого в том, что доходы и убытки не рассматриваются от случая к случаю и зависят от различных внешних условий, которые, чаще всего, не поддаются воздействию со стороны руководства банка.

Считается, что убытки от операций с ценными бумагами являются результатом неудачного инвестирования. Однако необходимо учитывать, что банки обычно располагают свободными средствами для инвестирования в периоды, когда уровень процентных ставок низок, а курс ценных бумаг высок, и нередко вынуждены продавать их в случае, если ставки высоки, а курс низок.

На самом деле, наличие убытка означает, что стоимость данного актива стала ниже, но на такой убыток коммерческие банки идут для того, чтобы «переключить» средства с облигаций в более доходные ссуды в период высоких процентных ставок и недостатка средств. Таким образом, этот убыток компенсируется более высокой прибылью по другой статье.

К прочим доходам банка относят комиссионные. С целью возместить расходы, связанные с обслуживанием счетов клиентов, большинство коммерческих банков взимают плату. Комиссионные могут начисляться в процентах от суммы каждой операции, производимой по счету клиента, или в фиксированной сумме, уплачиваемой периодически. Коммерческие банки могут применять льготы, отменять плату за услуги для тех клиентов, по чьим счетам остатки не снижаются за установленный предел. По депозитам, сберегательным, срочным счетам плата за расчетное обслуживание не взимается, так как начисляемые по этим счетам проценты уже предусматривают компенсацию издержек, связанных с обслуживанием этих счетов. По международным операциям банков размер комиссионных платежей различается по видам операций и зависит от размера платы, взимаемой за аналогичные операции банками–корреспондентами. Внедрение автоматизированных систем перевода средств и идентификации платежных документов, а также создание компьютерных сетей внутри банка позволяет повысить скорость обработки документов, облегчить сводку и анализ данных и привести к снижению издержек. Результатом такого снижения издержек может быть сокращение комиссионных оборотов. Например, в настоящее время не взимается плата за инкассацию некоторых видов чеков, так как операции инкассирования производятся автоматически путем считывания данных присланных чеков и реквизитов банка–отправителя с реестра специальной формы [4, с.19].

Валютные операции коммерческого банка также в значительной степени влияют на его прибыль. Для анализа прибыльности валютных операций необходимо установить объем сделок каждого вида, сумму доходов

и расходов по ним. Прибыль банка от валютных операций определяется как соотношение суммарного дохода по данному виду сделок за период к общему объему сделок.

Банки получают также доход от:

- услуг по проведению консультационного обслуживания;
- продаж страховых полисов, акцептованных векселей;
- операций по закладным;
- сборов за резервирование ссуд;
- трастовых операций.

Все доходы у российских коммерческих банков составляют сравнительно небольшую часть валового дохода. Поэтому в счете прибылей и убытков они часто не детализируются [43].

При анализе доходной части необходимо выявить, какой удельный вес в ней занимают операционные доходы. Их доля должна стремиться к 100%, а темпы прироста быть равномерными. При уменьшении прироста этих доходов, общее увеличение последних может быть обеспечено за счет других видов доходов коммерческого банка.

При ритмичном темпе прироста прибыли банка особое внимание необходимо обратить на изменение удельных весов различных групп доходов, полученных от побочной деятельности и не заработанных банком в истекшем году. Такое положение отражает ухудшения в управлении активными операциями банка, а также неспособность руководства банка найти более правильное решение в связи с изменением конъюнктуры. Сопоставление этих данных с положением аналогичных банков дает возможность выявить, является ли сложившееся положение с доходами особенностью данного банка или оно характерно для всей банковской системы. Наличие побочных доходов при условии сохранения темпов роста операционных доходов может свидетельствовать о доиспользовании иммобилизованных активов.

Банк может поправить свою доходную позицию за счет полного или частичного поступления средств в возмещение списанных резервов, что будет рассматриваться как положительное явление. Таким образом, можно сделать вывод, что наличие у коммерческого банка достаточных свободных резервов, которые позволяют ему выравнять в определенные периоды темпы прироста прибыли или поддерживать ее на стабильном уровне, являются положительным результатом управления финансовым состоянием коммерческого банка.

Доходность коммерческого банка является одним из важнейших оценочных показателей, но она не всегда может дать достаточно объективную информацию об уровне эффективности деятельности коммерческого банка.

С целью определения основных источников роста прибыли и источники ее снижения, в процессе оценки эффективности деятельности банка, необходимо воспользоваться показателями рентабельности (эффективности) коммерческого банка [6, с.344].

1.2 Понятие, сущность и показатели рентабельности коммерческих банков

Важным показателем, характеризующим состояние банковской системы страны, выступает рентабельность (прибыльность) банка. Показатель рентабельности коммерческого банка позволяет оценить эффективность использования банковских средств, привлечения и размещения банковских ресурсов. Практическое значение рентабельности для менеджмента коммерческого банка состоит в том, что данный показатель позволяет оценить соотношение между полученными результатами в периоде и полученным результатом в целом за год. Расчёт показателей рентабельности коммерческого банка дополняет анализ показателей

прибыли, поскольку абсолютных показателей прибыли недостаточно для оценки прибыльности, эффективности работы банка. Коммерческие банки могут иметь сопоставимый размер прибыли, но при этом различные размеры доходов, затрат, активов и пассивов. Для сравнительной оценки эффективности банковской деятельности в данном случае и необходимы показатели рентабельности, которые являются относительной величиной, позволяют оценить отдачу финансовых ресурсов.

Как известно, постоянно растущая рентабельность банка свидетельствует, с одной стороны, о положительном развитии банка в направлении роста прибыли, а с другой стороны, о неразвитости самой банковской системы. Так, в соответствии с экономическим законом о тенденции нормы прибыли к понижению (в частности, с развитием экономики и банковской системы) рентабельность должна постепенно уменьшаться в силу роста издержек обращения и снижения цены заимствования.

Однако указанный выше закон о тенденции нормы прибыли к понижению может проявляться лишь как тенденция к снижению и поэтому при рассмотрении развития банковской системы в краткосрочном периоде рентабельность может не только не снижаться, а, наоборот, существенно возрастать как результат проявления тех же факторов, определяющих издержки. Например, внедрение новых продуктов несёт в себе удорожание издержек, что влечёт за собой повышение цены. Далее применение новых технологий в банковской сфере позволяет сократить рабочую силу, что впоследствии приводит к снижению издержек и т. д. Поэтому если рассмотреть динамику рентабельности в любой банковской системе (как американской, так и европейской), то можно заметить, что показатели рентабельности имеют неустойчивый характер и изменяются циклически (либо повышаются, либо понижаются) при сохранении общей тенденции к сокращению [7, с.78].

Роль и значение показателей рентабельности в системе финансового анализа деятельности коммерческого банка заключается в следующем:

- показатели рентабельности выступают в качестве одного из ключевых критериев эффективности функционирования коммерческого банка, использования активов и пассивов. В связи с этим в блок анализа эффективности банка в обязательном порядке включаются показатели рентабельности;

- рост рентабельности коммерческого банка способствует улучшению его финансового состояния. В свою очередь, нерентабельная деятельность коммерческого банка выступает источником повышенных финансовых рисков, ограничивает возможности менеджмента в решении задачи формирования собственного капитала;

- рентабельность является одной из составляющих конкурентоспособности коммерческого банка;

- рентабельность имеет важное значение для собственников бизнеса и инвесторов, соответственно, улучшение рентабельности выступает инструментом увеличения инвестиционной привлекательности банка, способствует росту рыночной стоимости акций.

Для расчёта уровня рентабельности коммерческого банка необходимо сопоставить результаты его деятельности (прибыль) с затратами, которые обеспечили получение этого результата.

В практике развитых стран Восточной и Центральной Европы набирает популярность декомпозиционный метод (подход фирмы «Дюпон») оценки доходности и рентабельности коммерческого банка. Сущность данного подхода заключается в расчете и исследовании основных характеристик, которые оказывают непосредственное влияние на объемы и структуру доходов и прибыли, относительно единицы собственного капитала коммерческого банка. Декомпозиционный подход реализуется в несколько этапов и выглядит следующим образом:

- реализация пошагового разбития базовых характеристик рентабельности на составляющие;
- многофакторное исследование каждой из характеристик на определенной стадии разбития;
- комплексное сравнение полученных показателей с прогнозируемыми и аналогичными для другим банковских систем мира;
- выявление отклонений от прогнозируемых результатов и определение факторов, оказавших непосредственное влияние на эффективность и величину того или иного показателя коммерческого банка.

Совокупность критериев рентабельности нужно рассматривать как систему, как комплексную объективную характеристику, отражающую реальный результат работы банка и его соответствие поставленным целям. Рентабельность кредитных организаций отражает не только финансовые результаты деятельности, но и систему управления, построенную на соблюдении обоснованной и выбранной стратегии деятельности банка (системы целей работы банка, распределённых по значимости и ценности) и контроля за процессом реализации банковских продуктов [40, 41].

Следует отметить, что в современных условиях издержки банков могут многократно возрасти под влиянием на них ряда факторов, как внутренних, так и внешних (в частности, необходимости разработки новых продуктов или услуг, предоставляемых банками, чтобы не «упустить» клиента; внедрения новых технологий, особенно в условиях цифровизации экономики; привлечения более квалифицированной рабочей силы; проведения рекламной компании). В то же время происходит снижение стоимости услуг за счёт усиления конкуренции, сокращения спроса на традиционные продукты, уменьшения процентной маржи, что в конечном счёте приводит к сокращению прибыли и, соответственно, рентабельности.

Кроме того, динамика показателей рентабельности обусловлена воздействием жёстких нормативных мер регулятора, который на законодательном уровне устанавливает требования по обеспечению

достаточного уровня рентабельности как фактора достижения устойчивого экономического положения коммерческих банков в стране [2]. Состав показателей рентабельности коммерческих банков закреплён в Указании Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336–У «Об оценке экономического положения банков»:

– показатель прибыльности активов, рассчитываемый как отношение прибыли до налогообложения банка, очищенной от чистых доходов от разовых операций, к среднегодовой величине активов;

– показатель прибыльности капитала, рассчитываемый как отношение прибыли до налогообложения коммерческого банка, очищенной от чистых доходов от разовых операций и начисленных налогов, к средней величине капитала банка;

– коэффициент чистой процентной маржи, рассчитываемый как отношение чистых процентных и других аналогичных доходов коммерческого банка к среднегодовой величине активов за аналогичный период.

Таким образом, совокупность показателей рентабельности коммерческого банка довольно велика и разнообразна. Однако, существуют основные показатели, среди которых главное место занимает общий уровень рентабельности.

Общий уровень рентабельности коммерческого банка является первостепенной мерой определения рентабельности банка. Сущность его состоит в оценке полученной прибыли, которая приходится на 1 единицу полученных доходов. Формула расчета общего уровня рентабельности выглядит следующим образом:

$$R_{\text{общ}} = (П \div Д) \times 100\%, \quad (2)$$

где $R_{\text{общ}}$ – общий уровень рентабельности;

П – прибыль коммерческого банка;

Д – доход коммерческого банка.

В качестве более корректного анализа рентабельности банков используются два показателя – рентабельность активов и рентабельность капитала. Первый рассчитывается как отношение прибыли банка к среднегодовой величине активов. При этом на практике могут использоваться два подхода к расчёту данного показателя:

$$ROA1 = \Pi \div OC_a \quad (3)$$

$$ROA2 = (\Pi - D_n) \div OC_a, \quad (4)$$

где Π – чистая прибыль коммерческого банка за анализируемый период;

OC_a – среднегодовая величина активов коммерческого банка;

D_n – величина нестабильного дохода коммерческого банка.

Различие между методиками определения коэффициента ROA заключается в очищении показателя рентабельности от величины нестабильных доходов коммерческого банка. Следует отметить, что прирост рентабельности банка преимущественно за счёт нестабильных доходов не может рассматриваться в качестве положительной тенденции. Нормативное значение коэффициента ROA1, рассчитанного на базе чистой прибыли, находится в границах от 0,35 до 1,15 %. Нормативное значение коэффициента ROA2, рассчитанного на базе чистой прибыли, находится в границах от 0,6 до 1 % [9, с.6].

Для повышения эффективности системы управления финансовыми результатами кредитной организации проводится анализ источников доходов и расходов банковской деятельности, оценивается влияние факторов, обозначаются пути оптимизации расходов и направления роста доходов. Ввиду широкого спектра оказываемых услуг, процесс формирования финансовых результатов особо актуален для кредитных институтов.

Увеличение показателя рентабельности активов в динамике является следствием роста эффективности использования коммерческим банком своих

активов. Однако, также эта тенденция свидетельствует о росте рискованности, которая связана с размещением активов [38, с. 222].

Низкая рентабельность активов может быть вызвана завышением объемов активов и высоким удельным весом «расходных активов» при низком удельном весе доходных активов. Если рассчитанные коэффициенты равны 0 или отрицательные, значит предприятие работает в убыток, и необходимо принимать меры по его финансовому выздоровлению.

Важно отметить, что все негативные результаты финансового состояния коммерческих банков в первую очередь покрываются за счёт собственного капитала. На показатель рентабельности капитала влияют практически те же факторы, что и на рентабельность активов, но, кроме этого, важное значение имеет размер капитала, его динамика в течение года.

Коэффициент рентабельности собственного капитала коммерческого банка рассчитывается по формуле:

$$P_{\text{СК}}(\text{ROE}) = \Pi(\Pi_{\text{Н}}) / \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (5)$$

где $\Pi(\Pi_{\text{Н}})$ – чистая прибыль или прибыль до налогообложения банка;

$\text{СР}_{\text{СК}}$ – среднегодовая величина собственного капитала коммерческого банка.

Поэтому при анализе рентабельности капитала необходимо учитывать факторы, определяющие его размер. В этом случае расчёт показателя ROE может быть представлен в виде мультипликативной модели [7]:

$$\text{ROE} = \text{NP} / \text{TI} \times \text{TI} / \text{A} \times \text{A} / \text{CN} = \text{EI} \times \text{YA} \times \text{EM} = \text{ROA} \times \text{EM}, \quad (6)$$

где NP – чистая прибыль банка в анализируемом периоде;

TI – валовые доходы банка в анализируемом периоде;

A – сумма активов банка;

CN – капитал банка;

EI – отношение чистой прибыли банка к доходам;

YA – отношение доходов банка к величине его активов (характеризует эффективность использования активов);

EM – отношение активов к капиталу (мультипликатор капитала).

Величина показателя рентабельности капитала (ROE) характеризует эффективность деятельности коммерческого банка относительно работоспособности привлеченных средств пайщиками и акционерами. Коэффициент рентабельности капитала напрямую зависит от структуры собственного и заемного капитал и их доли в совокупной валюте баланса коммерческого банка.

Таким образом, указанная модель оценки рентабельности капитала позволяет детально провести его факторный анализ и сделать более глубокие выводы.

Однако, существует большая разновидность анализа динамики, объема и структуры доходности и рентабельности коммерческого банка. К ним можно отнести следующие виды анализа:

- 1) структуры и динамики балансовой прибыли;
- 2) величины прибыли за определенный период;
- 3) прибыли относительно отдельно взятого структурного подразделения коммерческого банка;
- 4) направления использования полученной коммерческим банком прибыли;
- 5) выявление доходности (прибыльность) каждого аспекта работы банка по номенклатуре осуществляемых операций.

Для рационального и эффективного анализа доходности и рентабельности коммерческого банка необходимым является расчет показателей по отдельно взятым операциям банка. Основной классификацией является выделение следующих видов операций:

1. Инвестиционные операции;
2. Кредитные операции;
3. Валютные [8, с.23].

Таким образом, значимую роль приобретает показатель рентабельности определенной группы активных операций, который определяется следующим образом:

$$R_{ai} = D_i \div A_i, \quad (7)$$

где R_{ai} — рентабельность группы операций банка;

i – определенная группа операций коммерческого банка;

D_i — совокупный доход от рассматриваемой группы операций;

A_i — среднегодовая стоимость активов, принимавших участие в проведении рассматриваемой группы операций.

Кроме того, следует учитывать влияние на показатели рентабельности факторов, обусловленных условиями цифровизации экономики. Это требует от коммерческих банков:

– использования современных информационных технологий в банковской деятельности и обслуживании клиентов, поскольку современное программное обеспечение снижает трудоёмкость работ по созданию банковских продуктов, ускоряет процессы обслуживания клиента, снижает вероятность ошибок. В итоге это влияет на снижение общего объёма затрат коммерческого банка, сокращая уровень издержек банка. С другой стороны, внедрение мобильных интернет–приложений в банковской деятельности делает услуги для потребителей доступнее, что не только повышает спрос на продукты банка, увеличивает число клиентов, но и способствует росту конкурентоспособности банков. Не секрет, что в настоящее время увеличивается число транзакций по расчётам безналичным путём, в виде оплаты и переводов со счетов через интернет и т. д. В свою очередь развивающаяся интернет–торговля вызывает необходимость быстрого и качественного перевода денежных средств, что требует от банков максимального использования достижений цифровой экономики;

– доступности мобильного банкинга, который позволяет расширить спрос на продукты именно данного банка. Традиционно клиенты

коммерческих банков стремятся выбирать банки, расположенные в районе проживания физического лица или офиса организации. Это снижает транспортные расходы, повышает удобство для потребителя банковского продукта и, соответственно, повышает спрос на банковский продукт;

- эффективности рекламной и маркетинговой деятельности, что повышает спрос на банковские продукты, увеличивает объёмы реализации банковских продуктов, способствует росту доходов от них;

- повышения уровня квалификации банковского персонала, от которого зависит обоснованность ценовой политики банка, когда постоянно внедряются новые высокотехнологичные продукты, требующие высокой квалификации сотрудников [10, с.288].

Таким образом, рентабельность является важным показателем всей работы коммерческого банка. Анализ рентабельности банковской деятельности построен на тесной взаимосвязи показателей прибыльности и доходности активов, доли прибыли в доходах, достаточности капитала.

В виду вышесказанного особую актуальность приобретает своевременный и рациональный анализ доходности и рентабельности коммерческого банка. Сущность данного анализа состоит в сборе информации и расчета коэффициентов для дальнейшего исследования, выявлении отклонений эффективности работы коммерческого банка, выработке экономически обоснованных решений и их дальнейшая реализация.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)

2.1 Организационно–экономическая характеристика коммерческого банка

В качестве объекта исследования выступает ПАО «Сбербанка России». Сбербанк сегодня – это крупнейший банк в России и одна из крупнейших российских компаний. На долю ПАО «Сбербанк России» приходится 28,9% совокупных банковских активов страны (по состоянию на 1 января 2019 года), а его активными клиентами является 60% населения. Сбербанк входит в топ–5 крупнейших работодателей России.

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 46,1% вкладов населения, 40,5% кредитов физическим лицам и 32,4% кредитов юридическим лицам (по состоянию на 1 января 2019 года).

В Приложении А представлена организационная структура ПАО «Сбербанк России».

Органами управления Банка являются: Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет Банка, коллегиальный исполнительный орган – Правление Банка, единоличный исполнительный орган – Президент, Председатель Правления Банка.

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

Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк России» представлены в таблице 1.

Таблица 1

Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк России»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в %	
				к 2016 г.	к 2017 г.
Активы, млн. руб.	22706916	21721078	23158920	101,99	106,62
Капитал, млн. руб.	2658051	3124381	3668107	138,00	117,40
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	677523	943265	1 046264	154,4	139,2
Чистая прибыль, млн. руб.	541912	748763	831786	153,4	111,08
Фактическая численность сотрудников, чел.	271231	259999	251701	92,80	96,81

Анализируя данные таблицы 1, можно сделать вывод о том, что все ключевые показатели деятельности банка, кроме фактической численности имели положительную динамику за исследуемый период. Капитал в 2018 году увеличился по сравнению с 2016 годом на 37,99%, а по сравнению с 2017 годом на 17,4%. Активы банка увеличились в основном за счет роста чистой ссудной задолженности и чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Основным фактором, увеличившим капитал, является заработанная чистая прибыль.

ПАО «Сбербанк России» в своей деятельности использует материальные и нематериальные ценности, активы. Основные средства банка представлены недвижимостью, офисным и компьютерным оборудованием, автомобилями и другим оборудованием.

В таблице 2 представлен состав и структура имущества банка.

Таблица 2

Состав и структура имущества 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	732790	614849	621719	3,23	2,83	2,68
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586685	967162	747907	2,58	4,45	3,23
– Обязательные резервы	118364	154714	158659	0,52	0,71	0,69

Продолжение таблицы 2

Вид актива	Стоимость имущества, млн. руб.			Структура имущества, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Средства в кредитных организациях	355985	347943	299995	1,57	1,60	1,30
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405978	141343	91469	1,79	0,65	0,39
Чистая ссудная задолженность	16869804	16221622	17466111	74,29	74,68	75,42
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2316357	2269613	2517865	10,20	10,45	10,87
– Инвестиции в дочерние и зависимые организации	536732	691906	664465	2,36	3,19	2,87
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436472	455961	645442	1,92	2,10	2,79
Требования по текущему налогу на прибыль	19774	8124	373	0,09	0,04	0,002
Отложенный налоговый актив	0	0	21311	0	0	0,09
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	467474	469121	483556	2,06	2,16	2,09
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9881	8077	11365	0,04	0,04	0,05
Прочие активы	505717	217264	251809	2,23	1,00	1,09
Всего активов	22706916	21721079	23158920	100	100	100

Как видно из таблицы 2, активы Сбербанка в 2018 году выросли на 6,62% по сравнению с 2017 годом и на 1,99% по сравнению с 2016 годом. Увеличился объём денежных средств на 1,12% в сравнении с 2017 годом, тогда как в сравнении с 2016 годом эта цифра уменьшилась на 15,16%. Средства кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации в отчетном периоде к предыдущему сократились на 22,67%, так же падением охарактеризовались средства в кредитных организациях на 13,78%, финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток – на 35,29%, инвестиции в дочерние и зависимые организации – на 3,97%, а также

требования по текущему налогу на прибыль – на 95,41%. Остальные показатели имели тенденцию к увеличению в отчетном периоде [11, с.87].

Для эффективного использования основных средств банка необходимо исследовать основные показатели, которые характеризуют основные средства. Чтобы представить наиболее полную картину обеспеченности банка основными средствами, экономической эффективности их использования, обратимся к таблице 3.

Таблица 3

**Обеспеченность ПАО «Сбербанк России» основными средствами
и экономическая эффективность их использования**

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. в %	
				к 2016 г.	к 2017 г.
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	406622	388614	357434	87,90	92,00
Среднегодовая численность работников, чел.	273477	265615	255850	93,55	96,32
Процентный доход, млн. руб.	1990796	2079766	2032171	102,08	97,71
Фондовооружённость, млн. руб. на 1 работника	1,49	1,46	1,40	93,96	95,89
Фондоотдача, руб.	4,90	5,35	5,69	116,12	106,36
Фондоёмкость услуг, руб.	0,20	0,19	0,18	90,00	94,74

Из таблицы 3 следует, что показатель фондовооружённости к 2018 году снизился на 4,11% по сравнению с 2017 годом и на 6,04% по сравнению с 2016 годом. Это связано, в первую очередь, со значительным снижением среднегодовой стоимости основных средств, так как фондовооружённость является показателем, характеризующим стоимость основных средств, приходящихся на одного работника. К 2018 году среднегодовая стоимость основных средств снизилась на 31180 млн. руб. по сравнению с 2017 годом [12, с.154].

Показатель фондоотдачи к 2018 году вырос на 6,36% по сравнению с 2017 годом и на 16,12% по сравнению с 2016 годом, такая динамика свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств. Фондоёмкость же, наоборот, упала и её снижение составило 5,26% в 2018 году по сравнению с 2017 годом и 10% по сравнению с 2016 годом. Рост

процентных доходов в 2017 году связан с увеличением процентных ставок ЦБ РФ, однако, к 2018 году процентные доходы снизились на 2,29%. Фондоотдача определяется отношением процентного дохода соответствующего года к среднегодовой стоимости основных средств, а так как фондоотдача и фондоемкость являются обратными друг другу показателями, то такая картина изменений исследуемых показателей напрямую зависит от темпов роста или падения показателей, на базе которых они рассчитываются.

ПАО «Сбербанк России», как и любой другой банк, кроме основных средств использует также оборотные. Чтобы иметь наиболее полное представление о составе и структуре оборотных средств банка, обратимся к данным таблицы 4.

Таблица 4

Состав и структура оборотных средств ПАО «Сбербанк России»

Вид актива	Стоимость оборотных средств, млн. руб.			Структура оборотных средств, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Денежные средства	732790	614849	621719	3,37	2,92	2,78
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586685	967162	747907	2,70	4,60	3,34
Средства в кредитных организациях	355985	347943	299995	1,64	1,65	1,34
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405978	141343	91469	1,87	0,67	0,41
Чистая ссудная задолженность	16869804	16221622	17466111	77,59	77,11	77,97
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы для продажи	2316357	2269613	2517865	10,65	10,79	11,24
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436472	455961	645442	2,01	2,17	2,88
Требования по текущему налогу на прибыль	19774	8124	373	0,09	0,04	0,002
Материальные запасы	19478	10401	11087	0,08	0,05	0,04
Всего оборотных средств	21743323	21037018	22401968	100	100	100

Анализируя данные таблицы 4, можно отметить, что наибольшую долю в структуре оборотных средств, около 77%, занимает чистая ссудная задолженность. В 2018 году по сравнению с 2016 годом общая сумма оборотных средств увеличилась на 3,03%, а по отношению к 2017 году – на 6,49%. В основном, итоговая сумма оборотных средств в 2018 году выросла за счет чистой ссудной задолженности.

Для осуществления своих задач банк должен производить ряд действий, которые называются банковскими операциями. Анализ активных операций представлен в таблице 5.

Таблица 5

Активные операции ПАО «Сбербанк России»

Вид актива	Стоимость, млн. руб.			Структура, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Денежные средства	732790	614849	621719	3,23	2,83	2,68
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586685	967162	747907	2,58	4,45	3,23
Средства в кредитных организациях	355985	347943	299995	1,57	1,60	1,30
Финансовые активы, оцениваемые по стоимости через прибыль или убыток	405978	141343	91469	1,79	0,65	0,39
Чистая ссудная задолженность	16869804	16221622	17466111	74,29	74,68	75,42
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы для продажи	2316357	2269613	2517865	10,20	10,45	10,87
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436472	455961	645442	1,92	2,10	2,79
Требования по текущему налогу на прибыль	19774	8124	373	0,09	0,04	0,002
Отложенный налоговый актив	0	0	21311	0	0	0,09
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	467474	469121	483556	2,06	2,16	2,09
Долгосрочные активы для продажи	9881	8077	11365	0,04	0,04	0,05
Прочие активы	505717	217264	251809	2,23	1,00	1,09
Всего активов	22706916	21721079	23158920	100	100	100

Как видно из таблицы 5, активы Сбербанка в 2018 году выросли на 6,62% по сравнению с 2017 годом и на 1,99% по сравнению с 2016 годом. Увеличился объём денежных средств на 1,12% в сравнении с 2017 годом, тогда как в сравнении с 2016 годом эта цифра уменьшилась на 15,16%. Средства кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации в отчетном периоде к предыдущему сократились на 22,67%, так же падением охарактеризовались средства в кредитных организациях на 13,78%, финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток – на 35,29%, инвестиции в дочерние и зависимые организации – на 3,97%, а также требования по текущему налогу на прибыль – на 95,41%. Остальные показатели имели тенденцию к увеличению в отчетном периоде [13, с.26].

Для более полного представления финансовой деятельности банка необходимо, помимо активных операций, рассмотреть также и пассивные, представленные в таблице 6.

Таблица 6

Пассивные операции 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	768989	581160	591164	3,77	3,08	2,99
Средства кредитных организаций	618364	364500	464300	3,03	1,93	2,33
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями:	17722423	16881989	17742620	86,97	89,37	89,61
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	228167	107587	82401	1,12	0,57	0,42
Выпущенные долговые обязательства	647694	610932	575341	3,18	3,23	2,91
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5404	5772	11241	0,03	0,03	0,06
Отложенное налоговое обязательство	93348	17878	0	0,46	0,09	0,09
Прочие обязательства	256567	280194	270018	1,26	1,48	1,36
Резервы на возможные потери	37805	42146	62687	0,18	0,22	0,32
Всего обязательств	20378763	18892158	19799772	100	100	100

Анализируя данные таблицы 6, можно отметить, что за исследуемый период наибольшую долю в структуре обязательств банка занимают средства клиентов, не являющихся кредитной организацией, а именно 89,6% в 2018 году. В 2018 году они выросли на 5,1% по сравнению с 2017 годом, а по сравнению с 2016 годом на 0,1%.

В целом, можно сделать вывод о том, обязательства банка в 2018 году сократились по сравнению с 2016 годом на 2,84%, а по сравнению с 2017 годом выросли на 4,8%. Этот рост произошел в основном из-за увеличения доли средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, средств кредитных организаций, обязательств по текущему налогу на прибыль, а также прочих обязательств.

Финансовые ресурсы коммерческого банка включают в себя собственные и привлеченные средства. Банк для обеспечения своей деятельности должен непосредственно располагать определенной суммой денежных средств и материальными активами, которые и составляют его ресурсы [14, с.432].

В таблице 7 представлен анализ состава собственных средств ПАО «Сбербанк России».

Таблица 7

Состав собственных средств ПАО «Сбербанк России», млн. руб.

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение 2018 г.	
				к 2016 г.	к 2017 г.
Средства акционеров	67761	67761	67761	0	0
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0
Резервный фонд	3527	3527	3527	0	0
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-46427	39900	54667	101094	14767
Переоценка основных средств	66357	45401	39934	-23423	-5467
Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений	0	0	-18	-18	-18
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1790493	1945988	2311656	521163	365668
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218387	498289	653565	435178	155276
Всего источников собственных средств	2328153	2828921	3359148	1030995	530227

Исходя из данных таблицы 7, видно, что средства акционеров, эмиссионный доход и резервный фонд за рассматриваемый период не изменились. Общая сумма источников собственных средств в 2018 году по сравнению с 2017 годом выросла на 18,74%, а по сравнению с 2016 годом на 44,28%.

Помимо собственных средств, банк также активно использует и привлеченные средства, состав и структура которых представлена в таблице 8.

Таблица 8

Состав и структура привлеченных средств ПАО «Сбербанк России» в динамике, млн. руб.

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Структура, %		
				2016 г.	2017 г.	2018 г.
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	768989	581160	591164	3,77	3,08	2,99
Средства кредитных организаций	618364	364500	464300	3,03	1,93	2,33
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями:	17722423	16881989	17742620	86,97	89,37	89,61
– вклады физических лиц (в т.ч. ИП)	10221285	10937747	11777377	50,16	57,90	59,48
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228167	107587	82401	1,12	0,57	0,42
Выпущенные долговые обязательства	647694	610932	575341	3,18	3,23	2,91
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5404	5772	11241	0,03	0,03	0,06
Отложенное налоговое обязательство	93348	17878	0	0,46	0,09	0,09
Прочие обязательства	256567	280194	270018	1,26	1,48	1,36
Резервы на возможные потери	37805	42146	62687	0,18	0,22	0,32
Всего обязательств	20378763	18892158	19799772	100	100	100

Как видно из таблицы 8, за исследуемый период наибольшую долю в структуре обязательств банка занимают средства клиентов, не являющихся

кредитной организацией (89,6% в 2018 году). В 2018 году они выросли на 5,1% по сравнению с 2017 годом. В целом, обязательства банка в 2018 году сократились по сравнению с 2016 годом на 2,84%, а по сравнению с 2017 годом выросли на 4,8%. Этот рост произошел в основном из-за увеличения доли средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, средств кредитных организаций, обязательств по текущему налогу на прибыль, а также прочих обязательств [15, с.10].

Таким образом, общая организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России» характеризуется положительной тенденцией роста большинства рассмотренных показателей. Однако, как и для любой коммерческой организации, основной целью является получение прибыли (доходности).

2.2 Анализ доходности и рентабельности коммерческого банка

Эффективность деятельности коммерческого банка раскрывается через показатели доходности и рентабельности. Для проведения рационального анализа необходимо использовать совокупность относительных (рентабельность) и абсолютных показателей коммерческого банка.

Из абсолютных показателей доходности выделим следующие:

- 1) доходы от проведения операционной деятельности;
- 2) расходы от проведения операционной деятельности;
- 3) показатель чистой прибыли;
- 4) чистый доход, полученный от процентных операций банка;
- 5) чистый доход, полученный от непроцентных операций банка;
- 6) прибыль до налогообложения.

Динамика данных показателей. Результаты деятельности ПАО «Сбербанк России» за исследуемый период представлены в таблице 9.

Показатели доходности ПАО «Сбербанк России» за 2016–2018 гг.
(млрд. руб.)

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, %
Чистый процентный доход	1 312,3	1 348,8	1 396,5	6,4
Чистый непроцентный доход	349,1	394,2	445,3	27,6
Операционные доходы	954,6	1 526,5	1 711,0	61,5
Операционные расходы	(664,8)	(623,4)	(677,6)	1,9
Прибыль до налогообложения	677,5	943,2	1 046,2	54,4
Чистая прибыль	541,9	748,7	831,7	53,4

Как видно из данных таблицы 9, чистые процентные доходы ПАО «Сбербанк России» увеличились за исследуемый период на 6,4% — до 1 396,5 млрд рублей. В основном данный рост обусловлен ростом процентных доходов на фоне роста кредитного портфеля [17, с.176].

Непроцентные доходы увеличились на 27,6% и достигли 445,3 млрд. руб. Главным драйвером роста непроцентных доходов послужили комиссионные доходы, которые на 2018 год в структуре банка составили 79,3%, увеличив свою долю в структуре непроцентных доходов на более, чем на 2%.

Наибольший рост произошел по показателю операционных доходов. За исследуемый период (2016–2018гг.) данный показатель вырос на 61,5%. Данный скачок произошел в виду быстрых темпов роста чистого процентного дохода и чистого комиссионного дохода.

Операционные расходы в 2017 году показали снижение на 7,2% до 623,4 млрд. руб. Данное изменение вызвано в основном переменой методологии по расчету амортизационных отчислений по основным средствам и расходов на информационные услуги. Однако в 2018 году произошло увеличение на 8,6%. В целом данный показатель практически не изменился за исследуемый период (+1,6%).

Следствием быстрых темпов роста всех статей доходов (чистого процентного, чистого непроцентного и операционного) и медленных темпов

роста расходов стал и высокие рост показатели прибыли до налогообложения и чистой прибыли (на 54,4% и 53,4%).

Еще одним методом анализа доходности коммерческого банка является анализ структуры его доходов и расходов. Доходы и расходы банка подразделяются на процентные и непроцентные. Структура процентных доходов ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 1.

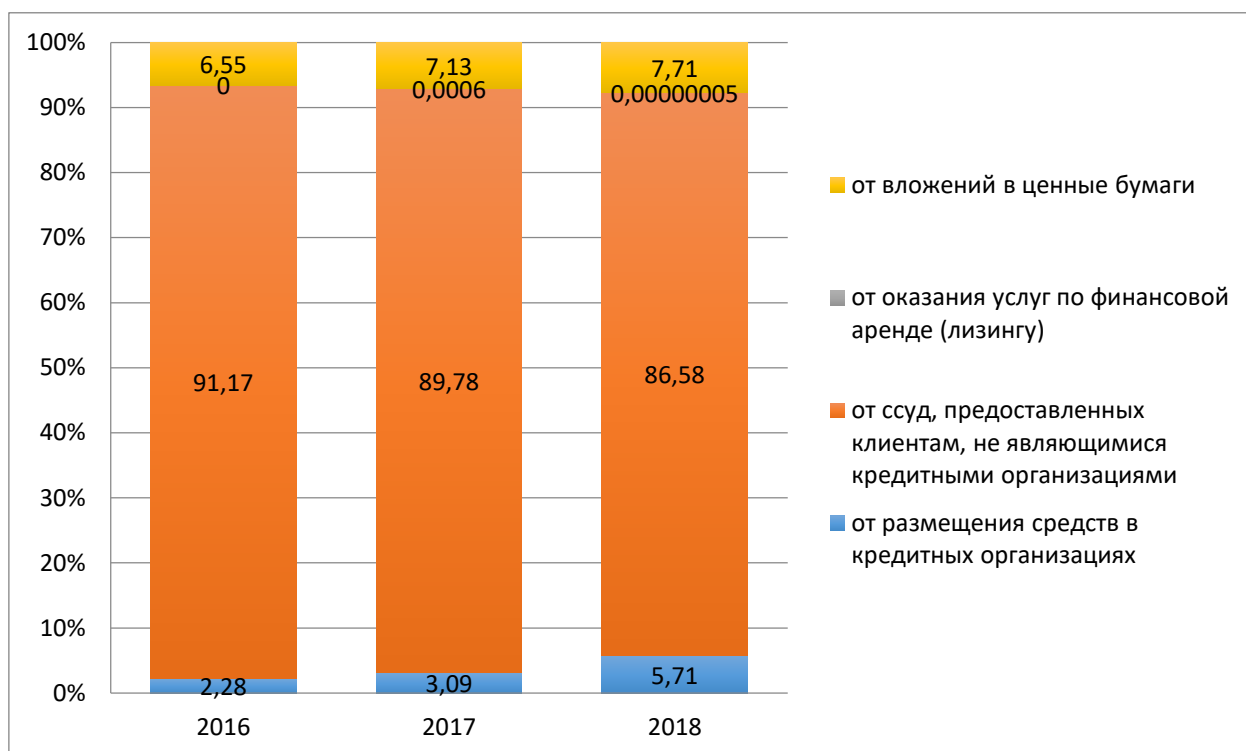


Рис. 1. Структура процентных доходов ПАО «Сбербанк России», %

По рисунку 1 видно, что кардинальных изменений в структуре процентных доходов не наблюдается. Стоит отметить лишь то, что большую часть процентного дохода занимает доход от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями – в 2016 году – 91,17%; в 2017 году – 89,78%; в 2018 году – 86,58%. Доля процентных доходов от размещения средств в кредитных организациях с каждым годом увеличивалась, в 2016 году она составляла 2,28%, в 2017 году – 3,09% и к 2018 году выросла до 5,71%.

Структура непроцентных доходов ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 2.

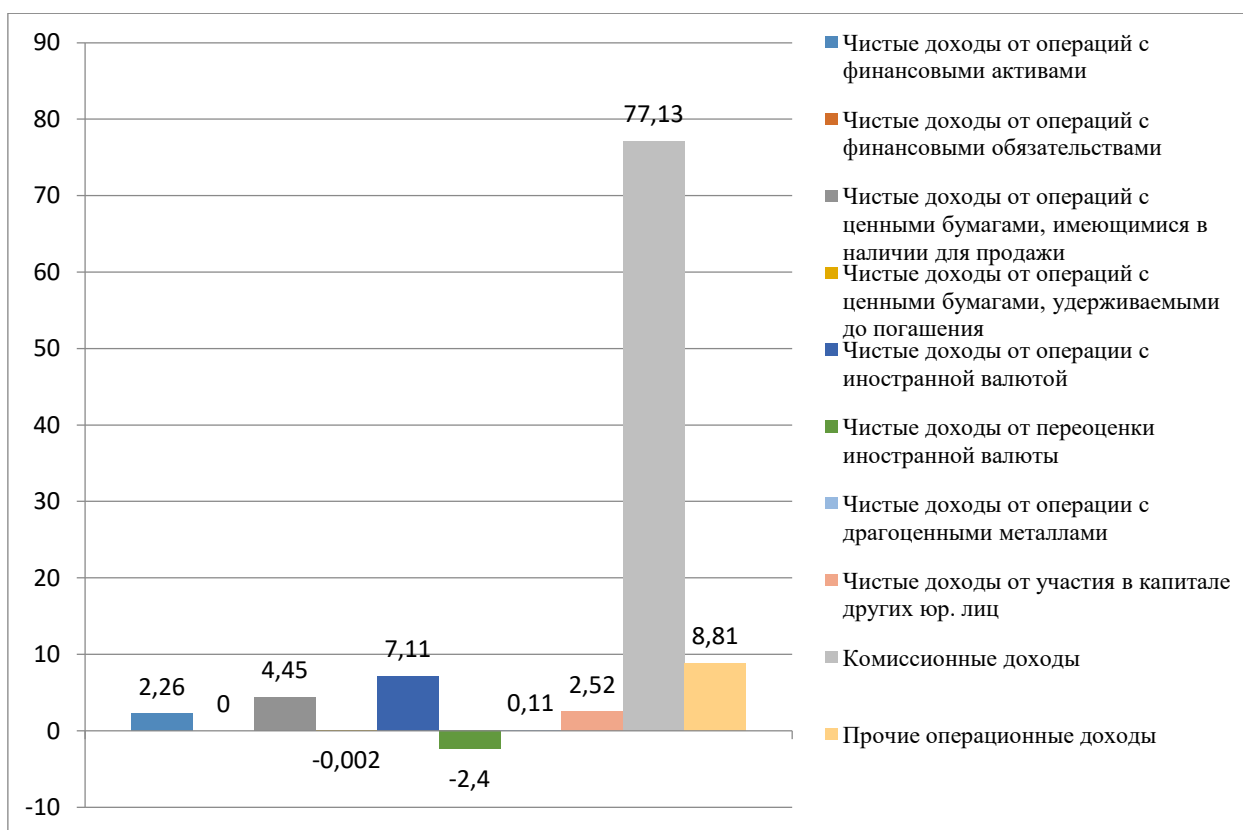


Рис. 2. Структура непроцентных доходов ПАО «Сбербанк России» за 2018 год, %

Анализируя рисунок 2, можно отметить, что наибольшую долю в структуре непроцентных доходов за 2018 год занимают комиссионные доходы, а именно 77,13%. Данная тенденция сохраняется на протяжении всего исследуемого периода. Следующими по величине в структуре непроцентных доходов идут прочие операционные доходы (8,81%), чистые доходы от операции с иностранной валютой (7,11%), чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. Остальные составляющие имеют долю в структуре непроцентных доходов 2,52% и менее.

Структура процентных расходов ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 3.

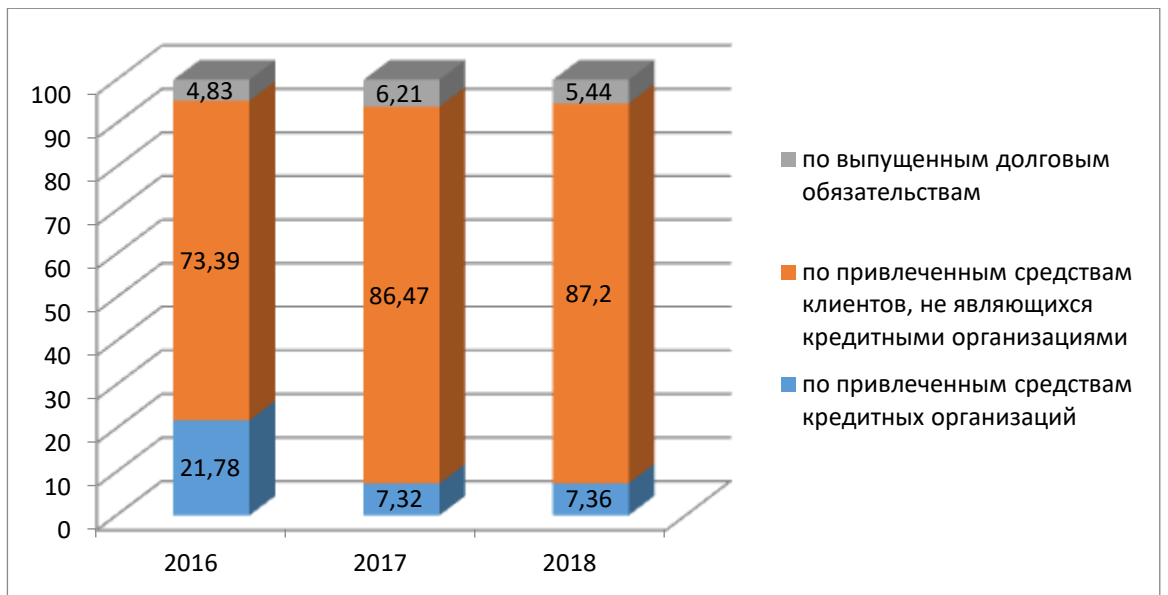


Рис. 3. Структура процентных расходов ПАО «Сбербанк России», %

Если рассматривать структуру процентных расходов, представленных на рисунке 3 видно, что большую часть занимают расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями. Их структура за все три анализируемых года в процентных расходах колеблется от 73,39% до 87,2% [19, с.14].

Структура непроцентных расходов ПАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 4.

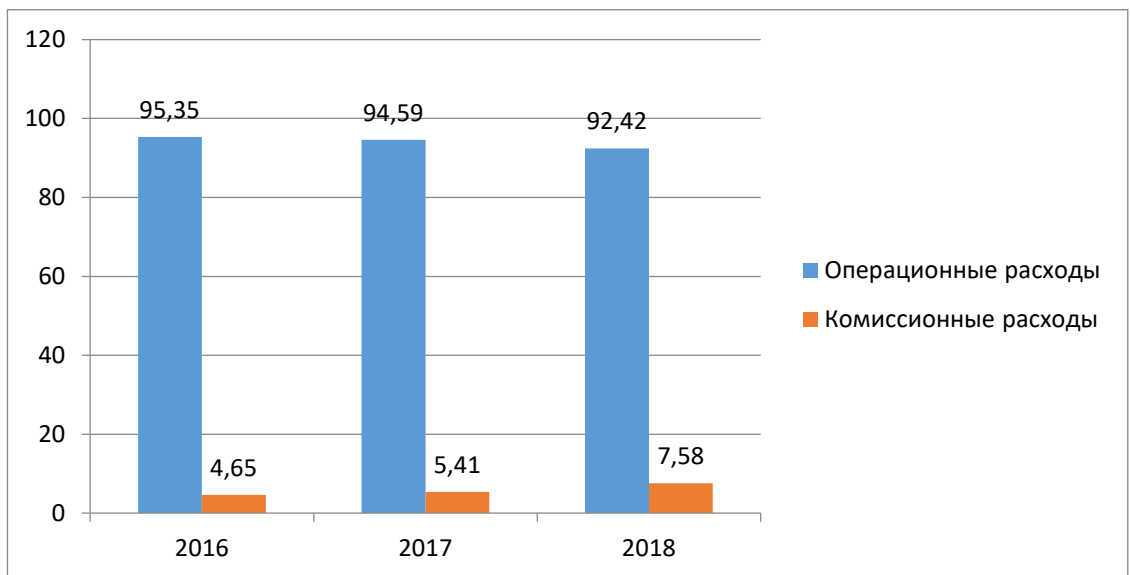


Рис. 4. Структура непроцентных расходов ПАО «Сбербанк России», %

Операционные расходы, которые занимают по структуре в среднем 94% – основная составляющая непроцентных расходов, как показывает рисунок 4, в 2016 году они составили 95,35% от общих непроцентных расходов; в 2017 – 94,59%; в 2018 году – 92,42%. Комиссионные расходы по структуре в 2016 году занимают лишь 4,65%, в 2017 – 5,41% и в 2018 г. – 7,58% [21, с.528].

Сущность рентабельности коммерческого банка проявляется в оценке эффективности ведения своей деятельности. Показатели рентабельности более подробно по сравнению с показателями доходности характеризуют итог деятельности банка. Экономический расчет показателей рентабельности сводится к определению количества прибыли (чистого дохода), который приходится на одну единицу стоимости различных факторов коммерческого банка (выручка, себестоимость, собственные и заемные средства).

Существуют значительное количество различных показателей рентабельности. В нашем исследовании выделим следующие:

- 1) общий уровень рентабельности;
- 2) рентабельность активов;
- 3) рентабельность капитала;
- 4) рентабельность собственного капитала;
- 5) спред (совокупный доход активов за вычетом стоимости заимствований);
- 6) чистая процентная маржа (отношение чистых процентных доходов к среднегодовой величине активов, приносящих процентный доход;
- 7) отношение операционных расходов к операционному доходу.

Данные по показателям рентабельности изображены в таблице 10.

**Динамика показателей рентабельности ПАО «Сбербанк России» за
2016–2018 гг., %**

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, %
Общий уровень рентабельности	32	42	43	34,2
Рентабельность активов	2,1	2,9	3,2	52,4
Рентабельность капитала	2,52	2,78	3,13	24,2
Рентабельность собственного капитала	20,8	24,2	23,1	11,1
Спред	5,3	5,6	5,2	-1,9
Чистая процентная маржа	5,7	6,0	5,7	0
Операционные расходы к операционному доходу до резервов	39,7	35,2	34,2	-13,9

Анализируя данные из таблицы 10 можно сделать следующие выводы:

1. Основополагающим показателем рентабельности коммерческого банка является общий уровень рентабельности. По данным таблицы 10 видно, что за 3 года данный показатель ПАО «Сбербанк России» увеличился на 34,2% и составил 0,43.

2. Следующим показателем является рентабельность активов. И данный показатель показал самый большой рост из всех исследуемых (52,4%). Однако в виду обобщенности, необходимо рассмотреть последующие показатели [22, с.11].

3. Рентабельность капитала отражает количество чистой прибыли на единицу общего капитала банка. Данный показатель изменился на 24,2% и на 2018 год составил 3,13%.

4. Рентабельность собственного капитала по сравнению с 2017 годом упала на 4,5%. Данное изменение произошло в виду стремительного роста капитала на 29,4% (с 67,8 млрд. руб. до 87,7 млрд. руб.). Однако, учитывая полностью исследуемый период, рентабельность капитала выросла на 11,1%.

5. Показатели спред и чистой процентной маржи за исследуемый период практически не изменился. По сравнению с 2016 годом уменьшился

показатель спред на 1,9%. Чистая процентная маржа и вовсе не изменилась в виду увеличение показателей чистых процентных доходов и средневзвешенных активов, приносящих процентные доходы на 6,4%.

б. Следствием высокого темпа роста операционных доходов (61,5%) и медленным темпом роста операционных расходов (1,9%) стало уменьшение показателя их отношения на 13,9%.

Таким образом, в результате проведенного анализа прибыльности и рентабельности ПАО «Сбербанк России» можно сделать вывод, о том, что эффективность деятельности исследуемого банка сопровождается увеличением прибыли, что проявляется в росте большинства исследуемых показателей.

Следовательно, ПАО «Сбербанк России» можно признать доходным и рентабельным, а тенденции роста его доходности – положительными.

ГЛАВА 3. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ДОХОДНОСТИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)

3.1 Пути повышения доходности ПАО «Сбербанк России»

В ходе анализа был выявлен ряд недостатков ПАО «Сбербанк России». Основной из них является тенденция к снижению таких показателей, как чистая процентная маржа и спред, которые являются одними из основных показателей деятельности коммерческого банка и проводимых им активных операций. В виду вышесказанного, независимо от высоких показателей банка по сравнению с его конкурентами, необходимым является разработка и реализация мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности, а, соответственно, и доходности ПАО «Сбербанк России».

Выделим такие основные направления повышения доходности ПАО «Сбербанк России»:

1. Комплексное увеличение активов, которые используются при проведении процентных операций, сопровождающееся изменением структуры совокупного капитала банка в сторону увеличения доли собственных средств. Для реализации данной меры первоочередными являются разработка и реализация эффективной маркетинговой и процентной политики. Проведение вышесказанных направлений будет сопровождаться, в первую очередь, ростом вкладчиков исследуемого банка. Таким образом, для повышения эффективности основополагающим фактором является привлечение клиентуры для выдачи кредитов. Однако в современных реалиях, в виду нестабильной финансовой ситуации данный направления довольно затруднено.

2. Следующим направлением является рост доли активов, приносящих доходы в совокупности всех активов. Иными словами, ПАО «Сбербанк

России» необходимо наращивать работающие активы, приносящие максимальный доход и сокращать неработающие.

Доходные активы составляют большинство средств банка и состоят из:

- 1) совокупный кредитный портфель;
- 2) совокупный инвестиционный портфель;
- 3) депозиты и кредиты, находящиеся в других банках.

Другие активы являются не доходными. Их увеличение нарушает эффективную структуру активов и является следствием уменьшения доходности банка. Однако, важно отметить тот факт, что у не доходных активов банка есть свои важные задачи. Одной из основных таких задач является расчет с другими субъектами экономического отношений по существующим обязательствам. Другими словами, не доходные активы составляют основу для ликвидности коммерческого банка. Величина не доходных активов (совокупной стоимости кассовых остатков и суммы на корреспондентских счетах) находится в прямой зависимости от показателя ликвидности. Соответственно, чем больше доля доходных активов в общей совокупности активов коммерческого банка, тем меньше его ликвидность и наоборот. При наращивании доходности (прибыльности) коммерческий банк стремится максимизировать величину доходных активов и ее долю в общей структуре. В то же время, происходит уменьшение не доходных активов, посредством которых погашаются текущие обязательства и уменьшается ликвидность. В виду этого проявляется риск невыполнения банком обязательств.

Таким образом, необходимым считается взвешенное рациональное соотношение активов, приносящих доходы и активов, направленных на погашение обязательств коммерческого банка. На практике, рациональной долей «работающих» активов в общей их совокупности является 75–85%. Снижение данной доли до уровня 70% подразумевает иррациональность деятельности коммерческого банка.

Однако для ПАО «Сбербанк России» на 31 декабря 2018 года, данный показатель составлял 0,88. В виду этого, в данном аспекте прослеживается благоприятная тенденция и единственной мерой повышения доходности можно выделить только увеличение такого доходного актива, как кредитование юридических лиц (доля данного показателя за исследуемый период снизилась на 9,2% и составила 51,7% в общей сумме доходных активов банка) [26, с.117].

3. Переоценка совокупного уровня процентной ставки по активным операциям коммерческого банка. Это мера подразумевает анализ и учет не только специфических факторов, определяющих процентную ставку активных операций, но еще и такие факторы, как величина спрос на кредитном рынке и аналогичные ставки банков–конкурентов.

В данном аспекте коммерческие банки придерживаются политики повышения уровня ставки. Однако в виду сложившейся конкуренции кредитных организаций это направление довольно трудоемко и сопряжено с риском [27, с.140].

4. Увеличение доли кредитов повышенного риска. Как правило, риск и проценты по кредиту находятся в прямой зависимости. То есть при высоком уровне рискованности предоставления кредита, процентная ставка по нему находится также на высоком уровне. Операции с повышенным риском являются серьезным стимулом повышения доходности коммерческого банка. Однако, для этого необходимо грамотно и рационально управлять данными операциями. Это подразумевает анализ допустимости риска операции, а также разработку сценарного плана действий по принятию оперативных решений при сложившейся ситуации (либо меры, направленные на использование данной операции, либо мероприятия, снижающие расходы, проявившиеся от этой операции).

Превалирующей целью в управлении операций с высоким риском для коммерческого банка является расчет и анализ допустимого и обоснованного определенного фактора, и, соответственно, перманентная реализация мер,

направленных на максимизацию положительного экономического эффекта от выбранной операции [29, с.456].

В современной практике различают следующие методы защиты от кредитного риска:

а) диверсификация займов – (представляет собой распределение совокупного кредитного между широкого спектра клиентов, отличающихся по оценочным факторам и условиям деятельности);

б) контроль органами коммерческого банка за положением заемщика на период выплаты (пользования) и выявления проблемных (рисковых) критериев с последующим принятием мер по защите интересов банка;

в) лимитирование – расчет максимально допустимого объема предоставленных кредитов;

г) секьюритизация активов – представляет собой преобразование ссуд, выданных банком, в облигации и векселя. В виду хорошей ликвидности данных ценных бумаг, они с успехом могут оборачиваться на вторичном рынке.

5. Реализация увеличения непроцентных доходов. В данном направлении необходимо выделить следующие меры:

1) предоставление отдельного внимания «небанковским» доходам (комиссионные, торговые и другие);

2) перерасчет и снижение общеадминистративных расходов;

3) оптимизация пассивов [30, с.514];

4) рост расчетно–кассового дохода путем улучшения качества обслуживания и расширения спектра услуг;

5) рост оперативности обслуживания клиентов путем оптимизации системы «Интернет–Банкинг»;

б) расширение доли «небанковских» услуг (консультации, факторинг, лизинг, аудиторские услуги) [31, с.315].

6. Анализ рациональности методов и способов ценообразования на банковские услуги. Данное направление способствует выявлению

недостатков в процессе создания услуги и ее реализации. Следствием устранения этих недостатков станет снижение себестоимости и, соответственно, цены. Подкрепляется значимость данного метода еще и преимуществом перед банками–конкурентами на кредитном рынке. В виду снижения себестоимости, банк способен расширить предложение данной услуги. И, в свою очередь, увеличить спрос со стороны клиентов за счет снижения цены при сохранении качества.

7. Грамотное управление активной и пассивной частью банка и его рисками.

Современные реалии, характеризующиеся нестабильностью внешней среды, диктуют следующие правила в управлении активами и пассивами:

1) рациональное распределение капитала коммерческим банком, направленное на устранение возникших рисков и осуществление повсеместной платежеспособности с учетом всех рисковых факторов;

2) анализ и реализация оперативных и стратегических мер управления активами и пассивами и их планирование;

3) управление процентными, ценовыми и валютными рисками;

4) лимитирование рыночных рисков и рисков ликвидности.

Для грамотной реализации и достижения соответствующих результатов посредством данного направления ПАО «Сбербанк России» рекомендуется придерживаться следующих принципов:

1) осуществление систематического анализа финансового состояния клиентов банка;

2) осуществление систематического анализа платежеспособности и кредитоспособности банка;

3) кредитное рефинансирование;

4) применение принципа взвешенных рисков;

5) использование принципа деления рисков;

- б) реализация диверсификационной политики (широкое перераспределение кредитов в мелких суммах, предоставленных большому количеству клиентов, при сохранении общего объема операций банка);
- 7) применение залога;
- 8) страхование кредитов и депозитов;
- 9) хеджирования валютных операций;
- 10) применение реальных персональных и «мнимых» гарантий;
- 11) увеличение спектру осуществляемых операций (диверсификация деятельности) [33, с.62].

8. Управление риском процентных ставок. Данное направление должно осуществляться за счет применения определенного круга мер. Первостепенным является выполнение планового уровня следующих показателей:

- 1) чистая процентная маржа;
- 2) спред;
- 3) чистый процентный доход.

Следующим этапом является изучение динамики процентных ставок и ее анализ. В завершении необходим расчет и исследование динамики структуры активных и пассивных частей ПАО «Сбербанк России» при применении геп-анализа и дюрации с использованием средств хеджирования.

Также, можно предложить следующие меры по повышению доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России»:

1. Увеличение абсолютных и относительных показателей не кредитных доходов ПАО «Сбербанк России». Не кредитные доходы в современных реалиях все больше набирают свою значимость в виду отсутствия рисковой составляющей при проведении той или иной операции. Таким образом, рекомендуется нарастить долю комиссионных доходов в общей структуре до уровня 25–27%. Реализовать данное направление можно посредством увеличения предоставляемых услуг и продуктов, а также их качества.

2. Реализация политики опережения темпов роста доходов над расходами. Проведение данной политики приведет к следующим изменениям:

- 1) спад отношения операционных расходов к операционным доходам до уровня 30–32%
- 2) уменьшение отношения операционных расходов к активам до уровня не выше 2,5%.

Ключом к достижению вышеупомянутых целей является реструктуризация системы продаж и рост эффективности деятельности, сопряженной с повышением производительности труда.

3. Максимизация качества активов банка. В данном направлении речь идет о стремлении к рациональному соотношению прибыльности и рискованности кредитных операций. Прогнозируемое будущее для ПАО «Сбербанк России» характеризуется изменением структуры кредитного портфеля. Наблюдается тенденция увеличения доли маржинальных бизнесов, к которым можно отнести малый бизнес, микрокорпорации и розничный сегмент. Данная мера будет являться ключом в обеспечении рационального баланса между прибыльностью и рискованностью кредитных операция ПАО «Сбербанк России».

Таким образом, внедрение всех этих мероприятий помогло бы увеличить прибыльность банка и достичь минимизации рисков [34, с.634].

3.2 Резервы роста прибыли и рентабельности коммерческого банка

На основании проведенного анализа, нами было выявлено, что процентные доходы остаются основным источником прибыли российских банков, но комиссионные доходы, как правило, растут стабильнее. В результате исследования доходов и расходов ПАО «Сбербанк России» за 2016–2018 гг. нами был сделан вывод, что основу доходной части банка

составляют две категории: комиссионные доходы и чистые процентные доходы. При анализе динамики данных групп доходов за исследуемый период был сделан вывод, что комиссионные доходы выросли на 50,81%, а чистые процентные доходы, напротив, сократились на 1,72%. В результате таких изменений доля чистых процентных доходов уменьшилась на 18,18% (с 78,10% до 63,98%). Показатель комиссионных доходов, в свою очередь, вырос на 25,72% (с 18,04% до 22,68%).

В современных реалиях, характеризующихся ужесточением конкуренции и снижением маржинального дохода особую актуальность для получения дохода и прибыли приобретают комиссионные доходы. Экономический журнал «Финансы» подготовил ранжирование коммерческих банков по показателю чистых комиссионных доходов за 2018 г. На сегодняшний день хорошим результатом считается комиссионный доход в размере 20% от суммарного дохода банка (для ПАО «Сбербанк России» данный показатель составляет 22,68%). К тому же, в среднесрочной перспективе до 2020 г. ПАО «Сбербанк России» заявил об увеличении данного показателя до уровня 30% [37, с.432].

Однако, по сравнению с кредитными учреждениями Восточной и Центральной Европы, доля комиссионных доходов остается низкой. В виду этого у комиссионных доходов есть потенциал для дальнейшего роста. Таким образом, одной из основополагающих задач для повышения доходности и рентабельности для ПАО «Сбербанк России» должна быть увеличение комиссионных доходов и их доли в структуре всех операций банка.

В настоящее время, рост удельного веса комиссионных доходов от операций с юридическими лицами характерен для кредитных организаций большинства развитых стран мира. Причиной этому стало снижение качества кредитных портфелей коммерческих банков, сфокусированных в основном на кредитование, которое, в свою очередь, является основным источником рискованных операций из всего спектра услуг кредитных организаций.

Таким образом, кредит в основном стал лишь средством привлечения клиента для дальнейшего предложения ему других банковских услуг. Данная тенденция прослеживается и для ПАО «Сбербанк России».

Важно отметить, что увеличение доли комплексных и продолжительных услуг клиентам по сравнению с «разовыми» сопровождается значительным увеличением комиссионного дохода банка. В виду этого для ПАО «Сбербанк России» рекомендуется при работе с клиентами ориентироваться на комплексный подход, подразумевающий под собой долгосрочное сотрудничество.

При этом, следует отметить, что уменьшение маржи, характерное для ПАО «Сбербанк России» будет компенсировано реализацией нескольких продуктов коммерческого банка с аналогичной или большей себестоимостью.

В данной аспекте повышения доходности ПАО «Сбербанк» можно выделить направление введения новых комиссий, сопровождающееся расширением перечня услуг, за которые взимается комиссия. Данное направление способствует расширению клиентской базы, пользующееся данными услугами. Среди передовых и наиболее прибыльных направлений можно выделить сложные технологические операции. К ним можно внешнеэкономическую деятельность и документарный бизнес [43, с.225].

Важными факторами, влияющим на объем комиссионных доходов, является жесткая конкуренция и высокий уровень технологий банковской продукции, представленной клиентам. Следствием этому становится тенденция к снижению ставок по комиссионным платежам по определенному ряду операций. Таким образом, для ПАО «Сбербанк России» предпочтительнее интенсивное направление развития.

В условиях обесценения процентных доходов в результате инфляции, имеющей место в современных экономических условиях, ПАО «Сбербанк России» целесообразно стремиться к относительному сокращению доли процентного дохода, в максимальной степени сопряженного с процентным

риском. Таким образом, можно сделать вывод, что чем больше доля комиссионных доходов в структуре доходов ПАО «Сбербанк России», тем наиболее стабильной будет его работоспособность [44, с.227].

Основываясь на вышесказанном, можно сказать, что наиболее рациональным направлением для ПАО «Сбербанк России» является поиск и реализация спектра мер по росту комиссионных доходов от банковских продуктов. К тому же, сопровождается это следующими преимуществами для ПАО «Сбербанк России»:

1) комиссионные услуги отрицают фактор риска потери средств, вложенных в них;

2) комиссионные доходы характеризуются большей стабильностью по сравнению с процентными доходами.

Комиссионные продукты в зависимости от получаемого дохода ранжируются следующим образом:

1) операции, проводимые с картами;

2) банковская гарантия;

3) расчётно–кассовое обслуживание;

4) валютно–обменные операции;

5) консультационные услуги.

Основополагающим из вышеперечисленных направлений для повышения доходности, а, соответственно, и рентабельности для ПАО «Сбербанк России» является реализация банковской гарантии. В связи со сложившимися реалиями не редкость, когда организации, вступившие в экономические отношения, натываются на проблему первого хода. Происходит это в виду все увеличивающейся тенденции к обманному ведению бизнеса. Подкрепляется данный аспект и желанием минимизации расходов при неблагоприятном стечении определенной сделки. Данные тенденции обеспечивают актуальность появления организаций или услуг, способствующих реализации некоего «посредничества» или гаранта. Таким образом, внедрение в ПАО «Сбербанк России» банковской гарантии имеет

значимую актуальность для повышения доходности и улучшения рентабельности.

Основополагающим преимуществом банковских гарантий является то, что при реализации данной вида услуги у банка появляется возможность получать комиссионный доход от гарантии без расходования собственных ресурсов. Величина комиссии предположительно варьируется от 2 до 10% при единовременном взимании. Основными факторами, влияющими на величину комиссии, является объем сумма, подвергающейся гарантированию и срок действия данной гарантии. Разберем пример предоставления залоговой и беззалоговой гарантии при величине гарантийной суммы 100 млн. руб. представлен пример выдачи банковской гарантии под залог и без залога, а также рассчитан размер комиссионных доходов от выдачи гарантий. Данные по форме и расчету гарантии представлены в таблице 11.

Таблица 11

Расчет комиссионных доходов от выдачи банковских гарантий

Сценарий предоставления банковской гарантии	Расчет
Коммерческий банк предоставляет беззалоговую гарантию с установленной величиной комиссии в 4% от общей величины заказа	Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: $100 \text{ млн. руб.} \times 4 / 100 = 4 \text{ млн. руб.}$
Коммерческий банк предоставляет залоговую гарантию. Величина залога составляет 40% от общей суммы заказа, а комиссия в размере 6%	Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: $100 \text{ млн. руб.} \times (40 / 100) \times (6 / 100) = 2,4 \text{ млн. руб.}$

На основании данных, представленных в таблице видно, что доход от беззалоговой комиссии составляет 4 млн. руб., а при залоговой 1,2 млн. руб.

Представим ситуацию, организация обратилась в коммерческий банк с просьбой о получении кредитных ресурсов в объеме 100 млн. руб. для увеличения оборотных средств со сроком пользования, равным 1 году. Организация реализует заказ на сумму 100 тыс. руб., и вторая сторона просит гарантировать исполнение предъявленных обязательств данного контракта.

Сопоставим беззалоговую банковскую гарантию с предоставлением кредита с учетом трансфертной ставки. Данные по расчету и условия операций представлены в таблице 12.

Таблица 12

Расчет доходов от банковских операций

Банковская операция	Расчет полученных доходов банком
Банк предоставляет кредит под 12% годовых при трансфертной ставке (средняя ставка, по которой банк привлекает финансовые ресурсы от сторонних источников), равной 9%.	Процентный доход от кредита: 100 млн. руб. $\times (12/100 - 9/100) = 3$ млн. руб.
Банк устанавливает размер комиссии 4% от суммы гарантии.	Комиссионный доход от выдачи банковской гарантии: 100 млн. руб. $\times 4 / 100 = 4$ млн. руб.

Таким образом, доход от предоставления банковской гарантии составят 4 млн. руб., а от выдачи кредита – 3 млн. руб. Доход от выдачи кредита является процентным, а от предоставления гарантии – комиссионным. Банку, безусловно, выгоднее повышать именно комиссионные доходы, так как они являются более стабильными, чем процентные доходы, и их получение не сопряжено с рисками потери стоимости вложенных средств, т.е. банк может без отвлечения денежных ресурсов получать доход в виде комиссии за выдачу определенного вида гарантии.

Таким образом, банковская гарантия представляет собой серьезный инструмент повышения доходности и рентабельности ПАО «Сбербанк России».

Отсюда можно сделать вывод о том, что банки в ближайшем будущем имеют все условия и возможности для того, чтобы развивать данную услугу. В условиях сокращения процентной маржи по кредитным операциям перед банками стоит задача сохранить и приумножить прибыль за счет других источников: развития, в том числе комиссионных доходов.

Таким образом, подводя итог, можно сказать, что функционирование ПАО «Сбербанк России» можно оценить, как успешное. Однако, в рамках анализа был выявлен ряд недостатков, которые заключаются в тенденции

снижения процентного спреда, чистой процентной маржи, что говорит о снижении прибыльности банка. В виду этого, для повышения доходности и рентабельности банк должен выбрать метод, а, возможно, и группу методов для увеличения рентабельности.

Учёт банком всех имеющихся факторов, проведение превентивных мероприятий по снижению их негативного влияния позволит в будущем стабилизировать уровень рентабельности, которая выступает результативным, качественным показателем деятельности коммерческого банка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Коммерческий банк составляет неотъемлемую черту современного денежного хозяйства, так как его деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Находясь в центре экономической жизни, обслуживая интересы производителей, коммерческий банк опосредуют связи между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением.

В виду этого, особую актуальность приобретает своевременный анализ доходности и рентабельности банка.

В результате проведенного анализа ПАО «Сбербанк России» можно сделать вывод, о том, что этот банк имеет устойчивый рост доходности банковской деятельности, что характеризуется повышением всех абсолютных показателей доходности. Относительные показатели в большинстве также показывают рост.

Следовательно, ПАО «Сбербанк России» можно признать доходным и рентабельным, а тенденции роста его доходности – положительными.

Также, в рамках анализа был выявлен ряд недостатков ПАО «Сбербанк России», которые заключаются в тенденции снижения процентного спреда, чистой процентной маржи, что говорит о снижении прибыльности банка. Но, несмотря на данные проблемы, стратегические задачи банка, которые были заданы еще в 2014 г. были выполнены и даже перевыполнены. В этой связи, несмотря на высокие показатели ПАО «Сбербанка России» относительно других банков, предложим мероприятия, направленные на повышение эффективности деятельности в ПАО «Сбербанк России». Чтобы повысить доходность банка, его рентабельность, необходимо увеличить прибыль. А для того, чтобы повысить прибыль банка необходимо принимать необходимые меры. Среди основополагающих, можно выделить следующие:

1. Увеличение удельного веса доходных активов в совокупных активах.

2. Изменение общего уровня процентной ставки по активным операциям банка.

3. Изменение структуры портфеля доходных активов, т.е. повышение удельного веса рискованных кредитов в кредитном портфеле банка, предоставленных под высокие проценты.

4. Уменьшение расходов на создание банковской услуги.

5. Увеличение доли комиссионных доходов от операций с юридическими лицами.

6. Развитие линейки банковских продуктов и усложнение банковских технологий с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов.

7. Обеспечение высокой эффективности по управлению расходами.

8. Поддержание достаточно высокого качества активов.

Для того чтобы дальше также результативно работать, повысить эффективность деятельности банка, необходимо выполнить все предложенные меры по совершенствованию управления доходностью ПАО «Сбербанк России» с целью ее увеличения. А для этого нужно реализовать Стратегию развития на 2020 гг. ПАО «Сбербанк России» и предложенные мероприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 02 декабря 1990 N 395–1 (ред. от 29.06.2012) «О банках и банковской деятельности».
2. Указание Банка России от 30 апреля 2016 г. № 2005–У «Об оценке экономического положения банков (с изменениями и дополнениями)».
3. Положение Банка России 254–П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».
4. Ахмедова, С.А. Понятие «Рентабельность коммерческого банка»: современные подходы к определению и системный анализ / С.А. Ахмедова, Р.Д. Шихамедов // Финансы и кредит. — 2016. — № 26. — С.22 – 36.
5. Андреев, С.А. Современные подходы к пониманию категорий «банковский продукт» и «банковская операция» / С.А. Андреев // Наука и образование в жизни современного общества – 2015. – С.18–22.
6. Барабанов, И.Т. Банковское дело: учебное пособие. / И.Т. Барабанов. — СПб.: Питер, 2014. – 259 с.
7. Батракова, Л.Г. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка / Л.Г. Батракова. – М.: «Логос», 2017. – 344 с.
8. Башлаев, С.В. Рационализация методического обеспечения процесса ценообразования на кредитные продукты банка / С.В. Башлаев, К.К. Голосенко // – 2016. – №6. – С.76–79.
9. Бигля, О.С. Рентабельность коммерческого банка: понятие и классификация / О.С. Бигля // Научный вестник национального экономического университета. – 2015. – №2. – С.15–26.
10. Бедров, А.А. Ценообразование в коммерческих банках / А.А Бедров, В.В Сенкус // Вестник Сибирского государственного индустриального университета. Экономика и управление. –2014.– № 1 – С.5–8.
11. Бор, М.З. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование / М.З. Бор, В.В. Пятенко. – М.: ИКЦ "ДИС", 2014. – 288 с.

12. Бурлак, Г.Н. Правовое регулирование банковских операций. / Г.Н. Бурлак. – М., 2018. – 87 с.
13. Гаджиалиев, И.Х. К вопросу о ценообразовании банковских продуктов / И.Х. Гаджиалиев // Региональная экономика: Теория и практика. – 2017.– №5.–С.154–155.
14. Гамзунов, А.Д. Рынок банковских услуг: конкуренция по качеству / А.Д. Гамзунов // Банковский вестник. — 2015. – № 13 — С.26–27.
15. Глушакова Н.Б. Банковское дело. / Н.Б. Глушакова. – М.: Академический Проект, 2014. – 432 с.
16. Гойденко, Ю.Н. Ценообразование в коммерческих банках / Ю.Н. Гойденко // Хабаровск, РИЦ ХГАЭП. — 2013. — №3. — С.10–12.
17. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики. / Ю.В. Головин // М.: Финансы и статистика. – 2013. – №12 – С.59.
18. Гринкевич, Л.С. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие / Л.С. Гринкевич, Т.В. Счастливая, Н.К. Сагайдачная, Казаков В.В. – : Том. гос.ун–т. – Томск: Изд–во НТЛ, 2014. – 176 с.
19. Грядовая, О.В. Банковское ценообразование / О.В. Грядовая // Российский экономический журнал. – 2015. – №15 – С.12–19.
20. Дзансолова, Б.С. Новые банковские продукты и проблемы их внедрения на Российском рынке / Б.С. Дзансолова // Актуальные проблемы теории и практики. – 2014. – №2. – С.14 – 16.
21. Емельянов, А.С. Рентабельность: сущность и основные показатели. / А.С. Емельянов, А.Н. Голованов, Н.Н. Якубовский. — М.: Финансы и статистика, 2014. —304с.
22. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации, и их операции. Учебник / Е. Ф. Жуков. – М., 2017. – 528 с.
23. Ивлева, Н.А. Анализ рентабельности банковских продуктов как основа управления доходами регионального банка / Н.А. Ивлева // Современные проблемы информатизации в непромышленной сфере и экономике – 2015. – Вып.10 – С.11–12.

24. Ильясов, С.М. Методологические аспекты формирования кредитной политики банка / С.М. Ильясов // Деньги и кредит – 2014 – №6 – С.23–25.
25. Исаев, Р.А. Методика разработки новых кредитных банковских продуктов и услуг и ее практическое применение / Р.А. Исаев // Банковское кредитование. – 2015.–№3.–С.3–45.
26. Каджаева, М.Р., Банковские операции. Практикум: учебное пособие / М.Р. Каджаева, С.В. Дубровская. – М.: Академия, 2015. – 400с.
27. Конюхова, Е.А. Основные показатели доходности и рентабельности коммерческого банка / Е.А. Конюхова. — Киев: Изд-во «Ника–Центр», 2015. – 318с.
28. Крюков, В.А. Резервы повышения прибыли банка / В.А. Крюков. — М.: Приор, 2012. — 588 с
29. Лаврушина, О.И. Банковский менеджмент: учебник / О.И. Лаврушина. – 2–е издание, перераб и доп. – М: КНОРУС, 2018. – 560 с.
30. Ларионова, И.В. Риск–менеджмент в коммерческом банке / И.В. Ларионова. – М.: КноРус, 2018. – 456 с.
31. Леготин, Ф.Я. Управление затратами и ценообразованием: учеб. пособие / Ф.Я. Леготин, А.Ф. Леготин. — Екатеринбург: Изд-во УрГЭУ, 2015. – 514 с.
32. Липсиц, И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке / И.В. Липсиц. – М.: Экономистъ, 2016. – 315 с.
33. Макарова, Г.П. Система банковского маркетинга: учебное пособие / Г.П. Макарова. – М.: Финстатинформ, 2016, – 300 с.
34. Мешкова, Е.И. Модели ценообразования банковских кредитных продуктов / Е.И. Мешкова // Банковское дело. – 2014. – № 4. – С.62–66.
35. Нэгл, Т.Т. Стратегия и тактика ценообразования / Т.Т. Нэгл, Р.К. Холден. — СПб.: Питер, 2016. – 634 с.
36. Павлов, П.В. Законодательство в области финансов, банков и бухгалтерского учета: учебное пособие / П.В Павлов. — М.: Магистр, 2017. — 239 с.

37. Путковская, С.А. Механизмы повышения эффективности банковских услуг / С.А. Путковская // Проблемы современной экономики. – 2014. – №3. – С.34–38.
38. Самаруха, В.И. Ценообразование в коммерческих банках: ориентация на выживание, монография / В.И. Самаруха. Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015. — 432 с.
39. Санжаров, Д.В. Практические аспекты ценообразования банковских продуктов / Д.В. Санжаров // Актуальные проблемы экономики в условиях реформирования современного общества. – 2014. – С.218–222.
40. Сафронова, Т.Е. Анализ процесса формирования и управления ресурсами коммерческого банка / Т.Е. Сафронова // Проблемы современной экономики. – 2015. – №4. – С.41–44.
41. Смагина, И.С. Себестоимость банковских продуктов и ее оптимизация / И.С. Смагина // Достижения вузовской науки. – 2015. – №16. – С.160–163.
42. Царев, В.В. Оценка прибыльности банка / В.В. Царев. — СПб.: Питер, 2014. — 464с.
43. Шмат, В.С. Прогнозирование доходности коммерческого банка / В.С. Шмат А.Ю. Севастьянова. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 191с.
44. Финансовые показатели ПАО «Сбербанк России». Официальный сайт ПАО «Сбербанка России». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/insurancereport/cardhold> (дата обращения: 10.06.2019).
45. Kupiec, J. Robust Determinants of Profitability of Commercial Banks / J. Kupiec // Computer Speech and Language. – 2005. – №6. – PP.225–242.
46. Ravin, Y. Polysemy: Impact of E-Banking on the Profitability of Banks / Y. Ravin, C. Leacock. – New York: Oxford University Press, 2012. – 227 p.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Организационная структура ПАО «Сбербанк России»



Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк России» за 2018 год

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филiales) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	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
	АКТИВЫ			
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	Частые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Известия в дочерие 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
	ПАССИВЫ			
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
	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
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		-705 118	-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
	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
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. Грех (Ф.И.О.) (подпись)

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

М.С. Ратинский (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 (фирмы)	
	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
Раздел 1. Прибыль и убытки				
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, предоставленных 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 являющимся 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 В

Раздел 2. Прочий совокупный доход

1	2	3	4	5
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
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	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
6	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
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 (филиала) 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.	предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
АКТИВЫ				
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		
5	Чистая судная задолженность	5.3	91 468 983	141 343 233
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	17 466 311 114	16 221 622 141
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	2 517 864 732	2 269 613 004
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	664 464 539	691 905 668
8	Требование по текущему налогу на прибыль	5.6	645 442 126	455 961 164
9	Отложенный налоговый актив		372 664	8 124 301
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	21 311 177	0
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		483 555 870	469 120 697
12	Прочие активы	5.8	11 364 582	8 076 804
13	Всего активное		251 808 469	217 263 502
13	Всего активное		23 158 919 939	21 721 078 483
ПАССИВЫ				
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
ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
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 продажи, 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
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
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 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
Раздел 1. О прибылях и убытках				
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 выданным 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, в 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	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

Продолжение Приложения Д

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	3		
2	Прочий совокупный доход (убыток)	6	653 565 405	498 289 433
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
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:		-5 484 917	-11 670 766
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		18 459 197	96 302 369
6.2	изменение фонда кэширования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		3 691 840	19 260 474
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 357	77 041 895
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 440	65 371 129
10	Финансовый результат за отчетный период		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.О. Греф
(Ф.И.О.)

Место печати

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)