

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
Кафедра финансов, инвестиций и инноваций

**БАНКОВСКИЕ ИННОВАЦИИ И МОДЕЛИ И МОДЕЛИРОВАНИЕ ПРОЦЕССА
ВНЕДРЕНИЯ НОВЫХ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ**

Выпускная квалификационная работа студента

заочной формы обучения
направления подготовки **38.03.01 Экономика** профиль «**Финансы и кредит**»
5 курса группы 06001303
Бец Ирина Руслановна

Научный руководитель
доц. Гайдуков Р.И.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКА	
1.1. Сущность финансовой устойчивости.....	6
1.2. Методики оценки деятельности банка	15
1.3. Показатели финансовой устойчивости кредитной организации	22
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ	
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк	31
2.2. Анализ финансовых показателей деятельности ПАО Сбербанк	38
2.3. Оценка показателей финансовой устойчивости ПАО Сбербанк	44
2.4. Направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк.....	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	59
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	62
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	68

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью совершенствования элементов банковской системы, как важнейшей части экономики, обеспечивающей последнюю условия функционирования и развития, с целью повышения качества банковского обслуживания и обеспечения устойчивости деятельности коммерческих банков, для чего необходимо проведение детального анализа состояния банковской системы в целом. Выполнение банковской системой ее главной задачи обеспечивается в первую очередь обеспечением финансовой устойчивости ее составляющих.

В условиях роста конкуренции на банковском рынке и повышении рисков, обусловленных распространением глобализационных процессов, банковские учреждения все чаще обращают внимание на свою устойчивость и способы ее обеспечения. Каждый коммерческий банк стремится получить как можно больше прибыли и, при этом, понести как можно меньше потерь от воздействия непредсказуемых и неблагоприятных факторов.

В настоящее время банковская сфера претерпевает значительные изменения. Это связано с решительными мерами Центрального банка России и повышением конкурентной борьбы между коммерческими банками. Новый курс Банка России связан с изменившейся политической и экономической ситуацией в стране. Повышение же конкуренции непосредственно связано с развитием современных технологий и появлением децентрализованных платежных систем. В такой ситуации в целях сохранения прибыльности и сохранения своих клиентов коммерческие банки зачастую вынуждены рисковать, что в свою очередь может привести к ряду негативных последствий для кредитной организации, вплоть до отзыва лицензии.

Финансовая устойчивость коммерческого банка является ключевой частью оценки его финансового состояния, как со стороны собственников, так и его инвесторов. В современных условиях нестабильности в экономике

целесообразным является внедрение новых методик оценки финансовой устойчивости банков, что и определило актуальность темы выпускной работы.

Степень научной разработанности данной темы нашла отражение в трудах отечественных и зарубежных экономистов и научных деятелей.

Общие вопросы, касающиеся оценки финансовой деятельности банков отражены в работах таких ученых и специалистов как С.М. Игнатьев, Г.Н. Белоглазова, А.А. Козлов, Г.Г. Коробова, Л.П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, Б.И. Соколов, А.Ю. Симановский, К.Б. Шор и других авторов.

Вопросы, посвященные непосредственно финансовой устойчивости банков рассматриваются в трудах таких ученых как Л.Г. Батракова, Ю.Ю. Русанов, Г.Н. Щербакова, Е.А. Тарханова и других.

Вместе с тем, остаются недостаточно разработанными некоторые отдельные вопросы, связанные с оценкой финансовой устойчивости банка в кризисный период, а возникающие в современной банковской сфере новые тенденции и явления определяют необходимость пересмотра ряда существующих мнений.

Целью выпускной квалификационной работы является всесторонний анализ финансовой устойчивости ПАО Сбербанк и разработка путей ее повышения.

Исходя из поставленной цели, в работе поставлены следующие **задачи**:

- рассмотреть сущность и классификацию типов финансовой устойчивости;
- изучить факторы, влияющие на финансовое состояние банка и показатели, используемые для ее определения;
- провести анализ финансовой деятельности и оценку финансовой устойчивости ПАО Сбербанк;
- рассмотреть стратегию развития ПАО Сбербанк и выявить направления повышения финансовой устойчивости на перспективу.

Предметом исследования в выпускной квалификационной работе являются теоретические и практические аспекты финансовой устойчивости банка на современном этапе.

Объект исследования – система отношений экономического, организационного и правового характера, складывающихся в процессе финансовой деятельности ПАО Сбербанк.

Теоретической основой исследования являются научные работы ведущих специалистов в области экономики, и в частности финансов, исследующих вопросы оценки финансовой устойчивости и эффективности хозяйствующей деятельности коммерческих банков.

Нормативной базой выпускной работы является Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» и другие нормативные акты Российской Федерации, Банка России, а также инструкции, регулирующие финансово-хозяйственные отношения в банковском секторе.

Методологической базой являются различные методы работы с финансовыми документами: вертикальный и горизонтальный анализ, метод трендов анализ, сравнительный и другие виды анализа, а также графический и статистический методы.

Информационной базой в исследовании послужила открытая информация о финансовых результатах деятельности ПАО Сбербанк за период с 2014 по 2016гг.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в том, что результаты и выводы, полученные в ходе написания работы, могут быть использованы в процессе деятельности коммерческих банков с целью повышения эффективности их финансово-аналитической работы, тем самым, укрепив свою финансовую устойчивость.

Цель и поставленные в работе задачи предопределили следующую **структуру**: введение, две главы, заключение, список литературы и приложения. Работа содержит рисунки, схемы и таблицы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКА

1.1. Сущность финансовой устойчивости

В современной экономической литературе все еще нет единого мнения относительно содержания категории «устойчивость коммерческого банка». Это можно объяснить тем, что данное понятие имеет комплексный характер, отражающий не только внутренние, но и внешние факторы банковской деятельности.

В научных публикациях по экономической и финансовой проблематике категорию устойчивости часто отождествляют с надежностью, стабильностью и равновесием [19, стр. 35].

Устойчивость коммерческого банка первична по отношению к понятию «надежность банка», исходя из этого, устойчивым может быть только надежный банк. В то же время надежный – это не всегда устойчивый банк, так как надежность банка описывается как способность банка к выполнению взятых на себя обязательств. Коммерческий банк, будучи надежным, к примеру, может выполнить свои обязательства перед клиентом, но это будет идти вразрез с его устойчивостью, вызвать сокращение прибыли и даже привести к убыткам [22, стр. 28].

На сегодняшний день термин «надежность» чаще употребляется в российской практике для сравнительной характеристики деятельности коммерческих банков, основанной на данных публикуемой отчетности, что позволяет построить рейтинги надежности банков. Само понятие «надежность» отражает, прежде всего, взгляд на коммерческий банк со стороны его клиентуры [8, стр. 115]. «Устойчивость банка» является более фундаментальным понятием нежели «надежность», многие авторы чаще

обращаются к термину «устойчивость» [19, стр. 96].

С экономической точки зрения понятие устойчивости банка следует рассматривать в значении его устойчивого равновесия, а экономическая устойчивость коммерческого банка отражается в стабильности его деятельности в свете перспективы.

На современном этапе развития экономической науки большое внимание уделяется вопросам, связанным с нахождением того или иного субъекта экономической деятельности в состоянии эффективного функционирования в своей сфере. Чаще всего для описания такого состояния используются категории финансовая стабильность и финансовая устойчивость. Данные понятия неразрывно связаны с наблюдением состояния субъекта в рамках определенного периода времени. Длительное наблюдение за хозяйствующим субъектом позволяет предугадать и спрогнозировать его дальнейшее экономическое развитие.

Возможность вовремя отслеживать финансовое состояние организаций делает категорию финансовой устойчивости незаменимым инструментом государственного контроля за неэффективными субъектами экономики. С другой стороны постоянный мониторинг показателей финансовой устойчивости самой организацией позволяет ей заранее предотвращать нежелательные события в ходе своей деятельности и вовремя вносить коррективы в стратегические планы развития.

Устойчивость отдельного банковского учреждения, в том числе и финансовая - это способность банка достигать и удерживать в течение длительного периода времени состояние равновесия в условиях динамичного развития экономической среды и постоянного воздействия экзогенных и эндогенных факторов.

Устойчивость коммерческого банка следует рассматривать как совокупность отдельных составляющих, которые в единстве обеспечивают жизнеспособное состояние и тенденции эффективного развития банковского

учреждения. Несмотря на это, рассматривать устойчивость банка исключительно через призму финансовых показателей его деятельности, не учитывая, при этом, взаимосвязь конкретного банка с экономикой в целом и банковского сектора в частности, будет категорически неправильно и недопустимо.

Таблица 1.1

Определение категории «финансовая устойчивость коммерческих банков»

Автор	Определение категории
Б.А. Райзберг	Финансовая устойчивость банка - оценка качества активов, достаточности капитала и эффективность деятельности
Постановление Правительства № 901 от 10 октября 2013 г.	Финансовая устойчивость банка - наличие собственных средств
Л. П. Белых	Финансовая устойчивость банка - наличие устойчивого капитала, ликвидный баланс, платежеспособность
З.А. Тимофеева	Финансовая устойчивость банка - стабильность финансового положения, сбалансированность финансов, ликвидность активов, достаточность резервов

Нельзя не отметить, что среди ученых встречается мнение о необходимости выделения только двух составляющих устойчивости:

- организационной,
- финансовой,

чтобы избежать излишнего количества компонентов.

В свою очередь чрезмерное группирование не дает возможность более полно и подробно рассмотреть общий показатель, и лишь выделение оптимального количества компонентов позволяет исследовать понятие со всех сторон более глубоко и основательно. [19 стр. 45].

Исследование экономической литературы и периодики позволило выделить такие компоненты устойчивости как:

- капитальная,
- коммерческая,
- функциональная,
- организационная,

- финансовая.

Все они взаимосвязаны и дополняют друг друга, их взаимосвязь продемонстрирована на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Взаимодействие компонентов устойчивости банковского учреждения

Как видно с рис. 1.1. финансовая устойчивость выделяется как результирующая составляющая общей устойчивости банка, - то есть, это показатель, который характеризует в той или иной степени каждую составляющую устойчивости. Другими словами, именно ее обеспечение лежит в основе взаимодействия всех без исключения компонентов устойчивости.

Капитальная устойчивость банка зависит от капитала учреждения:

- от размеров,
- от структуры.

Банковским капиталом можно считать все его ресурсы, которые способны приносить доход. Неслучайно одной из ключевых функций банковского менеджмента является обеспечение достаточности капитала. Однако стоит помнить, что капитала не должно быть ни мало, ни много - его должно быть достаточно для того, чтобы поглотить потенциальные риски, которые могут возникать в процессе деятельности этого самого банка. [10, стр. 67].

Таким образом, капитальная устойчивость означает способность банка поддерживать достаточный размер капитала, позволяет не только поддерживать деятельность учреждения сегодня, но и выходить на прибыль в будущем, даже при наличии кризисных ситуаций - тем самым, защищая интересы вкладчиков и кредиторов.

Действительно, капитальная устойчивость есть, хоть и не единственной, но одной из главных составляющих общей устойчивости не только отдельного банка, но и банковской системы в целом. Так, Базельский комитет повышает уровень устойчивости банковского сектора за счет укрепления системы регулятивного капитала, проводя реформы, что повышают уровень качества регулятивной базы капитала и расширяют систему покрытия риска капиталом, что, в свою очередь, обеспечивает дополнительный уровень защиты при моделировании риска.

Коммерческую устойчивость банка можно определить, как способность банка соответствовать инфраструктуре и системе связей экономических субъектов рыночных отношений в условиях постоянно меняющихся внутренних и внешних факторов. Именно коммерческая устойчивость характеризует степень интегрированности банковского учреждения и характер его взаимодействия не только с государством, экономикой в целом, и банковского сектора в частности, но и с другими отдельными банками - потенциальными и реальными клиентами, партнерами. [21, стр. 134].

От того насколько банк взаимодействует с другими субъектами, зависит размер его потенциальной прибыли, его репутация и место на рынке. Чем больше и теснее банк сотрудничает с клиентами, тем больше ресурсов у него в распоряжении для осуществления операций. Кроме того, такой банк имеет больше шансов для продвижения своих продуктов и закрепления у потребителей имиджа надёжной и серьёзной организации, которая способна противостоять кризисным явлениям и выйти из неблагоприятных ситуаций с

минимальными потерями не только для акционеров, но и для вкладчиков и кредиторов.

Ведь доверие потребителей для финансового учреждения играет не последнюю роль, и прямо пропорционально влияет на прирост потенциальной прибыли. Если потребители доверяют банку, они несут свои средства ему на хранение - и, следовательно, в банке появляются ресурсы для кредитования других клиентов, банков и реальной экономики, - а кредитование - это основная статья активов банка.

Тесные взаимоотношения с другими банковскими учреждениями и государственными структурами не менее важны, поскольку это не только кредитование, но и партнерство в выгодных проектах, взаимопомощь в случае неблагоприятных и непредвиденных ситуаций. Это, в свою очередь, не только поднимает репутацию банка среди себе подобных, обеспечивает еще большую интеграцию в межбанковский рынок и открывает доступ для государственного финансирования. [21, стр. 223].

С коммерческой устойчивостью больше всего связана функциональная устойчивость. Функциональная устойчивость банка зависит от стратегии и целей деятельности организации и предусматривает два варианта:

- специализация,
- универсализация банковских услуг.

Независимо от того, какой из этих двух вариантов выбирает менеджмент банка, его цель - это получение прибыли путем удовлетворения потребностей потребителей.

Если исследовать современный банковский рынок, то большинство отечественных банков являются универсальными. Такая ситуация сложилась в силу общеизвестных и понятных причин: чтобы получить прибыль нужно привлекать и удерживать всё больше и больше клиентов, другими словами - выходить на новые рынки, предлагать новые услуги. Учитывая возрастающую конкуренцию продержаться, сможет тот, кто предложит все необходимые

конкретному клиенту услуги при минимальных затратах. Кроме того, чем более специализирован банк, тем больше риски, присущие его деятельности, ведь зависимость от определенных рынков и условий их функционирования достаточно большая.

С помощью универсализации этого можно избежать, однако следует обращать внимание и на размеры банков. Например, из-за ограниченности ресурсной базы средний и маленький банки не будут иметь достаточно возможностей эффективно развивать различные направления деятельности. Все это приводит к необходимости выбирать и выделять приоритетные направления эффективного функционирования.

Не менее важным фактором успешной деятельности банка, что также определяется банковской стратегией, является его организационная структура. От разумно сложившейся организационной структуры и наличия соответствующей документации, которая четко фиксирует работу данных подразделений, зависит способность банка не только эффективно решать вопросы, возникающие в процессе деятельности, но и как можно быстрее адаптироваться к изменениям окружающей среды и, при этом, испытывать минимальные потери в рискованных ситуациях или вообще их избегать.

Организационная устойчивость банка зависит не только от имеющихся подразделений и документов, которые определяют их функции в организации. Ведь наличие подразделений, как таковых, не может обеспечить непрерывную и достойную работу банка, если кадры, то есть специалисты данного учреждения, не будут достаточно квалифицированными и подкованными. От кадровой политики зависит не только атмосфера в коллективе и достижение работниками поставленных менеджментом задач, но и, соответственно, достижение целей всего банка, и следование стратегии организации

Говоря об организационной устойчивости банка, не стоит забывать и о возможных вариантах улучшения инфраструктуры в соответствии с изменениями окружающей бизнес - среды, внедрении процессов автоматизации

и более активном применении в процессе деятельности информационных технологий. Организационная структура, кадровая политика, имеющиеся технологические процессы в банке должны быть динамичными, как и рынок, чтобы можно было быстро и с наименьшими потерями адаптироваться к изменению не только рыночных условий, но и стратегии самого банка - то есть на макро- и микроуровне. [21, стр. 76].

Некоторые ученые выделяют информационно-технологическую устойчивость как отдельную составляющую общей устойчивости банка. По нашему же мнению, это не совсем корректно.

Организационная устойчивость - это взаимосвязь подразделений банка в лице кадровых ресурсов на основе имеющихся технологических ресурсов в соответствии с имеющейся банковской документацией.

Без информационных технологий, программного обеспечения эффективное функционирование организационной структуры любой организации невозможно, поэтому их следует рассматривать как единое целое. Эффективность организационной структуры напрямую зависит от систем хранения информации, их качества и современности, наличия единой информационной среды, что позволяет банку своевременно реагировать на изменения и внедрять не только новые технологии, а и новые продукты в соответствии с потребностями потребителей и изменениями на рынке.

Развитие информационных технологий, в свою очередь, должно быть нацелено на обеспечение адекватных изменений в организационной структуре банка, которые требуют внедрения новых механизмов и качественно нового уровня управленческой информации. Информационные технологии должны быть устойчивым источником формирования уникальных конкурентных преимуществ банка с целью обеспечения устойчивости и укрепления позиций на банковском рынке.

То, что каждой составляющей устойчивости банка присущ финансовый аспект, и определяет зависимость и влияние всех составляющих общей устойчивости банка друг на друга.

Действительно, финансовая устойчивость банка является главным условием успешного функционирования банковского учреждения. Эта составляющая может быть представлена интегральными финансово-экономическими показателями и результатами деятельности банка, среди которых: размер и структура собственного капитала, уровень доходов и прибыли, норма прибыли на собственный капитал, достаточность ликвидности.

Наиболее полно и глубоко финансовую устойчивость коммерческого банка следует трактовать как качественную характеристику его финансового состояния, которое характеризуется достаточностью, сбалансированностью и оптимальным соотношением финансовых ресурсов и активов в условиях поддержания на достаточном уровне ликвидности и платежеспособности, роста прибыли и минимизации рисков, что даст банку возможность выдержать непредвиденные потери. [28, стр. 55].

Именно поэтому главными методами управления финансовой устойчивостью банка являются объективное определение текущей ситуации и прогноза на будущее, а также скоординированное управление финансовыми ресурсами банковского учреждения, что позволит не только эффективно маневрировать на банковском рынке, но и, в случае необходимости, абсорбировать потенциальные риски.

Для обеспечения устойчивости банковского учреждения необходимо помнить, что, независимо от определений, все компоненты общей устойчивости банка взаимосвязаны и взаимозависимы между собой. За счет обеспечения каждой составляющей устойчивости деятельность банка будет эффективной и целесообразной и, даже при наличии потенциальных рисков, банк будет способен поддерживать свою деятельность на должном уровне.

Чтобы данное условие выполнялось, банку необходимо тщательно проанализировать все возможные факторы, оказывающие воздействие на показатели финансовой устойчивости и выработать наиболее эффективную методику оценки степени их влияния.

1.2. Методики оценки деятельности банка

Банковская система на современном этапе развития является одним из основополагающих элементов эффективного функционирования любого государства. Одним из условий функционирования коммерческих банков в Российской Федерации является обязанность выполнять установленные центральными банками требования. Это ограничения, формируемые органами государственного регулирования и контроля в виде системных законодательных предписаний и ограничений.

Концепция устойчивого развития, ставшая уже системой международных и национальных стандартов, базируется на формировании нового качества менеджмента, направленного на удовлетворение потребностей и ожиданий групп влияния. Устойчивое развитие банковской системы определяется влиянием внешней среды и действиями составляющих ее внутренних элементов, для которых смысл существования системы заключается в извлечении материальной, организационной или иной выгоды.

Исследование концепции финансовой устойчивости в экономической системе позволяет выделить огромное количество разнообразных факторов, которые находятся в отношениях взаимосвязи, а также оказывают прямое или косвенное воздействие на состояние устойчивости банка.

В современной экономической литературе пока не выработан общий подход к классификации факторов оказывающих существенное влияние на финансовую устойчивость кредитных организаций.

Большинство авторов сосредотачивают свое внимание на выделение внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость кредитных организаций. Такой же подход прослеживается в принципах для определения содержания отчетов по устойчивому развитию коммерческих банков. Группировка внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовое состояние коммерческого банка, представлена на рис. 1.2.



Рис. 1.2. Классификация внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовое состояние коммерческого банка

Основные внутренние факторы подразделяют на три группы:

1. К организационным факторам относят:

- внутреннюю политику банка;
- ключевые ценности организации;
- цели и задачи стратегии банка;
- действующие системы менеджмента,
- квалификация сотрудников и управленческого персонала.

2. Технологические факторы связаны с введением новых современных информационных технологий и систем. В качестве примера можно привести интеграцию банков в новую платежную систему «Мир» и повсеместное внедрение технологий связанных с расчетами при помощи электронных денег.

3. Финансово-экономические факторы характеризуются различными показателями финансовой деятельности коммерческого банка. Это показатели, отражающие объем и структуру капитала, показатели абсолютной ликвидности, рентабельности. Для комплексной оценки данной группы показателей коммерческими банками применяется ряд специализированных методик разработанных Центральным банком, ведущими рейтинговыми агентствами, крупными коммерческими банками и отдельными авторами. [32, стр. 59].

Наряду с внутренними факторами на финансовое состояние банка существенное влияние оказывают и внешние факторы. Внешние факторы, по мнению А.Т. Зуб, В.В. Ермолаева, А.Б. Нестеренко, включают в себя четыре основные группы:

- политические,
- экономические,
- технологические,
- социальные факторы.

В современной экономической литературе есть и другие мнения по классификации внешних факторов финансовой устойчивости. Например, Е.Б. Герасимова и А.Д. Шеремет считают необходимым разделить внешние факторы только на три группы:

- внешнеэкономические условия (связи),
- социальные,
- природные условия.

Внешние показатели для расчета доли или положения банка в суммарных показателях банковской системы России характеризуют собственные,

привлеченные и размещенные средства, а также результат деятельности и активность работы банка, таки как:

1. СК - собственные средства по нормативу Н1.
2. СО - суммарные обязательства.
3. ДСО - долгосрочные суммарные обязательства.
4. МП - поток прибыли в месяц, предшествующий отчетной дате.
5. РА - работающие активы.
6. ДКЭ - долгосрочные кредиты экономике, чтобы выделить банки, кредитующие реальный сектор.
7. ОКС - обороты по корреспондентским счетам в Банке России и других банках [37].

Стабильная деятельность коммерческого банка невозможна без учета факторов, влияющих на его финансовую устойчивость. Выявление факторов, составление их карты, определение степени риска и выбранная методика их оценки должны стать неотъемлемой частью риск - менеджмента, с тем, чтобы обеспечить своевременное выявление рисков и их нивелирование в соответствии с выбранной стратегией развития.

Роль методик и созданных на их основе систем оценки эффективности и устойчивости функционирования банков в современном бизнесе трудно оспорить. Такие методики и системы связывают стратегические цели и оперативное управление, становятся ключевым механизмом развитых методов риск-менеджмента.

Составляющими элементами таких систем являются методики, объединяющие ключевые показатели эффективности и финансовой устойчивости, которые позволяют четко и формально определить конкретные задачи для каждого руководителя, выполнение которых будет способствовать реализации стратегии банка.

Охарактеризуем далее наиболее значимые методики и используемые ими показатели и индикаторы, применяемые для оценки деятельности банков. На современном этапе развития банковской сферы существует большое количество методик оценки устойчивости коммерческих банков.

На данный момент все функционирующие методики оценки финансового состояния банка можно условно разделить на две группы, а именно отечественные и зарубежные. Основные отечественные и зарубежные методики оценки финансового положения коммерческих банков представлены в рис. 1.3.

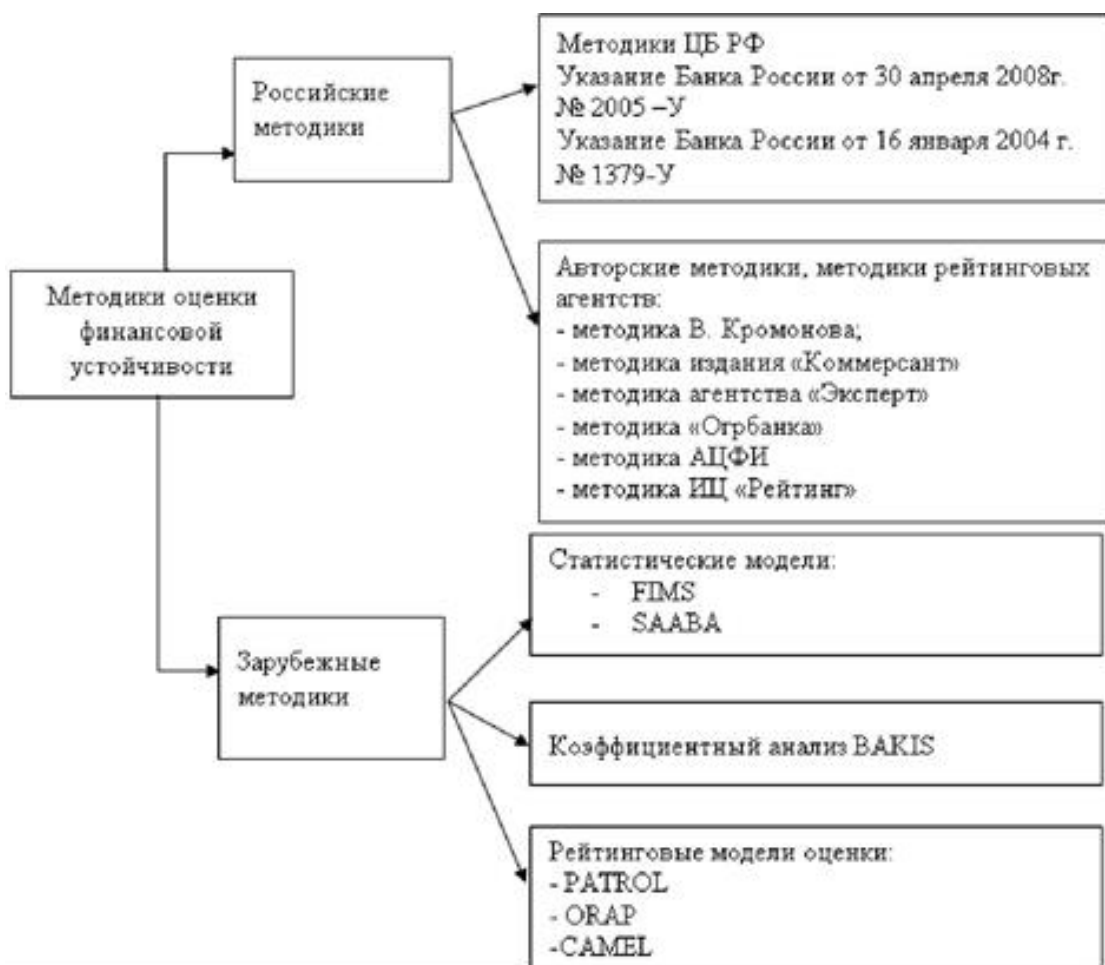


Рис. 1.3. Отечественные и зарубежные методики оценки финансовой устойчивости коммерческих банков

На практике выбор методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка зависит от стратегических целей банка, его ключевых показателей отражающих деятельность банка, а также ограничений, не дающим банку работать в зоне высоких рисков. (Приложение 1)

В качестве ключевых оценочных показателей используются следующие:

- капитал банка,
- прибыль,
- доходы.

Активы с приоритетом двух первых, менее подвержены случайным колебаниям и умышленным манипуляциям. Дополнительными ограничениями являются внутренние значения нормативов Н1 и Н3, устанавливаемые на более высоком уровне, чем того требует Банк России, показатели стресс - ликвидности и абсолютной ликвидности. Ограничением является и уровень формируемых банком РВП, который не должен быть менее 75 % (экспертное значение) от формируемого в банковской системе в среднем. При этом учитывается общесистемный уровень рисков и исключается возможность для исполнительных органов банка искусственно завышать финансовый результат его деятельности. [41, стр. 47].

Российские методики условно можно разделить на методики Центрального Банка и методики рейтинговых агентств, а также авторские методики. Для оценки финансовой устойчивости банка в соответствии с методикой Банка России анализируются финансовые показатели текущей деятельности банка, такие как активы, капитал, ликвидность, доходность и др.

Основным недостатком этой методики является отсутствие расчётов прогнозных показателей. Полученный результат по данной методике может опаздывать по отношению к моменту возникновения проблем [37]. Поэтому зачастую на практике банки используют модифицированные методики или несколько разных для более эффективного отслеживания рискованных ситуаций.

Далее рассмотрим методики рейтинговых агентств и авторские методики. Так, методика агентства «Эксперт РА», основывается на анализе блоков факторов:

- Блок «Самостоятельная кредитоспособность банка»;
- Блок «рыночные позиции банка»;

- Блок «Финансовые риски»;
- Блок «Управление и риск-менеджмент».

При оценке показателей учитываются данные как на последнюю отчетную дату, так и на предыдущие даты. Итогом анализа каждого из блоков является выставление рейтинговой оценки в рамках предложенного агентством интервала. Плюсом данной методики является обхват практически всего спектра внешних и внутренних факторов влияния на устойчивость. Основным недостатком является невозможность отслеживания степени влияния отдельных показателей на итоговую оценку рейтинга. [52, стр. 22].

Методика МБО «Огрбанк», в основе этой методике лежат статистические модели формирования зависимостей. Преимуществом данной методики является построение оценочной системы, которая производится по средствам обработки статистической информации. Недостаток данной методики в том, что необходимо получение экспертной информации по группе банков, от чего зависит точность результатов.

Рассмотрев отечественные методики, перейдем к основным зарубежным методикам. Методика CAMELS, используется федеральной резервной системой США, как стандартизированный подход к анализу устойчивости банков. Название этой методики исходит от аббревиатуры:

- «С» - Capital adequacy - достаточность капитала;
- «А» - Asset quality - качество активов;
- «М» - Management - качество управления;
- «Е» - Earnings - доходность;
- «L» - Liquidity - ликвидность;
- «S» - Sensitivity to risk - чувствительность к риску.

Преимущества данной методики в том, что рейтинг по каждому показателю показывает направления по повышению эффективности работы банка. Общая оценка отражает степень необходимости вмешательства по отношению к банку. Недостаток данной методики в том, что она основана на

субъективных оценках, следовательно, общий результат по данной методике зависит от профессионализма аналитика.

Методика ВAKIS, используется Центральным Банком Германии с 1997 года, в рамках этой методики проводится коэффициентный анализ, рассчитываются 47 коэффициентов. Преимущества данной методики в том, что она стандартизированная, это ускоряет анализ банка. Значительное использование коэффициентов даёт возможность дать всестороннее заключение по банку. Недостатком этой методики является то, что рассчитать такое количество коэффициентов трудоёмкий процесс. Нет расчёта прогнозных значений. [53, стр. 114].

Таким образом, по нашему мнению для достоверного анализа финансовой устойчивости банка недостаточно использовать только одну методику. Для качественного анализа необходимо использовать коэффициентную и рейтинговую методику, а так же использовать экономико-математические методы и приемы, которые позволят рассчитать прогнозные значения, определить направления повышения финансовой устойчивости в коммерческом банке.

Анализ результатов работы банка, проводимый не реже, чем поквартально, позволяет органам корпоративного управления оперативно оценивать силу рыночных позиций банка и исполнение стратегических и тактических планов в системе ключевых показателей деятельности, вносить своевременные коррективы в работу, обеспечивая правильное позиционирование банка в меняющихся внешних условиях.

1.3. Показатели финансовой устойчивости кредитной организации

В современных условиях для обеспечения устойчивого развития экономики, в том числе её банковской системы, эффективное организационно-информационное обеспечение является необходимой составляющей для

принятия обоснованных управленческих решений. Существуют различные методологические и методические подходы к организационно-информационному обеспечению управления финансовой устойчивости банка, но они недостаточно структурированы и систематизированы, а кризисные явления, которые периодически возникают в банковской сфере, требуют пересмотра и сравнительного анализа с целью разработки направлений оптимизации процесса оценки банковской надежности в условиях нестабильности внешней среды.

Организационно-информационное обеспечение управления финансовой устойчивостью банка изучали такие ученые, как Коваленко В.В., Ткачова А.В., Орлов И.А. и другие.

Но, несмотря на значительное количество научных работ, посвящённых данной тематике, существуют вопросы, требующие дальнейшего рассмотрения, а именно, особенности управления финансовой устойчивостью банка в контексте организационно-информационного обеспечения.

Организационное обеспечение управления финансовой устойчивостью банка, представленное субъектами управления, является одной из составляющих механизма обеспечения финансовой устойчивости. Субъекты управления отвечают за эффективность и непрерывность функционирования механизма управления финансовой устойчивостью банков. От компетентности управленческого персонала, качества менеджмента зависит уровень финансовой устойчивости каждого банка.

Составляющими элементами организационного обеспечения управления финансовой устойчивостью банка являются:

- Наблюдательный совет;
- члены Правления банка;
- члены Совета директоров;
- лица, занимающие руководящие должности;

- команда менеджеров, которые имеют непосредственное отношение к процессу управления финансовыми ресурсами и рисками банка.

В современных условиях успешная реализация целей и задач управления банком в значительной мере зависит от эффективного использования информационных ресурсов.

Повышение уровня информационного обеспечения управления банком приводит к увеличению оперативности и адекватности процесса принятия управленческих решений, уменьшению потерь от реализации рисков, следствием чего является рост показателей эффективности деятельности и стабилизация финансового состояния банка.

В настоящее время особенностям информационного обеспечения управления банком уделяется недостаточное внимание, как в теоретическом, так и в практическом аспектах.

Своевременной становится необходимость дальнейшего совершенствования принципов, форм и методов, разработки новых научных подходов и практических рекомендаций по информационному обеспечению управлению финансовой устойчивостью банка.

Состав системы информационного обеспечения определяются спецификой деятельности банков, их организационно-правовой формой, объёмом и степенью диверсификации финансовой деятельности и другими условиями. [41, стр. 24].

Конкретные показатели данной системы формируются за счёт внешних и внутренних источников информации.

Общая система показателей информационного обеспечения банковского менеджмента представлена на рисунке 1.4.



Рис. 1.4. Общая система показателей

информационного обеспечения банковского менеджмента

Внутреннее информационное обеспечение банковского менеджмента целесообразно рассматривать в разрезе видов отчётности банка:

- финансово;
- статистической;
- управленческой;
- налоговой.

Сравнительный анализ видов отчётности банка представлен в таблице 1.2.

Сравнительный анализ видов отчётности банка

Классификационный признак	Вид отчётности			
	финансовая	статистическая	управленческая	налоговая
Периодичность предоставления	Квартальная, годовая	Ежедневная, недельная, декадная, двухнедельная, месячная, квартальная, полугодовая, годовая	Не регулируется	Месячная, квартальная, годовая
Уровень публичности	Полностью публичная	Частично публичная в агрегированном виде	Непубличный	Непубличный
Основные категории пользователей	Круг пользователей ей неограничен. Основные группы: акционеры, НБУ, контрагенты	По банковским операциям - НБУ, МФ и другие пользователи. По хозяйственным операциям - Госкомстат	Менеджеры высшего и среднего звена	Государственная налоговая администрация, руководство банка
Способ предоставления	По электронной почте и на бумажных носителях	Преимущественно по электронной почте, бумажных носителях в отдельных случаях	Не регламентируется	В бумажном и электронном виде
Субъекты, подают отчётность	Балансовые подразделения банка, юридические лица, материнские банки	Балансовые подразделения банка; банки - юридические лица	Центры ответственности банка	Балансовые подразделения банка, банки - юридические лица

Проанализировав содержание табл. 1.2, можно отметить, что приведённые виды отчётности имеют как общие, так и отличительные характеристики, обусловленные целью их сборки.

К этим отличительным характеристикам относится следующее:

1) финансовая отчётность обеспечивает раскрытие обобщённой информации о финансовом состоянии банка, финансовых результатах его деятельности, движения денежных средств банка и участников консолидированной группы;

2) статистическую отчётность банка целесообразно рассматривать в разрезе двух составляющих: статистическая отчётность, представляемая в Центральный банк (используется для обеспечения информационной основы выполнения данным государственным органом своих функций); статистическая отчётность, подаётся в Государственный комитет статистики, (используется для формирования статистических данных в целом по экономике страны);

3) по результатам изучения управленческой отчётности менеджерами высшего и среднего звена банка принимаются текущие, тактические и стратегические управленческие решения;

4) налоговая отчётность используется для определения сумм налогов и сборов, подлежащих уплате банком, а также для контроля налоговых органов за правильностью их расчёта [41, стр. 33].

5) в деятельности коммерческих структур, представляющих собой комплекс взаимосвязанных и взаимодействующих подразделений, передача информации является первоочередной и обязательным фактором их нормального функционирования. Следует отметить, что проблема организации информационного обеспечения управления финансовой устойчивостью банка рассматривается достаточно поверхностно.

Существующие подходы сосредоточены на исследовании общего информационного пространства банков. Так, М.И. Данилюк и А. Богачёв считают, что информационная база управления финансовой устойчивостью в основном состоит из данных финансового и управленческого учёта, а также внешней информации. Однако использование только этих данных для управления финансовым результатом банков недостаточно. Понятие «информационное обеспечение» в статическом аспекте означает совокупность

данных, характеризующих фактическое состояние или изменение финансовой устойчивости на определённый момент времени.

Для создания эффективной системы информационного обеспечения оценки финансовой устойчивости необходима разработка универсальной системы классификации информации, которая является одним из необходимых условий эффективной оценки финансовой устойчивости банка и обеспечения информированности всех пользователей результатами оценки.

В современных условиях единое информационное пространство необходимо для обеспечения согласованности, непротиворечивости, законченности управленческих решений. Информационное обеспечение оценки финансовой устойчивости банка является составной частью единого информационного пространства банка. Для проведения анализа банковской деятельности нужно иметь аналитические материалы, позволяющие получить достоверную, полную и всестороннюю информацию о банке.

Вся информация создаёт единую информационную базу, в которой передача нужных данных в соответствующие подразделения проводится в автоматизированном режиме. Отсюда следует, что цикл движения информации продолжается с момента её возникновения до формирования аналитической информации и принятия управленческих решений. [33, стр.45].

Источниками информации для оценки финансовой устойчивости банка могут быть как независимые внешние источники, так и внутренние. Внутренняя информация - это информация бухгалтерского, финансового, управленческого, налогового и статистического направлений, которая направлена на оценку деятельности банковского учреждения по всем параметрическим признакам. Составной внутренней информации является отчётность коммерческого банка. При сборе информации относятся две основные цели:

- первая - сбор информации для осуществления контроля и надзора за деятельностью банка,

- вторая - формирование национальной статистики.

Учитывая пользователей, внутренняя информация делится на открытую информацию и информацию с ограниченным доступом (рис. 1.5.) [33].

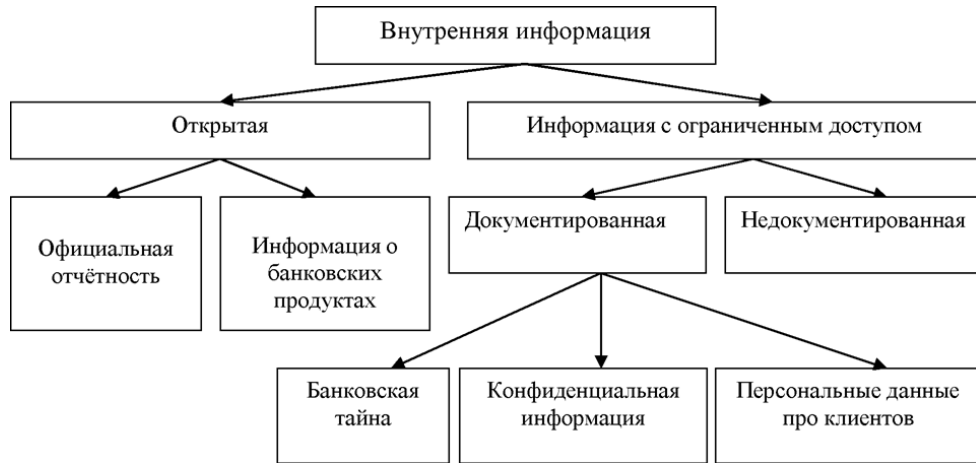


Рис. 1.5. Виды внутренней информации в зависимости от её пользователей

Итак, информационное обеспечение управления финансовой устойчивости банка можно охарактеризовать как совокупность информации, зафиксированной на различных носителях и обеспечивает её передачу во времени и пространстве между различными потребителями для решения задач оценки финансовой устойчивости (рис. 1.6).

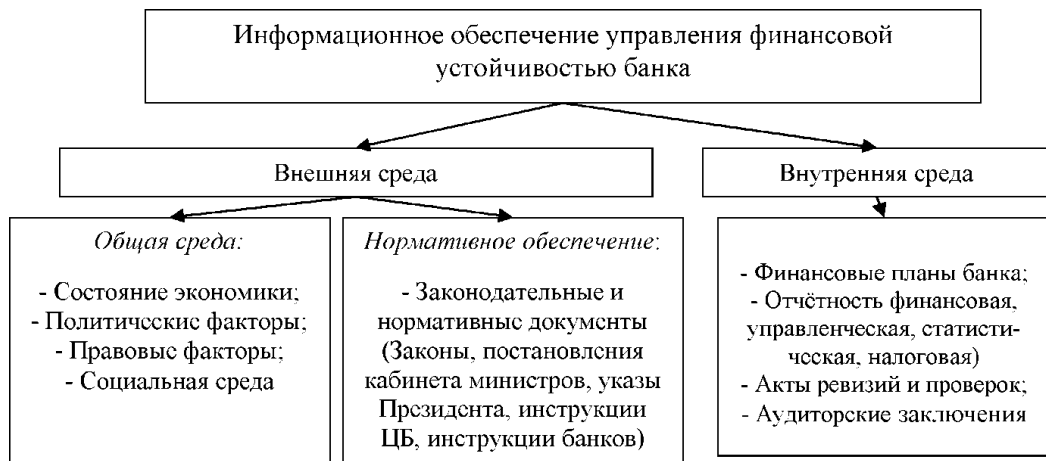


Рис. 1.6. Информационное обеспечение управления финансовой устойчивостью банка

Как видно из рис. 1.6, информационное обеспечение управления финансовой устойчивостью может быть разделено на внутреннюю и внешнюю

среды. Внешняя среда представлена общим и нормативным обеспечением.

Механизм управления финансовой устойчивостью банка предусматривает планирование, анализ и оценку, регулирование и контроль. Эффективное функционирование механизма управления финансовой устойчивостью коммерческого банка, посредством согласования управленческих решений и достижения определённых соответствий между всеми составляющими компонентами, обеспечит достижение стратегических и тактических финансовых целей банка, будет способствовать повышению уровня доходности, снижению рисков, контролю и поддержанию ликвидности и платёжеспособности на достаточном уровне.

Для обеспечения наиболее высокой финансовой устойчивости банка нужно осуществлять эффективное организационно-информационное обеспечение, то есть принимать управленческие решения и формировать финансовую отчётность.

Таким образом, в ходе исследования установлено, что именно организационно - информационное обеспечение является одним из решающих факторов при оценке финансовой устойчивости банка в системе её управления. В зависимости от того, какие источники информации используются и как объединяются, формируется оценка финансовой устойчивости банка. Для эффективной оценки рекомендуется использовать совокупность внутренних и внешних источников информации. Ведь на современном этапе развития банковского сектора, банк рассматривается как экономическая система, а его надёжность как стабильность отношений между её элементами - это делает показатель финансовой стабильности интегральным показателем, а потому информация, представляющая информационное обеспечение оценки финансовой устойчивости, может быть как количественная, так и качественная.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ

2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк

Группа Сбербанк – крупнейший финансовый институт Центральной и Восточной Европы. Банк был основан в 1841 году и в 2016 году отметил свое 175 - летие. Основным видом деятельности Группы является предоставление финансовых услуг и сервисов розничным и корпоративным клиентам во всех регионах присутствия. География Группы охватывает 22 страны, включая Российскую Федерацию. Количество клиентов Группы – 145,6 млн.

По состоянию на 31 декабря 2016 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через ПАО Сбербанк, который имеет 14 территориальных банков, 79 отделений территориальных банков и 15016 точек обслуживания клиентов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», АО «НПФ Сбербанка», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование», ООО «Сбербанк Факторинг» и «Сетелем Банк» ООО. Доля международного бизнеса составляет 14 % активов Группы по данным управленческой отчетности.

На данном этапе развития ПАО Сбербанк занимает лидирующие позиции в банковском секторе страны. [37].

Отделения Сбербанка в отдаленных уголках РФ не только принимают платежи за коммунальные услуги, но и осуществляют выплату зарплат, пенсий. По причине ориентированности на нужды далеко не самых обеспеченных граждан страны некоторые отделения банка - убыточны.

Сбербанк уделяет большое внимание уровню удовлетворенности и

лояльности корпоративных клиентов. В табл. 2.1 отражена доля ПАО Сбербанк в структуре внутреннего рынка страны.

Таблица 2.1

Доля ПАО Сбербанк в основных сегментах российского финансового рынка в 2014 - 2016гг.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год
Активы, %	29,1	28,7	28,9
Кредиты корпоративным клиентам, %	35,0	32,2	31,7
Кредиты частным клиентам, %	35,9	38,7	40,1
Средства корпоративных клиентов, %	21,9	25,0	22,1
Средства частных клиентов, %	45,0	46,0	46,6
Капитал, %	28,7	29,7	33,5

В 2016 году Сбербанк продолжил усиливать свои позиции на розничных рынках, в то же время доля в корпоративном сегменте снизилась. На рынке кредитования частных клиентов Сбербанк заметно увеличил долю по кредитным картам, а также кредитам наличными. Однако на рынке ипотечного кредитования конкуренция серьезно обострилась, в том числе из-за Программы государственной поддержки ипотеки, в связи, с чем доля Сбербанка немного снизилась. На рынке вкладов населения сохранилась положительная динамика портфеля, Сбербанк и другие банки с государственным участием усилили свои позиции за счет изменения предпочтений вкладчиков в пользу более надежных финансовых институтов.

Активы Банка в 2016 году сократились на 985,8 млрд. руб., в основном за счет снижения чистой ссудной задолженности и прочих активов. Капитал на 1 января 2017 года увеличился на 466,3 млрд. руб. по сравнению с 1 января 2016 года. Основным фактором, увеличившим капитал, является заработанная чистая прибыль [38].

В структуре нетто-активов занимает кредитный портфель, главным образом состоящий из долгосрочных кредитов, портфель ценных бумаг, денежные средства в кассе и на корсчете в ЦБ.

На 1 сентября 2016 года нетто-активы банка — 22 706,33 млрд. рублей,

капитал — 2 875,02 млрд. руб., кредитный портфель — 15 269,97 млрд. руб.

В 2017 году чиновники рассчитывают получить от Центробанка 50 млрд. рублей в виде дивидендов по акциям Сбербанка, следует из пояснительной записки к проекту бюджета ближайшей трехлетки.

У Сбербанка нет жестких обязательств, но он стремится платить акционерам 20 % чистой прибыли. Учитывая, что госбанк платит равные дивиденды на привилегированные и обыкновенные акции, можно говорить о том, что чиновники ориентируются на чистую прибыль Сбербанка по итогам 2016 года в 0,5 триллиона рублей.

ЦБ перечислит в бюджет дивиденды по акциям Сбербанка за 2016 год до 1 августа следующего года, указано в проекте бюджета на 2017 — 2019 годы. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли по международным стандартам. Отчетность по МСФО за девять месяцев госбанк еще не опубликовал, а его результаты за полгода составили — 263,1 млрд. рублей. По РСБУ Сбербанк заработал за девять месяцев 376,7 млрд. рублей. Получается, что в IV квартале его чистая прибыль должна быть не менее 123 млрд. рублей, или 41 млрд. в месяц. В последнее время Сбербанк зарабатывал больше: в сентябре 2016 года его чистая прибыль составила 53,9 млрд. рублей, в августе — 47,8 млрд. руб., в июле — 45,6 млрд. руб.

В настоящее время Сбербанк продолжает масштабную трансформацию бизнеса, конечной целью которой является преобразование в высокотехнологичную цифровую компанию, способную создавать лучшие инновационные продукты для своих клиентов в постоянно меняющейся и усложняющейся среде.

В своей деятельности банк ориентирован на внедрение цифровых технологий и повышение эффективности процессов для обеспечения долгосрочного устойчивого развития и создания стоимости для всех стейкхолдеров – клиентов, команды, акционеров, общества и государства.

В 2016 году TRIM-индекс вырос по сравнению с прошлым годом на 1 балл – до 68, – прежде всего, за счет роста уровня удовлетворенности среди клиентов крупного и среднего бизнеса. [38]

Показатели CSI значительно улучшились по большинству продуктов и каналов. Наибольший рост произошел по открытию расчетного счета – на 3 %, осуществлению расчетных операций – на 5 % и «Сбербанк Бизнес Онлайн» – на 7%.

Показатель «Количество обращений на 1 000 активных клиентов» к концу года составил 10,2. Сбербанк тщательно анализирует проблемные зоны в коммуникации с клиентами и устраняет их. Так, в результате массовых обращений по услуге «Самоинкассация» Сбербанк приступил к внедрению автоматизированной системы «Сириус», которая позволит решать вопросы клиентов по упрощенной схеме в течение часа.

Сбербанк модернизирует претензионную службу, работает с негативными отзывами клиентов по результатам маркетинговых исследований. Проведен пилот со службой поддержки корпоративных клиентов по процедурам комплаенс, который позволил увеличить отклик клиентов на запросы комплаенс в три раза.

Реализован проект «Голос клиента», который трансформирует обратную связь от клиентов и способствует улучшению клиентского опыта и продуктового предложения.

Банк все время стремится разнообразить свои продукты и услуги. Так, в России появился первый «умный» город — безналичный и «бесконтактный». Это районный центр Зеленодольск в Татарстане с населением около 100 тыс. Человек. Как уточняется, Сбербанк обеспечил POS - терминалами 70 % торговосервисных точек Зеленодольска — от крупных сетевых магазинов до предпринимателей на продуктовом рынке: все они принимают к оплате карты по бесконтактной технологии. Проект в Зеленодольске реализован на основе технологии mchip и бесконтактного решения платежной системы MasterCard.

Развитие каналов удаленного обслуживания клиентов делает основные сервисы Сбербанка мобильными и дистанционными, а значит более комфортными для клиента, о чем свидетельствует статистика пользователей «Сбербанк Бизнес Онлайн»:

- 1,4 млн. клиентов совершают операции в этой системе;
- к концу 2016 года 99 % платежей совершались через «Сбербанк Бизнес Онлайн» Онлайн или его мобильное приложение.

Сегодня через Сбербанк проходит 33 % всех платежей корпоративных клиентов в России. На текущий момент более 1 млн. клиентов совершают платежи во внеоперационное время. Всего в 2016 году было проведено 9,4 млн. транзакций, доля операций во внеоперационное время достигла 11 %.[38]

В июле был запущен новый онлайн - сервис: дистанционное открытие второго и последующих расчетных счетов. Теперь клиент может без посещения офиса Сбербанка через «Сбербанк Бизнес Онлайн» открыть эти счета и сразу использовать для расчетов.

В 2016 году Сбербанк реализовал решения, удовлетворяющие потребностям конкретных клиентов сегментов крупного и среднего бизнеса и клиентов СІВ.

Так, для обеспечения сделки по приобретению компании и погашению кредита был разработан новый продукт «Счет Эскроу» – счет для условного депонирования средств с использованием при наступлении определенных условий. Было предложено еще одно решение, направленное на поддержание крупного инфраструктурного строительства, и получившее название «Залоговый счет»: клиенту предоставлялось обеспечение по сделке в форме залога прав по договору залогового счета.

Сбербанк ведет активную работу по развитию продуктов для клиентов – участников внешнеэкономической деятельности. Сбербанк занимает первое место по объемам внешнеэкономической деятельности в России, осуществляет

обслуживание клиентов по широкой линейке продуктов и проводит расчеты более чем по 130 странам в 18 валютах.

В сентябре Сбербанк предложил новую услугу «Таможенные платежи и сервисы», которая дает возможность клиентам оплачивать таможенные платежи самостоятельно либо с использованием брокерской схемы, а также электронно декларировать товары. Услуга полностью дистанционная, подключается удаленно через «Сбербанк Бизнес Онлайн». Ее ключевое преимущество для клиентов – снижение издержек и возможность осуществлять платежи в адрес Федеральной таможенной службы России в онлайн - режиме без резервирования средств на счете. На рынке банковских услуг эта услуга не имеет аналогов. [38]

В октябре запущен новый продукт «Номинальный счет» для учета денежных средств третьих лиц – бенефициаров для дочерней компании «Центр недвижимости от Сбербанка». Услуга является альтернативой банковским ячейкам в сделках с недвижимостью. Использование счета повышает надежность передачи денежных средств между участниками сделок, увеличивает объем привлеченных средств банка и сокращает объем наличности, передаваемой между участниками сделок.

В 2015 году Сбербанк внедрил автоматизированный процесс выплаты страховых возмещений вкладчикам – индивидуальным предпринимателям разорившихся банков из фонда Агентства по страхованию вкладов и с начала 2016 года приступил к таким выплатам. Из 17 тыс. вкладчиков 29 разорившихся банков в Сбербанк обратились 7,4 тыс. индивидуальных предпринимателей.

В течение 2016 года планомерно снижалось количество кассовых операций в точках банковского обслуживания благодаря продвижению корпоративных карт и развитию услуги самоинкассации – вноса наличных через устройства самообслуживания без использования карты. В результате за год количество кассовых операций в точках банковского обслуживания снизилось в два раза.

Доля Сбербанка на рынке корпоративных карт с начала года выросла на 9 п. п. и составила 39 %. Количество карт за год увеличилось вдвое – до 607 тыс. С 2016 года Сбербанк предлагает новую услугу – выпуск корпоративных карт к расчетному счету. Теперь клиент через систему «Сбербанк Бизнес Онлайн» без обращения в офис Сбербанка выпускает карту к уже существующему расчетному счету и полностью управляет ее жизненным циклом:

- изменяет данные держателя,
- управляет расходными лимитами карты.

По новой технологии массового предвыпуска к началу 2017 года выдано более 326 тыс. таких карт.

Растет популярность услуги «Самоинкассация», которая позволяет пополнить расчетный счет компании через устройство самообслуживания. Воспользоваться услугой можно независимо от места регистрации компании в любом устройстве самообслуживания с функцией приема наличных. Количество таких устройств по всей стране – 55,5 тыс. Более 400 тыс. корпоративных клиентов Сбербанка сдают выручку с помощью данной услуги. Объем операций по услуге за год увеличился на 17 % и составил 61,6 млрд. рублей. Количество операций по услуге выросло до 1,5 млн. в месяц. В начале 2017 года Сбербанк запустил пилотный проект по предоставлению услуги «Самоинкассация» с использованием систем «Сбербанк Бизнес Онлайн», «Сбербанк Бизнес» и «Сириус». [38]

В 2016 году Сбербанк снизил свою долю на рынке услуг инкассации на 2 п. п. – до 20 %. Объем проинкассированной выручки составил 5,8 трлн. рублей.

На сегодняшний день Сбербанк является главной опорой финансовой стабильности России, предоставляет всевозможные банковские услуги и продукты своим клиентам, активно работает над внедрением инновационных программ. Все это позволяет Сбербанку удерживаться среди лидеров банковского рынка нашей страны.

2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ПАО Сбербанк

Комплексный анализ оценки финансового состояния коммерческого банка следует начать с изучения финансовой отчетности банка. Основными документами Банка являются устав и баланс банка (Приложение 2-3)

Рассмотрим в табл. 2.2. динамику основных показателей баланса банка за период с 2014 по 2016 гг.

Таблица 2.2

Основные показатели финансовой деятельности ПАО Сбербанк в 2014-2016 гг.

млн. руб.

Статья баланса	2014	2015	2016	Изменение 2016 к 2014	
				млн. руб.	%
Актив	21 712 456	22 998 126	21 960 263	247 807	1,1
Высоколиквидные активы	2 108 397	2 214 802	2 072 893	-35 504	-1,7
Доходные активы	17 669 215	18 913 590	18 141 348	472 132	2,7
Прочие активы	1 934 844	1 869 734	1 746 022	-188 822	-9,8
Обязательства	19 798 449	20 681 894	19 117 933	-680 516	-3,4
Средства банков	4 314 149	1 390 899	965 478	-3 348 672	-77,6
Текущие средства	3 429 947	4 562 876	4 622 048	1 192 102	34,8
Срочные средства	10 594 210	13 158 625	12 255 940	1 661 730	15,7
Выпущенные ценные бумаги:	512 520	647 267	610 805	98 285	19,2
Прочие обязательства	947 623	922 227	663 661	-283 962	-30,0
Собственные средства	1 914 006	2 316 232	2 842 330	928 323	48,5
Внебаланс	9 267 993	10 201 507	10 675 618	1 407 625	15,2

Исходя из анализа данных табл. 2.2, можно сделать вывод о положительной динамике активов баланса в исследуемом периоде. В 2016 году рост активов по сравнению с 2014 годом составил 247 807 млн. руб. или на 1,1 %. Объем обязательств банка напротив сократился на 3,4 % или на 680516 млн. руб. за исследуемый период. Показатели собственных средств и средств, сосредоточенных на вне балансовых счетах также существенно возросли. Так объем собственных средств банка на 1.01.2017 г. составил 2842330 млн. руб., что на 48,5 % больше такого же показателя на 01.01.2015 г. Рост внебалансовых средств был зафиксирован в размере 15,2 %. Такая динамика показателей

баланса Сбербанка свидетельствует о преодолении негативной тенденции последних двух лет. [20]

Как известно, одним из самых явных признаков деятельности любого коммерческого банка, и соответственно его финансового состояния, является размер полученной им чистой прибыли за отчетный промежуток времени. Вследствие этого, именно оценка прибыли, и факторов оказывающих влияние на ее формирование, занимает центральное место при анализе финансового состояния коммерческого банка. Проведем анализ прибыли ПАО Сбербанк за период 2014 - 2016 гг. Значения анализируемых показателей за отчетный период и их динамика представлены в виде табл. 2.3.

Таблица 2.3

Динамика показателей прибыли ПАО Сбербанк за период 2014 - 2016 гг.

(млрд. руб.)

№	Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
					2015 к 2014	2016 к 2014	2015 к 2014	2016 к 2014
1.	Операционный доход до резервов	1300,7	1429,8	1697,5	129	9,93	268	18,72
2.	Расходы по резервам на обесценение кредитного портфеля	(357,0)	(473,1)	(342,4)	-116	32,52	131	-27,63
3.	Операционные доходы	939,3	954,6	1355,1	15	1,63	401	41,95
4.	Операционные расходы	(565,1)	(623,4)	(677,6)	-58	10,32	-54	8,69
5.	Прибыль до налогообложения	374,2	331,2	677,5	-43	-11,49	346	104,56
6.	Чистая прибыль	290,3	222,9	541,9	-67	-23,22	319	143,11

В 2016 году расходы на создание резервов под обесценение долговых финансовых активов снизились на 27,9 % - до 342,4 млрд. рублей - против 475,2 млрд. рублей в 2015 году.

На рис. 2.1 отобразим изменение величины чистой прибыли и прибыли до налогообложения более наглядно.



Рис.2.1 Изменение величин прибыли ПАО Сбербанк за 2014 – 2016 гг.

Чистая прибыль ПАО Сбербанк России по МСФО в 2016 году выросла до 541,9 млрд. рублей, что на 143,1 % выше показателя 2015 года.

По состоянию на конец 2016 года банк провел переоценку офисной недвижимости, итоги которой оказали отрицательный эффект на операционные доходы в размере 25 млрд. рублей. Рассмотрим в табл. 2.4 формирование чистого процентного дохода ПАО Сбербанк в 2015 – 2016 годах.

Таблица 2.4

Процентные доходы ПАО Сбербанк за 2015 – 2016 гг.

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
				2015 к 2014	2016 к 2015	2015 к 2014	2016 к 2015
Чистые процентные доходы, млрд. рублей	959,7	988,0	1362,8	28,3	374,8	2,95	37,94
Процентные доходы, млрд. рублей	1661,8	2279,6	2399,0	617,8	119,4	37,18	5,24

В основном рост чистых процентных доходов Сбербанка обусловлен сокращением процентных расходов на фоне снижения уровня процентных ставок по привлеченным средствам. Объем чистых процентных доходов вырос в 2016 на 37,94% по сравнению с 2015г. и составил 1362,8 млрд. руб.

Процентные доходы группы выросли на 5,2 %, в основном за счет роста объема работающих активов (рис. 2.2.) [20]

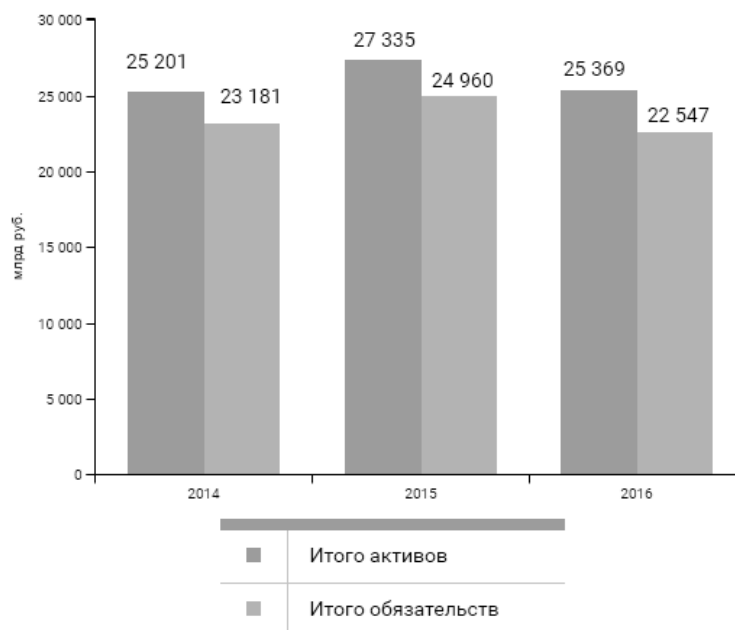


Рис. 2.2. Соотношение актива и обязательств ПАО Сбербанк Россия за период 2014 - 2016гг.

Рост активов банка за исследуемый период, исходя из данных рисунка, был пропорционален увеличению объема обязательств. Сумма активов в 2016 году составила 25369 млрд. руб., а обязательства 22547 млрд. руб., что немногим больше чем в 2014 году. 25201 и 23181 млрд. руб. соответственно. В 2016 году активы группы снизились на 7,2 % – до 25,4 трлн. рублей по сравнению с предыдущим годом.

Прочие чистые операционные расходы, которые включают в себя чистые доходы / расходы от операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, а также чистые доходы / расходы от страховой деятельности, деятельности пенсионного фонда, составили в 2016 году 14,4 млрд. рублей. Прочие чистые операционные расходы включают отрицательный эффект переоценки офисной недвижимости на 25 млрд. рублей, без учета которого прочие чистые операционные доходы составили бы 10,6 млрд. рублей.

Также на падение прочих операционных доходов повлияло снижение доходов от операций с валютными и валютно-процентными производными финансовыми инструментами в 2016 году. Рассмотрим динамику операционных доходов и операционных расходов на рис. 2.3. [20]

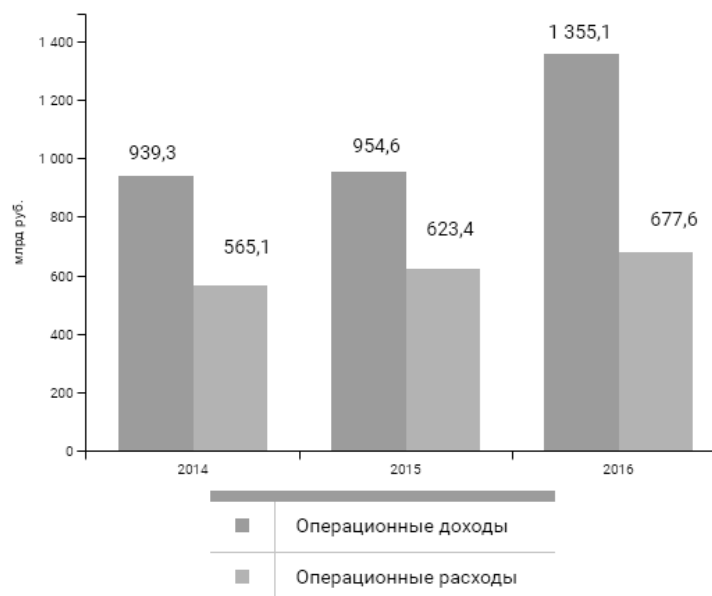


Рис. 2.3. Динамика операционных доходов и операционных расходов за 2014 – 2016 гг.

При этом отношение операционных расходов к операционным доходам до вычета резервов под обесценение за 2016 год значительно улучшилось. Данное отношение представлено на рис. 2.4. [20]

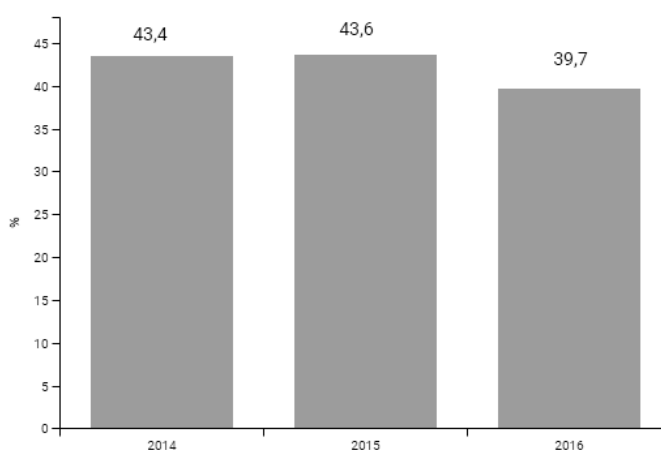


Рис 2.4. Отношение операционных расходов к операционным доходам до вычета резервов под обесценение

За исследуемый период времени разница между операционными

доходами и расходами существенно сократилась, что положительным образом сказывается на показателе финансовой устойчивости банка.

Также для комплексного анализ оценки финансового состояния коммерческого банка в табл. 2.5 рассмотрим показатели, связанные с формированием кредитного портфеля банка и привлечением денежных средств клиентов на депозиты.

Таблица 2.5

Объем привлеченных средств ПАО Сбербанк и выданных кредитов
за 2014 – 2016 гг., млрд. руб.

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
				2015 к 2014	2016 к 2015	2015 к 2014	2016 к 2015
Кредиты и авансы клиентам, нетто	17 757	18 728	17 361	971	-1367	5,47	-7,30
Кредиты и авансы клиентам до резервов на обесценение	18 626	19 924	18 665	1298	-1259	6,97	-6,32
Средства частных и корпоративных клиентов	15 563	19 798	18 685	4235	-1113	27,21	-5,62

Сокращение в 2016 году составило 7,3% по сравнению с 2015, а по сравнению с 2014 объем выданных кредитов практически не изменился. Объем привлеченных средств также снизился на 5,62% в 2016г. по сравнению с 2015г. В целом за исследуемый период динамика данных показателей является положительной.

Изучив годовую отчетность ПАО Сбербанка за 2014 – 2016 гг. можно заметить, что доходы от кредитования оказывают наибольшее влияние на финансовый результат исследуемого банка. Данный сегмент требует особого внимания при выстраивании стратегии управления рисками банка.

В целом, проанализировав основные показатели финансовой деятельности ПАО Сбербанк необходимо отметить положительную тенденцию роста показателей в 2016 году. Но, несмотря на достижение высоких показателей прибыли угроза внешних рисков все еще высока. Поэтому следует

более углубленно изучить показатели финансовой устойчивости банка и рассмотреть стратегию риск-менеджмента.

Базовые принципы, в соответствии с которыми Сбербанк и участники Группы формируют систему управления рисками и капиталом, определены в Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк, утвержденной Наблюдательным советом Сбербанка 15 сентября 2015 года. [38]

2.3. Оценка показателей финансовой устойчивости ПАО Сбербанк

На современном этапе развития гарантией стабильного развития банковской системы является финансовая устойчивость каждого банка. Принципиального значения приобретает вопрос укрепления финансовой устойчивости банка. Решение данной проблемы обеспечивается построением эффективного механизма обеспечения финансовой устойчивости банка.

Финансовая устойчивость банка - это интегральный, динамический показатель, который выступает составляющей общей устойчивости банка и характеризует способность банка противодействовать негативным экзогенным и эндогенным факторам с помощью поддержания ликвидности, платежеспособности и прибыльности на достаточном для этого уровне.

Сбербанк — крупнейший российский банк, на который приходится 30 % активов банковской системы. Занимая лидирующие позиции по большинству направлений банковского бизнеса в России. [37]

Несмотря на напряженную ситуацию в банковском секторе России в 2014 – 2016 гг. ПАО Сбербанк продолжил развитие своей деятельности по приоритетным бизнес - направлениям. ПАО Сбербанк по основным показателям деятельности занимает лидирующие позиции в банковском секторе.

Рассмотрим оценку кредитоспособности ПАО Сбербанк следующими рейтинговыми агентствами:

1. Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service ведет свою деятельность с 1900 года. Moody's Investors Service является одним из крупнейших международных рейтинговых агентств, являющимся источником кредитных рейтингов, аналитических материалов и исследований по анализу рисков. [42]

2. Fitch Ratings — американская корпорация, известная в основном как рейтинговое агентство.

3. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) учреждено 20 ноября 2015 года. Акционерами АКРА стали 27 крупнейших российских компаний и финансовых институтов с долями 3,7 % уставного капитала, общий объем которого составил более 3 млрд. руб. Агентство строится в соответствии с новейшими регулятивными требованиями и своей основной задачей видит обеспечение российского рынка качественным рейтинговым продуктом. [43]

Мониторинг рейтинга кредитоспособности ПАО Сбербанк (табл. 2.6), позволил нам сделать вывод о его повышении и стабильном прогнозе.

Таблица 2.6

Рейтинг кредитоспособности ПАО Сбербанк от аккредитованных рейтинговых агентств (по состоянию на 21 февраля 2017 г.)

Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный рейтинг	Национальный рейтинг	Прогноз
Moody's	Ba2	P-3	Aa1.ru	стабильный
Fitch	BVB-	F3	AAA (Rus)	стабильный
Рейтинг АКРА			AAA (RU)	

На основании данных таблицы можно сделать следующие выводы:

1. Агенство Moody's дает следующую оценку:

- долгосрочный международный рейтинг установлен на уровне существенного кредитного риска.

- краткосрочный рейтинг установлен на уровне приемлемой способности, имеется возможность погашать свои краткосрочные обязательства.

- национальный рейтинг установлен на уровне очень низкого кредитного риска.

2. Fitch Ratings дает следующую оценку:

- долгосрочный международный рейтинг установлен на уровне хорошей кредитоспособности.

- краткосрочный рейтинг установлен на уровне адекватной кредитоспособности. Способность производить своевременные платежи по финансовым обязательствам находится на адекватном уровне, однако негативные изменения в краткосрочной перспективе могут привести к понижению рейтинга до неинвестиционной категории.

- национальный рейтинг установлен на уровне наивысшего, присваиваемого по национальной рейтинговой шкале в РФ.

Такая оценка является критерием стабильности ПАО Сбербанк на внутреннем рынке и говорит о напряженной экономической ситуации на внешних рынках.

3. Рейтинговое агентство АКРА дает стабильный прогноз, что предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12 - 18 месяцев. Далее проанализируем обоснование выставления такой оценки рейтинговым Агентством АКРА. [38]

Кредитный рейтинг ПАО Сбербанк обусловлен очень высокой системной значимостью кредитной организации для российской экономики и высокой степенью влияния государства на Банк.

Финансовый институт характеризуется высоким уровнем собственной кредитоспособности по сравнению с другими кредитными организациями в Российской Федерации, что определяется исключительными рыночными позициями, адекватными достаточностью капитала и риск - профилем.

Профиль фондирования и позиция по ликвидности являются нейтральными факторами для собственной кредитоспособности Банка.

Очень высокая системная значимость Банка (согласно Методологии анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с государством) выражается в потенциальных последствиях его дефолта, который может привести к возникновению системного банковского кризиса и значительным проблемам в экономике в целом. Поскольку Сбербанк является доминирующим кредитором населения и бизнеса (доля рынка — 34 %), держателем около 47 % вкладов населения (лидер со значительным отрывом), а также выполняет критически важную инфраструктурную функцию расчетной системы государства, его дефолт может обусловить острый социально-экономический кризис и рецессию. Кроме того, обладая исключительными рыночными позициями, Банк де-факто выполняет функцию ориентира по направлению и динамике изменения процентных ставок для остальных кредитных организаций.

Банк обладает устойчивой франшизой и имеет крупнейшие рыночные доли в большинстве сегментов банковского бизнеса. Ключевыми конкурентными преимуществами Банка являются:

- наличие существенного объема (55 % совокупных обязательств по состоянию на конец 2016 года, чуть менее половины от совокупного объема средств в банковской системе) относительно дешевых средств населения (порядка 30 % — до востребования и сроком менее одного месяца), что позволяет поддерживать Банку высокий уровень чистого процентного дохода.

Качество управления Сбербанка оценивается как высокое для российского банковского сектора.

Бизнес-модель Банка демонстрирует стабильно высокие показатели по генерации капитала (в среднем 134 б. п. за последние пять лет с учетом периода экономического спада), что в совокупности с консервативной политикой по управлению достаточностью капитала и умеренной стратегией роста обеспечивает Банку комфортный буфер абсорбции убытков (достаточность основного капитала — 12,3 % по итогам 2016 года)(рис.2.5.) [20]

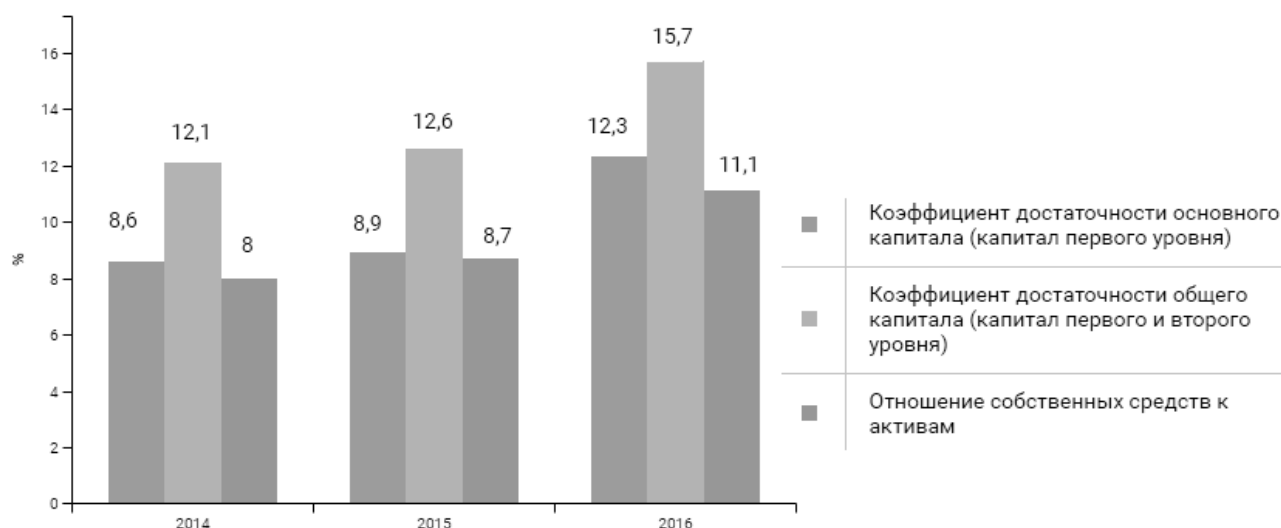


Рис.2.5. Динамика показателей достаточности капитала

ПАО Сбербанк за 2014-2016гг.

По оценке АКРА, на горизонте 12 - 18 месяцев Сбербанк способен выдержать дополнительный прирост стоимости риска до 300 б. п. без падения нормативной достаточности основного капитала (Н1.2) ниже 6 %.

Адекватная позиция по риск - профилю характеризуется умеренным уровнем проблемной задолженности и эффективным риск-менеджментом банка. Риск - профиль Банка характеризуется качественной, технологичной системой риск-менеджмента как на операционном, так и стратегическом уровнях .(Приложение 4)

Ключевым, в рамках настоящего исследования является рассмотрение показателей кредитного риска, поскольку от его уровня в определенной степени зависит эффективность деятельности коммерческого банка.

На рисунке 2.6 представлена динамика кредитов, условия которых были пересмотрены, до резерва и их структура в совокупном кредитном портфеле.



Рис 2.6. Кредиты, условия которых были пересмотрены, до резерва и их доля в совокупном кредитном портфеле, млрд. руб.

В 2016 году расходы на создание резервов под обесценение кредитного портфеля снизились на 27,6 %: с 473,1 млрд. руб. за 2015 г. до 342,4 млрд. руб. за 2016г. Основными причинами существенного снижения расходов на резервирование кредитного портфеля явились улучшение качества кредитного портфеля Группы вследствие замедления рецессии в российской экономике и укрепление рубля, что повлияло на сокращение суммы резервов в рублевом выражении по валютным кредитам.

Уровень покрытия резервами кредитного портфеля до вычета резервов по состоянию на конец 2016 г. составил 7,0 %, показав рост по данному показателю по сравнению с 2015 годом (6,0 %). За 2016 г. доля NPL90+ (неработающих кредитов с просроченными платежами по процентам и (или) основному долгу более чем на 90 дней) в совокупном кредитном портфеле

снизилась с 5,0 до 4,4 %. При этом покрытие резервами неработающих кредитов в 2016 году увеличилось до 1,6 на конец 2016 года в сравнении с 1,2 на конец 2015 года.

Исходя из анализа рейтингового агентства АКРА, можно сделать вывод о том, что в современных условиях, характерных для банковской системы России, ПАО Сбербанк выполняет все установленные Центральным Банком нормативы ликвидности (табл. 2.7).

Далее в табл. 2.7 рассмотрим выполнение Сбербанком нормативов, установленных Банком России.

Таблица 2.7

Процент выполнения банком финансово-экономических нормативов

Наименование	Предельное значение	На 01.01.2015	На 01.01.2016	На 01.01.2017
Достаточность собственных средств (Н1)	$\geq 10\%$	11,5	11,9	13,6
Коэффициент мгновенной ликвидности (Н2)	$\geq 15\%$	74,46	116,204	217
Коэффициент текущей ликвидности (Н3)	$\geq 50\%$	66,52	154,4	301,6
Коэффициент долгосрочной ликвидности (Н4)	$\leq 120\%$	111,56	65,5	55,4
Коэффициент максимального размера крупных рисков кредитов	$\leq 800\%$	210,55	195,97	217,22

Из табл. 2.7 заметно, что все нормативные значения увеличились, за исключением нормативных значений достаточности собственных средств.

С позиции поддержания ликвидности (Н3) на необходимом уровне увеличение норматива Н2 и Н3 является положительным явлением; фактическое значение коэффициента мгновенной ликвидности в 2014 г. (56,71 %) и в 2015 г. (74,46 %). За период с 2015 по 2017 гг. значение данного показателя выросло до 217 %.

Комфортная позиция по ликвидности выражается в достаточном покрытии потенциальных оттоков высоколиквидными активами (показатель

краткосрочной ликвидности, ПКЛ, находился в диапазоне 84 – 260 % в четвертом квартале 2016 года). В случае необходимости Банк имеет доступ к существенному объему регуляторного (по операциям РЕПО и 312-П), рыночного и государственного (в том числе средствами Федерального казначейства) рефинансирования. Структура фондирования оценивается как сбалансированная, с умеренным уровнем концентрации как на крупнейших кредиторах (на долю 20 крупнейших групп кредиторов приходилось 12,8 % совокупных средств клиентов по состоянию на конец декабря 2016 года), так и по источникам фондирования в целом.

Норматив Н4 повысился с 104,87 % до 111,56 % в 2014г. - это негативный фактор, который сокращает источник покрытия выданных банком долгосрочных кредитов, гарантий и поручительств. Напротив снижение данного показателя в 2015 и 2016 гг. говорит об укреплении позиций банка.

В целом все нормативные значения находятся в рамках допустимого, это говорит о способности банка своевременно выполнять свои обязательства. [7]

Рассмотрев основные показатели финансовой устойчивости банка и место ПАО Сбербанк в ведущих рейтингах можно сделать вывод о его стабильном положении, как ключевой кредитной организации в банковском секторе Российской Федерации.

2.4. Направления повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк

Понятие «финансовая устойчивость» коммерческого банка относится к финансовой проблематике. Достаточно часто финансовую устойчивость отождествляют с надежностью, стабильностью. Таким образом, устойчивым может быть стабильный банк, который способен вовремя отвечать по своим обязательствам, которому клиенты доверят свои денежные средства.

В последнее время у многих коммерческих банков возникла проблема с обеспечением ликвидности и платежеспособности. Это ведет к отзыву лицензии. За 2014 год было отозвано 90 лицензии, в 2015 году 98, за 2016 - 103 лицензии. За 4 месяца 2017 года уже оставлены 26 лицензий. Данные показатели больше чем за годы финансового кризиса (2008 - 2010 гг.). На рис.2.7 показано количество ликвидированных банков за 2014 - 2016 гг. [37]

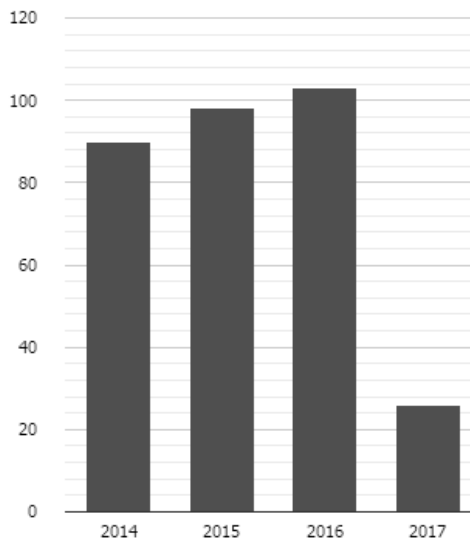


Рис. 2.7. Количество ликвидированных российских банков вследствие отзыва лицензий за период с 2014 по 2017годы

Собственно несоблюдения требований финансовой устойчивости послужило причиной ликвидации такого большого числа банков.

Необходимо заметить, что в 2014-2016гг. трудности по обеспечению финансовой устойчивости коммерческим банком возникали вследствие дестабилизации курса рубля.

Принятие эффективных своевременных решений на государственном и внутрибанковском уровне поможет выйти из сложившихся трудностей и улучшить динамику показателей.

Таким образом, необходимость обеспечения финансовой устойчивости особо возросла, разработка эффективных путей ее повышения стало приоритетной задачей, как для самих банков, так и для Центрального Банка.

В качестве потенциального источника формулировок основных проблем в деятельности ПАО Сбербанк предлагаем рассматривать результаты анализа финансовой деятельности банка, как определенного рода зеркало, отражающее качество формирования ресурсов банка, уровень эффективности их использования и организации деятельности ПАО Сбербанк в целом.

Можно сказать, что по результатам анализа, как таковых существенных проблем не было выявлено, деятельность ПАО Сбербанк в целом стабильна, не смотря на прошедший финансовый кризис, чистые процентные доходы превышают чистые процентные расходы, основные показатели рентабельности и финансовой устойчивости демонстрируют рост (рис 2.8.).



Рис. 2.8. Финансовая результативность и стратегические цели ПАО Сбербанк

Однако опубликованная стратегия крупнейшего банка России не включает в себя четкие классификационные признаки стратегии, критерии и показатели оценки достижений по каждому из направлений стратегического развития, «прозрачный» организационно-экономический механизм реализации стратегии, замещаемые в некоторых случаях декларативным контентом, что впоследствии может затруднить контроль реализации стратегии. Схематично стратегия компании отражена на рис. 2.9. [44]



Рис.2.9 Стратегия ПАО Сбербанк

В настоящее время функционирование компании можно идентифицировать как «Лидерство» применительно к рынку банковских услуг России, однако, очевидно, что в условиях расширения сферы деятельности компании, продвижения услуг банка в других странах мира необходимо дифференцировать стратегии с учетом характера локальных рынков. При этом следует отметить, что акцентирование внимания (объем контента стратегии, относительно общего объема ее информации) на развитие банка в России, включая отсутствие рассмотрения конкурентных отношений в глобальном банковском рынке может привести к недостаточной эффективности деятельности организации, особенно в условиях стагнации экономики.

Стратегия ПАО Сбербанк констатирует сохранение основного доминирующего положения компании на отечественном рынке банковских услуг при неопределенности стратегии банка в глобальном масштабе.

Рассмотрим общие тенденции повышения устойчивости коммерческого банка для разработки рекомендаций по совершенствованию финансовой деятельности ПАО Сбербанк.

Основными мерами для банка в целях повышения финансовой устойчивости являются следующие:

1. Приумножение капитала. Капитал коммерческого банка состоит из собственных средств и привлечённых (депозиты, межбанковские кредиты). В банковской практике встречаются такие способы увеличения капитала:

- содействие государства в кредитной организации. Такой вариант подходит в большей степени для банков, у которых большую долю занимают в капитале государственные средства (Сбербанк, АО «Россельхозбанк»). Но этот метод не эффективен для региональных банков;

- мобилизация средств на условиях субординированного долга. Реализуются путем выпуска долгосрочных ценных бумаг, долгосрочных депозитных счетов и кредитов. Но изменение соотношения собственного капитала банка с заемными средствами может повлечь за собой снижение надежности коммерческого банка;

- распределение прибыли в капитал банка. Ее размер зависит от эффективности и масштабов работы. Этот способ побуждает банк к совершенствованию результатов деятельности, частичной независимости от рынка;

- увеличение доли мелких вкладчиков;

- аренда основных фондов, продажа части активов;

- привлечение инвесторов. К 2018 году банк планирует увеличить доходы в сегменте крупного и среднего бизнеса более чем в два раза, долю не кредитного дохода в общем доходе банка - с 39 % до 47 %, показатель «количество продуктов на клиента» - в 1,5 раза.

2. Резервирование. Для того чтобы избежать незапланированных финансовых потерь, банк должен формировать разного вида резервы.

Использование и образование обязательных резервов устанавливается Банком России, это высоколиквидные активы банка, которые свидетельствуют о его надежности. Размеры отчислений из прибыли до налогообложения устанавливаются законами о налогах. Резервный фонд банка и другого рода банки формируются банком самостоятельно. Норматив устанавливается собранием акционеров.

Эффективное управление пассивными и активными операциями банка позволяют увеличить объем резервов, который защищает от влияния рисков и страхует на будущее. Таким образом, резервные активы являются ресурсом, благодаря которому можно обеспечить финансовую устойчивость банка.

3. Внедрение новых продуктов, современных технологий, увеличение объема операций. Технологический прорыв, произошедший в сфере мобильного доступа к информации, изменит порядок взаимодействия кредитной организации с клиентами - на первый план выйдет оперативность обслуживания и персонализация предложений банка (вкладов, кредитов). Нововведения позволяют сократить расходы и получать положительный финансовый результат. К ним можно отнести нижеследующее.

- пластиковые карты позволили увеличить число клиентской базы и, следовательно, объем операции. Согласно проведенным исследованиям россияне стали чаще пользоваться банковскими картами для безналичной оплаты: в 2014 – 46 % по сравнению с 2013 – 41 % [38].

- мобильный банкинг становится основным каналом обслуживания клиентов, который позволяет сократить расходы на обслуживание. Он позволяет использовать банковские продукты и услуги в любое удобное для клиента время и место, скорость выполнения операции, надежность и безопасность - это еще не все преимущества мобильного банкинга.

- разработка новых более эффективных информационных систем.

Основными своими конкурентами руководство Сбербанка считает небанковские организации, которые могут потеснить его как на кредитном рынке, так и на рынке платежей.

4. В условиях недостаточной конкуренции на рынке банковских услуг среди крупнейших банковских организаций в России существуют следующие риски, которые могут возникнуть при реализации стратегии, вытекающие из реального рыночного положения ПАО Сбербанк:

- недостаточная заинтересованность менеджмента организации в укреплении взаимодействия с клиентами с помощью повышения качества оказания услуг;

- недостаточное материальное стимулирование персонала организации и технологически необоснованное распределение компетенций («один работник — одна функция»);

- несоответствие полезности внедряемых технологий и их стоимости с учетом внедрения, обучения персонала и обслуживания;

- сложность достижения целевых финансовых показателей в результате недостаточной региональной диверсификации деятельности организации в глобальном масштабе.

Внедрение эффективной системы управления рисками позволит обеспечить банкам долгосрочный потенциал устойчивого развития, повысить доверие потребителей к национальной банковской системе и поспособствует повышению эффективности управления капиталом и увеличению рыночной стоимости банка [36, стр. 99].

5. Использование прогрессивных методов управления проблемными активами. Так, применение секьюритизации позволяет банку передать кредитный риск другим участникам рынка, что положительно влияет на уровень его финансовой устойчивости.

В условиях ограничения доли кредитования Банку необходимо увеличить удельный вес вложений в государственные ценные бумаги и

обязательства других высокорейтинговых российских и иностранных эмитентов, которые будут использоваться как инструмент поддержания ликвидности и диверсификации активных операций.

6. Соблюдение нормативов Банка России. Исполнение этих нормативов гарантирует эффективную работу банка, повышает финансовую устойчивость банка. Несоблюдение влечет негативные последствия, ухудшение финансового состояния и как следствие ликвидацию.

При важности других направлений - основным критерием определения стратегии риск-менеджмента банка должен являться неукоснительный контроль за показателями финансовой устойчивости коммерческого банка. Эффективное управление финансовой устойчивостью дает ему способность справляться с трудностями, предоставляет конкурентные преимущества, способствует привлечению денежных средств. В зависимости от степени устойчивости коммерческих банков формируется устойчивость банковской системы государства и, следовательно, его экономическое состояние. Совершенствование механизма обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков, разработка мер по ее повышению является первостепенной задачей.

Таким образом, финансовая устойчивость банка за анализируемый период находится в норме. В ходе анализа получены высокие значения нормативов и коэффициентов. ПАО «Сбербанк России» обладает правильной стратегией, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. Во всех случаях наблюдается стабильное развитие, что, в свою очередь, положительно сказывается на банковской деятельности. Банк стремится соответствовать высоким банковским стандартам. Для того, чтобы поддержать достигнутых результатов и увеличить их, банку необходимо работать в следующих направлениях: укреплять конкурентные позиции, наращивать уровень чистой процентной маржи на уровне лучше конкурентов, обеспечить рост не кредитных доходов и высокую эффективность управления расходами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе были рассмотрены и проанализированы теоретические и практические аспекты финансовой устойчивости коммерческого банка.

Многие экономисты, политики, специалисты в сфере денежно-кредитных отношений обращают своё внимание на проблему обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков.

На данный момент, она выступает как один из важнейших факторов обеспечения стабильности и эффективности банковской системы в целом. Таким образом, следует утверждать, что обеспечение финансовой устойчивости – один из важнейших приоритетов деятельности кредитной организации в современных условиях.

В первой главе выпускной работы раскрывается сущность и содержание финансовой устойчивости коммерческого банка, а также рассмотрены основные методики оценки деятельности банка и характерные для них показатели финансовой устойчивости.

Исследование научной литературы и нормативных документов, проведенное в данной главе позволяет сделать следующие выводы:

1. Финансовая устойчивость коммерческого банка – это качественная характеристика его финансового состояния, которая характеризуется достаточностью, сбалансированностью и оптимальным соотношением финансовых ресурсов и активов в условиях поддержания на достаточном уровне ликвидности и платежеспособности, роста прибыли и минимизации рисков, что дает банку возможность выдерживать непредвиденные потери.

2. Стабильная деятельность коммерческого банка невозможна без учета факторов, влияющих на его финансовую устойчивость. Выявление факторов, составление их карты, определение степени риска и выбранная методика их оценки должны стать неотъемлемой частью риск - менеджмента, с тем, чтобы обеспечить своевременное выявление рисков и их нивелирование в для

достоверного анализа финансовой устойчивости банка недостаточно использовать только одну методику. Для качественного анализа необходимо использовать коэффициентную и рейтинговую методику, а так же использовать экономико-математические методы и приемы, которые позволят рассчитать прогнозные значения, определить направления повышения финансовой устойчивости в коммерческом банке в соответствии с выбранной стратегией развития.

3. Для обеспечения наиболее высокой финансовой устойчивости банка нужно осуществлять эффективное организационно-информационное обеспечение, то есть на основании анализа различных показателей финансовой деятельности кредитной организации принимать управленческие решения и формировать финансовую отчетность.

Во второй главе настоящей работы была проведена оценка уровня финансовой устойчивости ПАО Сбербанк и рассмотрены возможные направления ее повышения.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности банка за период с 2014 по 2016гг. показал, что исследуемая кредитная организация находится на стабильно высоком уровне развития. На сегодняшний день Сбербанк является главной опорой финансовой стабильности России, предоставляет всевозможные банковские услуги и продукты своим клиентам, активно работает над внедрением инновационных программ. Все это позволяет Сбербанку удерживаться среди лидеров банковского рынка нашей страны.

Занимая лидирующие позиции в банковском секторе Российской Федерации, ПАО Сбербанк, в то же время вынужден адаптироваться под изменение внешних факторов влияния.

Наибольшее влияние на финансовый результат исследуемого банка оказывает проводимая им кредитная политика. Данный сегмент требует особого внимания при выстраивании стратегии управления рисками банка и нестабильной социально-экономической обстановкой в стране.

В целом, в ходе анализа финансовой деятельности ПАО Сбербанк была отмечена положительная тенденция роста показателей в 2016 году. В целом все нормативные значения находятся в рамках допустимого, это говорит о способности банка своевременно выполнять свои обязательства.

Рассмотрев основные показатели финансовой устойчивости банка и место ПАО Сбербанк в ведущих рейтингах можно сделать вывод о его стабильном положении, как ключевой кредитной организации в банковском секторе Российской Федерации.

Основными мерами для банка в целях повышения финансовой устойчивости являются следующие:

1. Приумножение капитала: привлечение новых клиентов и инвесторов.
2. Создание резервов.
3. Внедрение новых продуктов и технологий.
4. Внедрение эффективной системы управления рисками.
5. Использование прогрессивных методов управления проблемными активами.
6. Соблюдение нормативов Банка России и внутренних методик.

При важности других направлений - основным критерием определения стратегии риск-менеджмента банка должен являться неукоснительный контроль за показателями финансовой устойчивости коммерческого банка. Эффективное управление финансовой устойчивостью дает ему способность справляться с трудностями, предоставляет конкурентные преимущества, способствует привлечению денежных средств. В зависимости от степени устойчивости коммерческих банков формируется устойчивость банковской системы государства и, следовательно, его экономическое состояние. Совершенствование механизма обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков, разработка мер по ее повышению является первостепенной задачей.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1, 2 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/
2. Конституция Российской Федерации [Текст] : офиц. Текст. – М.: Юристъ, 2005. – 63 с.
3. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ [Электронный ресурс]: Положение ЦБР от 16.06.2012г. № 385-П / Гарант СПС. – Электрон. дан. и прогр. – М., 2012. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70103380/>
4. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (с изм. и доп. от от 01.05.2017) // Гарант; СПС. – Электрон. дан. и прогр. – М., 2017.
5. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ (с изменениями на 01.05.2017). - Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document>
6. О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 27.02.2002 № 86-ФЗ: (с изм. и доп. от 01.05.2017) // Гарант [Электронный ресурс]; СПС. – Электрон. дан. и прогр. – М., 2017.
7. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: Инструкция Банка России от 03.12.2012 №139-И(ред. от 07.04.2016), - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_139494/
8. Антонова. М.В. Понятие надежности коммерческого банка [Текст] /М.В.Антонова, М.А. Полянская // Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава и аспирантов. – Белгород: Белгородский университет кооперации, экономики и

права, 2015. – с.153-162

9. Акодис, И.А. Финансовый анализ деятельности банка [Текст]: учебник / под ред. И,А, Акодиса. – М.: ЮНИТА-ДАНА,2013. – 455с.

10. Бабичев, Ю.А. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / под ред. Ю.А. Бабичева. – М.: Экономика, 2014. – 487с.

11. Буланов, Ю.Н. О формировании стратегии развития акционерного банка [Текст] / Ю.Н. Буланов // Деньги и кредит.- 2015.- № 4. - С. 44–48.

12. Буланов, Ю.Н. Сбалансированное устойчивое развитие акционерного банка. Обеспечение гарантированной достаточности капитала [Текст] / Ю.Н. Буланов //Банковское дело.- 2015. - № 1. - С. 52–55.

13. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - 2-е изд. - СПб: Питер, 2015. - 400 с.

14. Банковское дело: [Текст] учебник / под ред. А.М. Тавасиева. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 185с.

15. Банковское дело: [Текст] учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономист, 2014. – 766с.

16. Банковское дело: розничный бизнес [Текст] : учеб. пособие / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - М. : КНОРУС, 2013 - 416 с.

17. Басовский Л.Е., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. [Текст] : учебник / под ред. Басовского Л.Е., Басовской Е.Н. - М.:ИНФРА-М, 2015.- 366 с.

18. Бланк, И.А. Основы инвестиционного менеджмента. [Текст]: учеб. пособие /И.А. Бланк/ - М.: Эльга, 2013. - 672 с.

19. Бобрик, М.М. Финансовая устойчивость коммерческого банка [Текст] / М. М. Бобрик // Банковское дело. - 2014. - №8. - С.32-36.

20. Годовой отчет ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports>

21. Гончаров, А.И. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник. Ч. 3 : Банки / А. И. Гончаров, М. В. Гончарова. - Волгоград : ВолгГТУ, 2014. - 252 с.
22. Егоркин, Е.А. Экономическое содержание устойчивости применительно к банковскому делу [Текст] : Ученые записки Российского государственного социального университета / под ред Е.А. Егоркин, С.В. Зенченко. – М.: РГСУ – 2014 - №1.
23. Ендовицкий, Д.А. Статистическая оценка взаимосвязи риска ликвидности и финансовой устойчивости коммерческих банков [Текст] / Д. А. Ендовицкий, Л. В. Кузнецова // Экономический анализ: теория и практика. - 2013. - №16. - С.2-10.
24. Казанский, А.В. Основные принципы анализа банковской деятельности международным рейтинговым агенством [Текст] / А. В. Казанский // Финансы и кредит. - 2013. - №16. - С.15-24.
25. Крашенинников, Н. В. Стресс-тестирование: применение к анализу финансовой устойчивости российскими и зарубежными банками [Текст] / Н. В. Крашенинников// Финансы и кредит - 2015 –№31- с.65
26. Курныкина, О. В. Управление эффективностью в коммерческом банке: контроль и аудит [Текст] / О. В. Курныкина //Банковское дело – 2015 - № 6
27. Кутищева, Е.В., Антонова М.В. Тенденции развития банковского кредитования в Липецкой области [Текст] / Е.В. Кутищева., М.В. Антонова/ // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права, 2013. – № 4 (48). – С. 340 - 347.
28. Лаврушин, О.И. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций [Текст]: учебник/ колл.авт; под ред. О.И.Лаврушина, И.Д. Мамоновой .-М.: КНОРУС, 2013.
29. Лаврушин, О.И. Управление деятельностью коммерческого банка [Текст]: Учебник / Под ред О.И. Лаврушин. – М.: ЮристЪ, 2013. - 452с.

30. Локтионова, Ю.Н., Причины, способствующие возникновению кризисов в деятельности российских кредитных организаций [Текст]: / Ю.Н. Локтионова., О.Н. Янина // Новая наука: Проблемы и перспективы. - 2015. - № 6 - 1. С. 203 - 205.
31. Макаревич, Л. Модели анализа банковских активов в условиях обострения финансово-экономического кризиса [Текст]/ Л. Макаревич // Общество и экономика. – 20013. - №10-11. - С.238-274.
32. Малахитов, Р.П. Банки, деньги и кредит [Текст]: учебное пособие / Под ред. Р.П. Малахитова. – М.: АПРИТ-ЮТ, 2015. – 485с.
33. Мамаева, Д.С. Об анализе активов коммерческих банков [Текст] / Д. С. Мамаева // Банковское дело. - 20141. - №4. - С.59-63.
34. Маркова, О.М. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник/О.М.Маркова.-М.: ИД «ФОРУМ»; ИНФРА-М, 2016.- 496 с.
35. Неретина, Е.А. Современные концепции эффективности деятельности коммерческого банка [Текст] / Е. А. Неретина, Е. В. Солдатов // Финансы и кредит. - 2015. - №13. - С.14-22.
36. Овсянников, С.И. Риски ликвидности коммерческого банка: особенности оценки в новых экономических условиях / С.И. Овсянников // Международный научный журнал «Символ науки». – 2014. – №7. – С. 99 - 104
37. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
38. Официальный сайт АО Сбербанк [Электронный ресурс]. Режим доступа: [//www. sberbank.ru/ru/about/today/requisites](http://www.sberbank.ru/ru/about/today/requisites)
39. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.gks.ru>
40. Пессель, М.А. Эффективная деятельность кредитных организаций - фактор системной устойчивости банковского сектора [Текст] / М. А. Пессель, О. Г. Костяшкина // Финансы и кредит. - 2016. - №17. - С.32-44.

41. Питрушин, Р.А. Риски. Теоретические аспекты [Текст]: учебное пособие / Под ред. Р.А. Питрушина. М.: Альбина, 2015. – 327с.
42. Портал банковского аналитика «Анализ банков» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://analizbankov.ru/bank>
43. Портал о банковском бизнесе «Банкир.ру» » [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://bankir.ru>;
44. Прогнозы, желания и вызовы: Сбербанк озвучил стратегию развития на 2014-2018 годы» [Электронный ресурс]: / Мир процентов. ру. - Режим доступа: <http://mir-procentov.ru/banks/sberbank/strategiya-razvitiya-sberbanka-2018.html> (дата обращения 10.04.2014)
45. Пронская, Н.С. Нормативы Н1.1 и Н6.1 - результат адаптации Базеля II при управлении кредитными рисками [Текст] / Н. С. Пронская // Банковское дело. - 2013. - №6. - С.60-63.
46. Региональные пресс-релизы ПАО Сбербанк России [Электронный ресурс]: - Режим доступа: http://www.sberbank.ru/ru/press_center/tb_all
47. Романовский, М.В. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учебник / под ред. О.В. Врублевкая – М.: Юрайт – Издат, 2013. – 543 с.
48. Светлана Сагайдак: Сбербанк представил Стратегию развития корпоративного бизнеса до 2018 года [эл.ресурс]/ <http://www.nord-news.ru/news/2013/12/12/?newsid=57092> (дата обращения 10.04.2014)
49. Сенчагов, В.К.. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: Учебник / под.ред. А.И. Архипова – М.: «Проспект», 2015.– 496 с.
50. Стратегия развития Сбербанка России 2014-2018 гг.[эл.ресурс]/Сбербанк <http://www.slideshare.net/gyuzelgubeydullina/sberbank-developmentstrategyfor2014-2018> (дата обращения 10.04.2014)
51. Стружкин, Дж.Ф. Управление финансами в коммерческом банке [Текст]: учебное пособие / Под ред. Р.О. Стружкина. – М.: Экономъ, 2014. – 456с.

52. Трофилова, А.А. Рейтинговая оценка состояния менеджмента коммерческого банка с помощью относительных показателей [Текст] / А. А. Трофилова, В. И. Зеленов // *Финансы и кредит*. - 2013. - №4. - С.2-9
53. Трошин, В. А. Проблематика оценки финансовой устойчивости коммерческого банка [Текст] / В. А. Трошин // *Молодой ученый*. – 2014. – № 10.
54. Мельникова, Н.С. Методика определения эффективности реинжиниринга бизнес-процессов в коммерческом банке на основе системного подхода [Текст] / Н. С. Мельникова // *Сетевой научно-практический журнал «Научный результат. Экономические исследования № 1(11) 2017г . – С. 66-72.*
55. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия) /*Сергеев И.В., Веретенникова И.И.* Учебник и практикум / Москва, 2016. Сер. 60 Бакалавр. Прикладной курс (6-е изд., пер. и доп).
56. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.
57. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. *International Business Management*. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.
58. Management of innovative process in the economy at the regional level // Vaganova O.V., Vladyka M.V., Balabanova V., Kucheryavenko S.A., Galtsev A.V. *International Business Management*. 2016. № 10. С. 3443.
59. Азаренкова, Г.М. Анализ особенностей краудфандинга как способа привлечения средств в финансовый проект начинающих предпринимателей [Текст] / Г.М. Азаренкова, Н.С. Мельникова // *Сборник научных трудов «Финансово-кредитная деятельность: проблемы теории и практики», 2017. – С. 91-96*
60. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст] / авт.-сост. А.Г. Грязова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 1168с.

61. Чечевицына, Л.Н. Экономический анализ [Текст]: учебник / под ред. Л.Н. Чечевицыной. – М.: изд-во «Феникс», 2014. – 394с.
62. Шеховцов, В. В. Влияние инвестиций и их структуры на стоимость бизнеса (предприятия) [Текст] / В. В. Шеховцов // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. - 2013. - № 4 (48).
63. Эзрох, Ю. С. Современная теория банковской конкуренции и конкурентности банковской среды [Текст]: Финансы и кредит - 2015- №6.- с.63
64. Эриашвили, Н.Д. Банковское право [Текст] : учебник / Н. Д. Эриашвили. - 6-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, Закон и право, 2013. - 591 с.
65. Ягупова Е.А., Арудов Д.А. Возникновение и развитие безналичных расчетов в Российской Федерации //Финансовые рынки и инвестиционные процессы сборник трудов III Международной научно-практической конференции. 2016. -С. 94-97

ПРИЛОЖЕНИЯ