

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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В КОММЕРЧЕСКОМ  
БАНКЕ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
очной формы обучения, группы 09001513  
Кривошапова Антона Сергеевича

Научный руководитель  
доц., к.э.н., доцент  
кафедры финансов,  
инвестиций и инноваций  
Сапрыкина Т.В.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ .....	6
1.1.Экономическая сущность и виды валютных операций .....	6
1.2.Нормативно-правовое регулирование валютных операций коммерческих банков в Российской Федерации .....	13
1.3.Регулирование валютных рисков в коммерческих банках.....	19
ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ» .....	27
2.1.Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России».....	27
2.2.Порядок организации валютных операций на примере ПАО «Сбербанк России» .....	41
2.3.Анализ основных валютных операций в ПАО «Сбербанк России»	48
2.4.Пути совершенствования обслуживания валютных операций в ПАО «Сбербанк России» .....	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	63
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	66
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	72

## ВВЕДЕНИЕ

Изучение сущности и механизма организации валютных операций приобретают всё большее теоретическое и практическое значение. Это обусловлено рядом факторов, прежде всего, постоянной необходимостью развития внешнеэкономической деятельности государства, становлением конвертируемости рубля, с бурным развитием банковской системы Российской Федерации, а также, что немаловажно созданием новых банков, получивших лицензии на осуществление валютных операций, ВЭД и организации валютного контроля.

Понимание и грамотное применение механизма проведения валютных операций на рынке обеспечивает банкам и участникам внешнеторговых сделок возможность избегать необоснованных потерь иностранной валюты и даже получать дополнительную прибыль на спекулятивной игре и разнице курсов по средствам страхования от валютных рисков. Все это направлено на помощь банкам РФ в освоении международного валютного рынка. Указанные обстоятельства придают исследованию не только актуальность, но и своевременность. Следовательно, тема выпускной квалификационной работы актуальна.

**Степень научной разработанности** темы представлена значительным количеством научных и научно-практических работ, посвященным валютным операциям коммерческого банка. Заметный вклад в разработку теоретических аспектов организации валютных операций в коммерческих банках внесли Е.Ф. Жуков, О.И. Лаврушин, С.А. Кузнецов, Г.Н. Белоглазова, Л.Н. Красавина.

Однако, несмотря на относительное разнообразие, проблематика проведения валютных операций на рынке является до сих пор недостаточно разработанной, что весьма актуально в настоящее время и требует дальнейшего изучения.

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

**Цель исследования** выпускной квалификационной работы анализе организации валютных операций в коммерческом банке и разработка направлений совершенствования валютных операций коммерческих банков для увеличения доходности от их осуществления.

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

- изучить теоретические основы организации валютных операций в коммерческом банке;
- провести анализ валютных операций на примере ПАО «Сбербанк России»;
- разработать рекомендации по совершенствованию валютных операций в ПАО «Сбербанк России» и рассчитать экономический эффект от их внедрения.

**Объектом исследования** выпускной квалификационной работы является система организации валютных операций, осуществляемых банками в Российской Федерации.

**Предмет исследования** выпускной квалификационной работы – организационно-правовые и экономические отношения, возникающие в деятельности Публичного акционерного общества «Сбербанк России» при осуществлении валютных операций.

**Теоретическую базу** исследования составили нормативно-правовые акты Российской Федерации и ее субъектов, регулирующие валютную деятельность коммерческих банков, монографии отечественных и зарубежных авторов, публикации в научной периодической печати, материалы научно-практических конференций и семинаров.

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

- Описательный метод, который позволил собрать теоретический материал по инвестиционной деятельности;
- Структурно-функциональный подход, с помощью которого выявлены механизмы организации валютного портфеля;
- Метод анализа собранных данных, сравнительно-сопоставительный метод исследования, которые позволили собрать, проанализировать необходимую информацию и сделать выводы по проделанной работе.

**Информационную базу** исследовательской работы составляют периодические издания и справочно-статистические материалы, финансовые отчеты, экономические обзоры деятельности ПАО «Сбербанк России».

**Практическое значение** выпускной квалификационной работы заключается в том, что сформулированные в работе выводы могут быть применимы в дальнейшей научной деятельности.

**Структура** работы определяется задачами и целью исследования. Работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы.

Во введении обоснован выбор темы, показана ее актуальность и практическая значимость, степень разработанности на настоящий момент времени, определена цель, сформулированы задачи исследования.

В первой главе рассматриваются теоретические вопросы, связанные с определением сущности валютных операций, возникновением рисков при их осуществлении, особенностями валютного регулирования и контроля.

Во второй главе исследован порядок организации валютных операций на примере ПАО «Сбербанк России», организация сопровождения валютных сделок и проведен анализ валютных операций, предложены пути совершенствования обслуживания валютных операций.

В заключении работы обобщены соответствующие результаты исследования, изложены теоретические и практические выводы.

Выпускная квалификационная работа изложена на 71 страницах, содержит 11 таблиц, 7 рисунков, насчитывает 58 источников литературы, 13 приложений.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

## 1.1. Экономическая сущность и виды валютных операций

Валютный рынок по праву является одним из самых значимых среди всего многообразия финансовых рынков. Ежедневно совершается огромное количество операций коммерческих банков и других финансовых институтов на валютном рынке. Ключевым понятием в российском валютном законодательстве является «валютные операции», вследствие того, что любые лица (резиденты или нерезиденты РФ) являются субъектами валютных правоотношений, следовательно, подпадают под действие валютного законодательства Российской Федерации лишь в случае осуществления ими валютных операций.

По средствам проведения валютных операций Российские коммерческие банки осуществляют свою деятельность на валютном рынке. Валютные операции подлежат наблюдению и контролю со стороны государства и банковского сектора.

Для того чтобы раскрыть сущность и содержание понятия «валютные операции», необходимо дать определение основным, ключевым терминам данной темы. Прежде всего это иностранная валюта.

Иностранная валюта включает:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
- средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

К валютным ценностям относятся:

- иностранная валюта;
- ценные бумаги в иностранной валюте - платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы и др.), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;
- драгоценные металлы (золото, серебро, платина и др.);
- природные драгоценные камни (алмазы, рубины, изумруды и др.).

По мнению Жарковской Е.П. валюта РФ включает:

- «находящиеся в обращении, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену рубли в виде банковских билетов (банкнот) ЦБ РФ и монеты»;
- «средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях в Российской Федерации»;
- «средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях за пределами Российской Федерации на основании соглашения, заключаемого Правительством Российской Федерации и ЦБ РФ с соответствующими органами иностранного государства об использовании на территории данного государства валюты Российской Федерации в качестве законного платежного средства»;
- «ценные бумаги в валюте Российской Федерации (акции, облигации, чеки, векселя, аккредитивы и др.)» [21, с. 235].

Лаврушина О.И. утверждает в своей работе, что понятие «резидент» включает в себя следующие категории граждан и организации:

- «лица, имеющие постоянное местожительство в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся за пределами Российской Федерации»;
- «юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации»;
- «предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации».

- «дипломатические и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами Российской Федерации»;

- «филиалы и представительства резидентов, находящиеся за пределами Российской Федерации» [36, с. 502].

Лаврушин О.И относит к нерезидентам следующих лиц:

- «физические лица, имеющие постоянное местожительство за пределами Российской Федерации, в том числе временно находящиеся в Российской Федерации»;

- «юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации»;

- «предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ»;

- «находящиеся в Российской Федерации иностранные дипломатические и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства»;

- «находящиеся в Российской Федерации филиалы и представительства нерезидентов» [36, с. 502].

За основу нашего исследования примем следующие определения валютных операций, указанные в трудах Лаврушина О.И.:

- «Валютные операции в узком смысле – это сделки по покупке и продаже иностранной валюты»;

- «Валютные операции в широком смысле – это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте. Они могут охватывать все виды операций кредитной организации» [36, с. 503].

Жуков Е.Ф. определяет валютные операции как:

- «операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в



качестве средств платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте»;

- «ввоз и пересылку в РФ, а также вывоз и пересылку из РФ валютных ценностей»;

- «осуществление международных денежных переводов» [23, с. 212].

Необходимо отметить, что валютные операции не исчерпываются вышеперечисленными. Валютными следует считать не только сделки с валютными ценностями, но и другие рублевые операции. Следовательно, понятие «валютные операции» охватывает, согласно Закону «О валютном регулировании и валютном контроле», как операции с валютными ценностями, так и совершаемые в валюте РФ сделки, включающие «иностраный элемент», в том или ином виде.

В своей работе Лаврушин О.И. предлагает следующую классификацию валютных операций (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Классификация валютных операций [35, с. 518]

Рассмотрим основные виды валютных операций более подробно.

Регистрация и ведение валютных счетов граждан и организаций. Эта операция делится на следующие подвиды: Данный вид операции подразумевает открытие счета для физического или юридического лица в валюте и выполнение различных действий с ним (начисление процентов, предоставление овердрафта и т.д.).

Кузнецов С.А. определяет неторговые операции как: «операции, связанные с обслуживанием коммерческими банками клиентов по расчетам экспорта или импорта товаров и услуг». К неторговым операциям С.А. Кузнецов относит: «покупку и продажу валюты, выпуск и обслуживание пластиковых карт, инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте, оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов» [34, с. 114].

Установление корреспондентских отношений с иностранными банками. Данная операция является необходимой в рамках проведения международных расчетов.

Для проведения международных расчетов, коммерческий банк должен открыть в иностранных банках и банках своей страны специальные корреспондентские счета. Счет «Ностро» представляет собой счет, отражающий операции в балансе банка-респондента по корреспондентскому счёту, открытому в банке-корреспонденте. Счет «Лоро» представляет собой счет, открываемый в банке-респонденте банку-корреспонденту.

Лаврушин О.И. определяет конверсионные операции как: «операции банков подразумевают сделки по покупке или продаже иностранной валюты на валюту Российской Федерации». Он выделяет операции следующие виды сделок конверсионные сделок:

- «Сделка с немедленной поставкой (наличная сделка cash) - это конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня». При этом

под сделкой типа «today» понимается конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки».

- «Сделка типа «tomorrow» представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день».

- «Под сделкой типа «spot» понимается конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день».

- «Срочная (форвардная) сделка (forward outright) - это конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня. Срочные биржевые операции (типа фьючерс, опцион, своп и проч.) не являются конверсионной операцией. В свою очередь операция «форвард» подразделяется на: сделки с «аутрайтом» - с условием поставки валюты на определенную дату; сделки с «опционом»- с условием нефиксированной даты поставки валюты».

- «Сделка своп (swap) - это банковская сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день» [36, с. 512]. При этом одна из указанных сделок является срочной, а вторая - сделкой с немедленной поставкой. Сделки «своп» включают в себя несколько разновидностей: сделка «репорт» - продажа иностранной валюты на условиях «spot» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард»; сделка «дерепорт» - покупка иностранной валюты на условиях «spot» и одновременная продажа ее на условиях «форвард».

Белотелова Н.П. в своей работе приводит следующую трактовку понятия валютный арбитраж: «валютная операция между банками, представляющая покупку (продажу) валют с последующим совершением обратной сделки в целях получения прибыли за счет разницы в курсах на разных валютных рынках (пространственный валютный арбитраж) или за счет колебаний курса в течение определенного периода времени (временной валютный арбитраж). В последнее время значение пространственного валютного арбитража по

объективным причинам все больше ослабевает. Одновременно с этим возрастает роль временного валютного арбитража, особенно в связи с утверждением на валютных рынках режима плавающих валютных курсов» [10, с. 16].

Валютные операции банков по международным расчетам, связанные с экспортом или импортом товаров и услуг. Для данного вида операций характерно:

- открытие и ведение счетов резидентов и нерезидентов в иностранной валюте;
- покупка-продажа валюты за счет и по поручению клиентов банка;
- проведение расчетов в иностранной валюте по поручению клиентов банка во всех принятых в международной практике формах (документарный аккредитив, инкассо и банковский перевод);
- хеджирование сделок клиентов;
- осуществление экспортно–импортного валютного контроля;
- кредитование в валюте операций клиентов банка;
- консультации и выдача гарантий.

По мнению Лаврушина О.И. валютный счет: «это разновидность банковского счета, открываемого для клиента в уполномоченном банке с целью учета его средств в иностранных денежных единицах, списание и зачисление которых банк проводит в порядке и на условиях, соответствующих действующему валютному законодательству Российской Федерации» [32, с. 56].

Валютные операции банков по привлечению и размещению банком валютных средств. К таким относится привлечение межбанковских депозитов, депозитов юридических и физических лиц, выдача кредитов, а также их размещение на межбанковском рынке.

По мнению коллектива авторов Мерзликина В.А., Гатиной Г.Ф., Щукиной Н.Н. операции коммерческих банков с валютными ценностями и их классификация имеют важное значение, так как дают возможность

определения перечня общих подходов к их правовому регулированию и место валютных операций конкретного коммерческого банка среди участников валютного рынка [40, с. 91].

Существует множество различных классификации валютных операций, разные авторы предлагают свои систематизированные знания по данной теме. Ознакомится с основной классификацией валютных операций, содержащей ключевые критерии и виды валютных операций можно в приложении 1.

Таким образом, сущность валютных операции заключается в том, что они представляют собой совокупность действий по организации и управлению денежными отношениями, которые возникают при обращении валютных ценностей. Сегодня существует большое количество всевозможных видов валютных операций, которые предоставляют коммерческие банки, что обусловлено их высоким спросом на мировом финансовом рынок в эпоху экономической глобализации.

## 1.2. Нормативно-правовое регулирование валютных операций коммерческих банков в Российской Федерации

Гусаков Н.П. в своей работе приводит следующую трактовку понятия валютное регулирование: «деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями. С помощью валютного регулирования страны стремятся поставить под контроль государства валютные операции, предоставление иностранным юридическим и физическим лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддержать равновесие платежного баланса и устойчивости валюты» [20, с. 84].

Валютное регулирование является преимущественно нормативным, т.е. осуществляется главным образом путем заключения международных валютных соглашений и издания нормативных актов. Большинство стран обязывает экспортеров своей страны сдавать вырученные ими суммы в

иностранной валюте или депонировать ее в определенных банках. Во многих странах валютное законодательство периодически предусматривает установление режима валютных счетов, лимиты вывоза валюты.

За основу нашего исследования примем следующие определения валютных ограничений, указанные в трудах Гусакова Н.П.: «это законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения одна из форм валютной политики. Они закрепляются валютным законодательством страны, являются объектом межгосударственного регулирования, главным образом через МВФ» [20, с. 90].

Валютные ограничения преследуют разнообразные цели: выравнивание платежного баланса, поддержание валютного курса, концентрацию валютных ценностей для решения государственных текущих стратегических задач.

Содержание валютных ограничений определяется их основными принципами: централизация валютных операций в центральном и уполномоченных (девизных) банках; лицензирование валютных операций, требование предварительного разрешения органа валютного контроля для приобретения иностранной валюты; блокирование и введение разных категорий валютных счетов блокированных, внутренних (в национальной валюте), клиринговых, свободно конвертируемых и т.д.; ограничение конвертируемости валюты.

Гусаков Н.П. в своей работе приводит мнение о том, что: «Правовое регулирование валютных операций в нашей стране проводится посредством функционирования эффективного механизма воздействия на участников валютных операций, с помощью регламентации принципов ведения валютных операций в РФ, функций и полномочий агентов и органов валютного контроля, а также обязанностей и прав физических и юридических лиц, касающихся пользования, владения и распоряжения валютными ценностями, и их

ответственности за нарушения действующего валютного законодательства» » [20, с. 92].

Основой валютного законодательства РФ является Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле». В законе закреплены принципы осуществления валютных операций в РФ, права и обязанности юридических и физических лиц в соотношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства.

Также большое значение имеют нормативные акты и иные документы Банка России по вопросам валютного контроля, нормативные акты, регулирующие ответственность за нарушения валютного законодательства, иные документы по вопросам валютного контроля (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Состав нормативной базы валютного контроля

Органами валютного контроля в Российской Федерации являются Центральный банк Российской Федерации, Федеральная таможенная служба и Федеральная налоговая служба, а также Правительство Российской Федерации. Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки и не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, а также государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» [3].

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

Казимагомедов А.А. в своей работе приводит основные направлениями валютного контроля:

- «определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличие необходимых для них лицензий и разрешений»;
- «проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, а также обязательств по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ»;
- «проверка обоснованности платежей в иностранной валюте»;
- «проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте РФ» [26, с. 384].

В своей работе Казимагомедов А.А. говорит, что основным органом валютного контроля в РФ является ЦБ РФ, который:

- «определяет сферу и порядок обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте»;



- «издает нормативные акты, обязательные к исполнению резидентами» и нерезидентами»;
- «проводит все виды валютных операций»;
- «устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в РФ операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в РФ операций с валютой РФ»;
- «устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии»;
- «устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления»;
- «выполняет другие функции» [26, с. 385].

Согласно действующему на территории Российской Федерации законодательству, все валютные операции должны осуществляться только через ЦБ РФ или уполномоченные банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензии ЦБ РФ на проведение валютных операций.

Лицензия на осуществление банковских операций, выдаваемая ЦБ РФ, содержит указание на вид лицензии, перечень банковских операций, которые банк может осуществлять в соответствии с полученной лицензией, а также дату выдачи и номер лицензии.

Виды лицензий и порядок их получения установлены инструкцией Банка России от 2 апреля 2010 года «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Коллектив авторов Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. своей работе выделяют следующую классификацию лицензий, выдаваемых ЦБ РФ:

- «разовые, которые дают право на проведение конкретной банковской операции в иностранной валюте»;
- «внутренние, дающие право на открытие счетов резидентов в иностранной валюте, открытие корреспондентских счетов в иностранной валюте с российскими банками полного или ограниченного круга банковских операций в иностранной валюте на территории России»;
- «расширенные, предоставляющие коммерческим банкам право открывать корреспондентские счета в иностранной валюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов»;
- «генеральные, гарантирующие право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в иностранной валюте как на территории России, так и за ее пределами. Такая лицензия может выдаваться банку, если с момента государственной регистрации прошло не менее двух лет» [36, с. 583].

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензии проводится проверка страхования вкладов физических лиц.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала (приложение 1).

Валютное законодательство позволяет резидентам осуществлять текущие операции без ограничений, между тем как операции, связанные с движением капитала, согласно установленному ЦБ РФ порядку, только при наличии его специального разрешения.

В свою очередь нерезиденты могут иметь счета в иностранной валюте и в валюте Российской Федерации в уполномоченных банках; право без ограничений переводить, ввозить и пересылать валютные ценности в РФ при соблюдении таможенных правил; продавать и покупать иностранную валюту за валюту РФ в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ; имеют право переводить, вывозить и пересылать из РФ валютные ценности при соблюдении

таможенных правил, если эти ценности были ранее перевезены в РФ или приобретены в РФ в соответствии с законодательством РФ.

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

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

Таким образом, необходимость валютного регулирования обусловлена стремлением стран и банков прежде всего минимизировать валютные риски. По мере углубления кризисных явлений наблюдается тенденция расширения сферы валютного регулирования. В нашей стране операции с иностранной валютой совершаются согласно Федеральному Закону «О валютном регулировании и валютном контроле», указам Президента России, постановлениям Правительства, нормативным документам ЦБ РФ и Министерства финансов России. Валютный контроль осуществляется органами валютного контроля (ЦБ РФ и Правительством Российской Федерации) и их агентами (уполномоченными банками) с целью обеспечения соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

### 1.3. Регулирование валютных рисков в коммерческих банках

Лаврушина О.И. в своей работе говорит, что: «для создания эффективного управления валютным риском в банке необходимо четко понимать его сущность, знать его виды и способы оценки, владеть методами его оптимизации. Необходимо понимать, что осуществление операций с иностранной валютой ведут к повышению значимости валютного риска в деятельности хозяйствующего субъекта. Рост валютных операций, осуществляемых компанией, приводит к росту валютного риска. Постоянный

рост валютного риска заставляет более активно изучать сущность данного риска для более качественного управления им» [36, с. 528].

Учитывая, что часть привлеченных и размещенных средств коммерческого банка номинирована в иностранной валюте, их стоимостная оценка постоянно изменяется в связи с колебаниями валютных курсов. Реализация валютного риска, как и других рисков, приводит к уменьшению величины достаточности капитала кредитной организации, а, следовательно, к нарушению ее финансовой устойчивости, надежности и стабильности.

Следовательно, необходимо построение качественной и эффективной системы управления валютным риском.

Для формирования основы, связанной с управлением валютным риском важно понимать, что такое валютный риск.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Одной из основных причин валютных рисков является постоянно «плавающие» валютные курсы, поведение которых сложно предвидеть [9]. Поэтому в основе валютного риска лежит изменение реальной стоимости денежных обязательств во времени, при этом валютным рискам подвержены все участники валютного рынка.

Лаврушина О.И. в своей работе выделяет следующие виды валютных рисков:

- коммерческие риски;
- конверсионные риски;
- трансляционные;
- риски форфейтирования [36, с. 531].

Коммерческие риски связаны с нежеланием или с невозможностью должника (гаранта) рассчитаться по своим обязательствам.

Конверсионные риски — это риски валютных убытков по конкретным операциям. Эти риски в свою очередь подразделяются на экономический риск, риск перевода, риск сделок.

Экономический риск для фирмы состоит в том, что стоимость ее активов и пассивов может меняться в меньшую сторону (в национальной валюте) из-за будущих изменений или в результате пересчета валютного курса.

Для банка инвестирование в зарубежные активы будет влиять на размер будущего потока платежей, выраженных в национальной валюте. Кроме того, сам размер платежей к погашению по этим кредитам будет изменяться при переводе стоимости инвалюты кредита в эквивалент в национальной валюте.

Риск перевода связан с различиями в учете активов и пассивов в иностранной валюте. Если происходит падение курса инвалюты, в которой выражены эти активы, то падает стоимость активов: при уменьшении величины активов падает размер акционерного капитала фирмы или банка. С экономической точки зрения более важным является риск сделки, который рассматривает влияние изменения валютного курса на будущий поток платежей, а, следовательно, на будущую прибыльность фирмы или банка.

Лаврушина О.И. в своей работе утверждает, что: «риск сделок возникает из-за неопределенности стоимости в национальной валюте инвалютной сделки в будущем. Изменения и прибыльность фирмы означают изменение ее кредитоспособности, и поэтому для банка очень важно быть в курсе валютных сделок клиентов. В обстановке высокой нестабильности курсов валют одним из способов защиты от валютных рисков является выбор наиболее приемлемой для контрагентов валюты контракта. Для экспортера и кредитора предпочтительно использование относительно более устойчивой валюты. Выбор валюты может оказывать существенное влияние на эффективность торговых и кредитных операций» [36, с. 532].

Лаврушина О.И. утверждает, что при выборе валюты контракта должны учитываться следующие факторы: «прогноз тенденций изменения курса данной валюты в период между моментом заключения контракта и сроками

наступления платежных обязательств; характер продаваемых товаров и услуг; сложившиеся на товарном рынке традиции; форма организации торговли (разовая сделка, долгосрочный контракт, межправительственное соглашение)» [36, с. 534].

Валютный конверсионный риск можно уменьшить путем применения также защитных оговорок, золотых оговорок, валютных оговорок.

Защитные оговорки договорные условия, включаемые по соглашению сторон в межгосударственные экономические соглашения, предусматривающие возможность изменения или пересмотра первоначальных условий договора в процессе его исполнения.

Трансляционные (бухгалтерские) риски возникают при переоценке активов и пассивов балансов и счета «Прибыли и убытки» зарубежных филиалов клиентов, контрагентов. Эти риски в свою очередь зависят от выбора валюты пересчета, ее устойчивости и ряда других факторов. Пересчет может осуществляться по методу трансляции (по текущему курсу на дату пересчета) или по историческому методу (по курсу на дату совершения конкретной операции).

Риски форфейтирования возникают, когда форфейтер (часто им является банк) берет на себя все риски экспортера без права регресса. Но в то же время форфейтирование (метод рефинансирования коммерческого риска) имеет свои преимущества, с помощью которых может быть снижен уровень риска путем: упрощения балансовых взаимоотношений возможных обязательств; улучшения (хотя бы временно) состояния ликвидности, что дает возможность дальнейшего укрепления финансовой устойчивости и т.д.

Коллектив авторов Кузнецов О.В., Родионова М.Е., Рязанцева Ю.Е. подразделяют методы управления валютными рисками на: «внешние, внутренние. Они могут использоваться как для определения стратегии, так и для выработки тактических программ деятельности банков и банковских учреждений» [33, с. 71].

К внешним методам управления рисками относятся ускорение или замедление платежей в иностранной валюте, срочные валютные сделки, диверсификация операций, контроль со стороны Банка международных расчётов.

К внутренним методам управления рисками относятся расчет взвешенного кредитного эквивалента, технический, административный, управление валютными активами по видам валют и срокам, повышение ликвидности, страхование рисков.

В стратегическом плане защита от валютного риска тесно связана с активной ценовой политикой, видами и стоимостью страхования, степенью надежности страховых компаний как самого банка, так и его контрагентов, и клиентов.

Коллектив авторов Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. в своей работе выделяют самые распространенные методы страхования валютных рисков:

- «хеджирование, т.е. создание компенсирующей валютной позиции для каждой рискованной сделки. Иными словами, происходит компенсация одного валютного риска прибыли или убытков другим соответствующим риском» [36, с. 537];

- «валютный своп, который имеет две разновидности. Первая напоминает оформление параллельных кредитов, когда две стороны в двух различных странах предоставляют разнонаправленные кредиты с одинаковыми сроками и способами погашения, но выраженные в различных валютах. Второй вариант просто соглашение между двумя банками купить или продать валюту по ставке «спот» и обратить сделку в заранее оговоренную дату (в будущем) по определенной ставке «спот». В отличие от параллельных кредитов свопы не включают платеж процентов» [36, с. 537];

- «взаимный зачет рисков по активу и пассиву, так называемый метод «мэтчинг» (matching), где путем вычета поступления валюты из величины ее оттока руководство банка имеет возможность оказать влияние на их размер»;

- «другие транснациональные (совместные) банки (СБ) используют метод «неттинга» (netting), который выражается в максимальном сокращении валютных сделок путем их укрупнения» [36, с. 537].

Лаврушин О.И. в своей работе утверждает: «кроме того, почти все крупные банки стараются формировать портфель своих валютных операций, балансируя активы и пассивы по видам валют и срокам. В основном все внешние методы управления валютными рисками ориентированы на их диверсификацию. Для этой цели наиболее широко используются такие срочные валютные операции, как форвардные, фьючерсные, опционные (и на межбанковских рынках, и на биржах). Валюта продается на условиях «spot» (с немедленным или двухдневным расчетом), «своп» (spot/форвард, spot между различными банками) или «форвард» («аутрайт» между банком и клиентом)» [36, с. 540].

При регулировании валютных рисков особое значение имеют:

- грамотное построение политики кредитной организации в области валютных операций;
- создание полной и подробной методологической базы по валютным операциям;
- эффективное распределение должностных обязанностей между структурными подразделениями, осуществляющими валютные операции»;
- организация управления валютными рисками.

Управление валютным риском регламентирует ЦБ РФ, в частности с помощью «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

Большое значение в управлении валютными рисками имеет установление лимита на открытые валютные позиции.

За основу нашего исследования примем следующие определение валютной позиции, указанные в трудах Лаврушина О.И.:

- «остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по



незавершенным операциям) в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют» [35, с. 510].

Открытая валютная позиция - разница остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как завершенные расчетами в настоящем (т.е. на отчетную дату), так и истекающие в будущем (т.е. после отчетной даты).

ЦБ РФ устанавливает лимиты открытых валютных позиций, т.е. количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

Эти лимиты устанавливаются с оглядкой на текущую макроэкономическую ситуацию в стране. Однако каждый банк вправе ввести собственный внутрибанковский лимит открытых валютных позиций с целью еще большего уменьшения валютного риска. Это можно назвать добровольным лимитированием. Вводя эти внутренние ограничения, банк для себя определяет свою позицию по отношению к валютному риску: консервативная либо более умеренная валютная политика.

Коллектив авторов Бибикова Е.А., Дубова С.Е. в своей работе выделяют следующие виды лимитов:

- «лимиты на иностранные государства (устанавливаются максимально возможные суммы для операций в течение дня с клиентами и контрагентами в сумме из каждой конкретной страны)» [11, с. 62];

- «лимиты на операции с контрагентами и клиентами (определяется максимально возможная сумма для операций на каждого контрагента, клиента)»;

- «лимит инструментария (введение ограничений по используемым инструментам и валютам с определением списка возможных к торговле валют и инструментов торговли)»;

- «установление лимитов на каждый день и каждого дилера (обычно устанавливается размер максимально возможной открытой позиции по торгуемым иностранным валютам, возможный доля переноса на следующий рабочий день для каждого конкретного дилера и каждого конкретного инструмента)» [11, с. 62];

- «лимит убытков (устанавливается максимально возможный размер убытков, после достижения которого все открытые позиции должны быть закрыты с убытками). В некоторых банках такой лимит устанавливается на каждый рабочий день или отдельный период (обычно 1 месяц), в некоторых банках он подразделяется на отдельные виды инструментов, а в некоторых банках может также устанавливаться на отдельных дилеров» [11, с. 62].

Итак, были рассмотрены валютные операции, их виды, раскрыта сущность валютных операций. В свою очередь каждая валютная операция подвержена валютному риску, который представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов и других факторов, связанных с интернационализацией рынка банковских операций, созданием транснациональных (совместных) предприятий и банковских учреждений, диверсификацией их деятельности.

Для минимизации валютного риска разработано множество методов управления валютными рисками, а также действует валютный контроль со стороны государства по средствам законодательной базы и органов валютного контроля. Валютный контроль осуществляется в целях реализации государственной валютной политики, и представляет собой совокупность мер государственного регулирования, направленных на обеспечение развития национальной экономики и финансовой безопасности государства.

## ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

ПАО «Сбербанк России» - крупнейший банк Российской Федерации, являющийся одной из системообразующих компаний страны. На внутреннем рынке Банк занимает лидирующие позиции по объему активов, капитала, масштабам инфраструктуры [57].

Акции ПАО «Сбербанк России» свободно обращаются на финансовых рынках, так как Банк, является публичной компанией. Поэтому акционеры и инвесторам имеют возможность приобрести или продать ценные бумаги по рыночной цене.

ПАО «Сбербанк России» служит головной организацией целой банковской группы. В уставном капитале ПАО «Сбербанк России» имеются акции двух видов: обыкновенные акции (95,6%), привилегированные акции (4,4%), номинальная стоимость которых является равной. Количество обыкновенных акций, которые могут обращаться за пределами РФ в виде выпущенных на них депозитарных расписок, не превышает 25% от общего количества размещенных обыкновенных акций.

Банка России учувствует в уставном капитале ПАО «Сбербанк России». Его доля которого составляет 52,32%. Наличие контролирующего акционера является особенностью структуры уставного капитала Банка. Владельцы обыкновенных акций уполномочены правом голоса по каждому вопросу повестки дня общего собрания акционеров, владельцы привилегированных акций не имеют такого права на собрании акционеров, за исключением случаев, установленных законодательством РФ. Однако они имеют полное право, закрепленное Уставом, на получение дивиденда в размере не менее 15 % от номинальной стоимости акций [57].

Структура акционерного капитала ПАО «Сбербанк России» представлена в виде диаграммы на рис. 2.1.

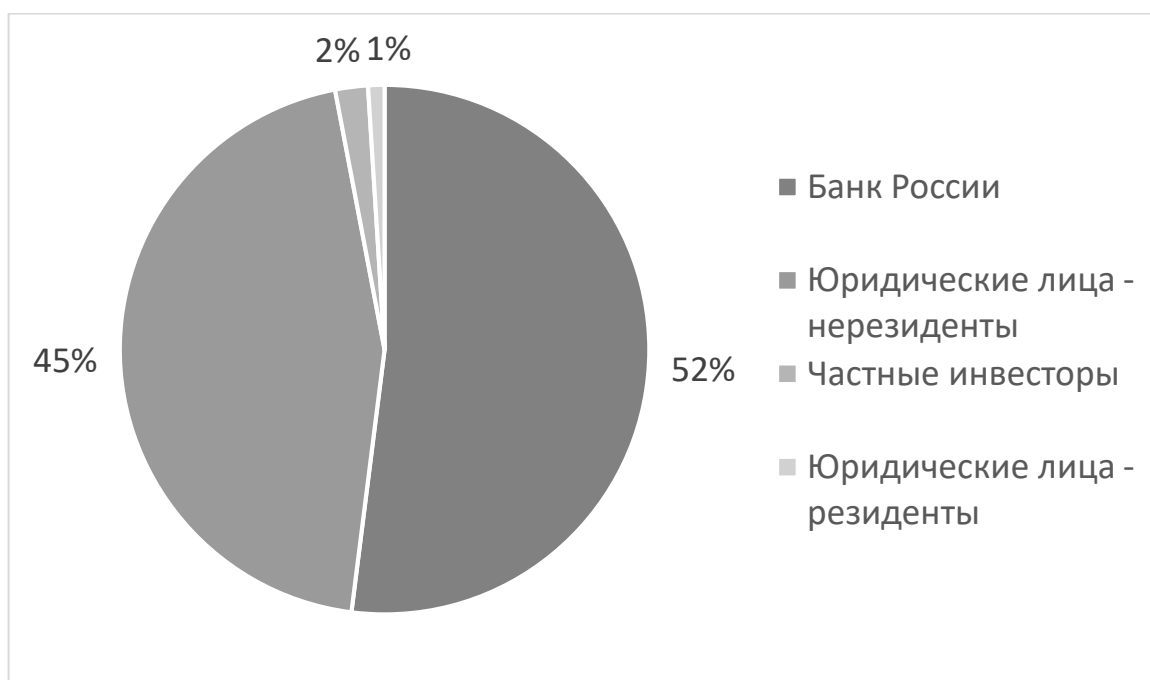


Рис. 2.1. Структура акционерного капитала ПАО «Сбербанк России» [57]

На рис. 2.2 представлена организационная структура ПАО «Сбербанк России».

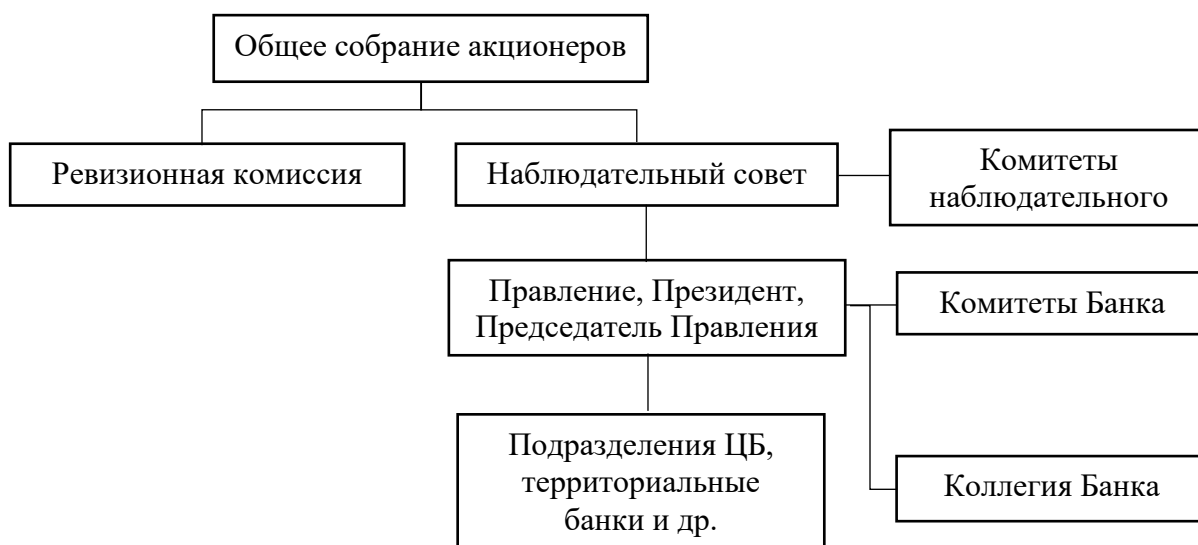


Рис. 2.2. Организационная структура ПАО «Сбербанк России» [57]

Высшим органом управления, с помощью которого реализуется право акционеров на управление ПАО «Сбербанк России» является Общее собрание акционеров.

Органом управления, осуществляющим стратегическое управление, является Наблюдательный совет, также он коллегиально определяет основные принципы и подходы к организации в ПАО «Сбербанк России» системы корпоративного управления (включая системы управления рисками и внутреннего контроля), дает рекомендации исполнительным органам и контролирует их деятельность.

Единоличным исполнительным органом управления является Президент, Председатель Правления. Его главной обязанностью является возглавлять Правление и осуществлять руководство текущей деятельностью ПАО «Сбербанк России».

Коллегиальным исполнительным органом управления является Правление ПАО «Сбербанк России». Правление осуществляет руководство текущей деятельностью ПАО «Сбербанк России» и реализует стратегии, определенные Наблюдательным советом [57].

Таким образом, были перечислены основные элементы системы корпоративного управления ПАО «Сбербанк России».

- Деятельность банка направлена главным образом на привлечение финансовых сбережений населения (депозиты), предоставление клиентам расчётно-кассовых услуг, оказание всего спектра финансовых услуг организациям и населению.

Выделим основные функции ПАО «Сбербанк России»:

- перераспределение потоков финансовых средств в системе экономики;
- включение в работу временно свободных денежных средств, населения и корпоративных клиентов;
- предоставление займов населению и корпоративным клиентам;
- расчётно-кассовое обслуживание корпоративных клиентов;

- проведение операций с ценными бумагами, другими производными финансовыми инструментами;
- предоставление услуг на коммерческой основе, например, услуги лизинга и факторинга;
- эмиссия банковских карт и последующее их обслуживание;
- консультирование и информирование граждан в по финансовым и экономическим вопросам;
- предоставление услуг международных расчётов.

ПАО «Сбербанк России» осуществляет различные виды финансовых операций, они подразделяются на активные и пассивные. К активным относятся: выдача кредитов, включая межбанковские кредиты, размещение ценных бумаг, финансовых средств [57].

Среди активных операций кредитование является самой востребованной. Банк выдаёт займы на оплату обучения и ведение строительства, совершение крупных покупок вроде транспорта и жилья, а также на другие нужды.

К пассивным операциям относятся, операции, формирующие капитал банку: прием и хранение депозитов, открываемых гражданами и организациями, продажа ценных бумаг и реализация сберегательных депозитов [57].

Центральный офис находится в Москве. По состоянию на 2019 год насчитывает 11 территориальных банков и более 14 тысяч подразделений по всей стране.

Спектр услуг ПАО «Сбербанк России» для розничных клиентов максимально широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Специально для повышения качества обслуживания клиентов ПАО «Сбербанк России» реализовал систему дистанционного управления счетами клиентов. Система удаленных каналов обслуживания состоит из:

- онлайн-банкинг, сервис «Сбербанк Онлайн» (насчитывает более 11 млн активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (насчитывает более 46 млн. активных пользователей);
- услуга «Мобильный банк», SMS-сервис обслуживания клиентов (насчитывает более 20 млн активных пользователей);
- сеть банкоматов и терминалов самообслуживания (насчитывает более 90 тыс. устройств).

На сегодняшний день ПАО «Сбербанк России» признан крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, под руководством Сбербанка и BNP Paribas, осуществляет POS-кредитование на базе концепции «ответственного кредитования» [57].

ПАО «Сбербанк России» насчитывает более 110 миллионов клиентов. За рубежом услуги ПАО «Сбербанк России» используют около 11 миллионов клиентов. Среди клиентов ПАО «Сбербанк России» — более 1 млн предприятий (из 4,5 млн зарегистрированных юридических лиц в России). Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем большую часть, а именно до 65%, составляет кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов, тогда как на долю малых и средних компаний приходится более 35% корпоративного кредитного портфеля банка.

В ПАО «Сбербанк России» работают более 260 тыс. квалифицированных сотрудников, они трудятся над превращением банка в лучшую сервисную компанию с продуктами и услугами мирового уровня.

Представительства ПАО «Сбербанк России» имеются в странах СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), в девяти странах Центральной и Восточной Европы и в Турции. Сбербанк России также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии, работает в Швейцарии [57].

Для того чтобы оценить эффективность деятельности ПАО «Сбербанк России» необходимо рассчитать ряд показателей на основе его годовой отчетности, а также проследить их динамику.

Проведем анализ структуры активов и пассивов ПАО «Сбербанк России» за 2016 – 2018 гг., также рассчитаем удельный вес и динамику приведенных показателей.

Структура активов и пассивов анализируется не только для определения степени диверсификации банковских операций, но и для выявления опасностей, которые несут банку чрезмерное увеличение однотипными (даже очень выгодными в текущий момент) операциями. Для более детального анализа ПАО «Сбербанк России» на основе данных годовой бухгалтерской отчетности (приложения 2, 3) ниже будут приведены таблицы структуры и динамики активов (таблица 2.1, 2.2) и пассивов (таблица 2.3, 2.4), в которых обозначены показатели банка за 2016 – 2018 гг., также рассчитан удельный вес и динамика приведенных показателей.

Таблица 2.1

Анализ структуры активов баланса ПАО «Сбербанк России» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	млн. руб.	Уд.вес,%	млн. руб.	Уд.вес,%	млн. руб.	Уд.вес,%
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	614848	2,8	621718	2,7	688903	2,6
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	967161	4,5	747906	3,2	865071	3,2
Средства в кредитных организациях	347942	1,6	299995	1,3	406318	1,5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	141343	0,7	91468	0,4	198280	0,7
Чистая ссудная задолженность	16221622	74,7	17466111	75,4	20142853	74,9
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269613	10,4	2517864	10,9	2966414	11



## Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	455961	2,1	645442	2,8	695703	2,6
Требование по текущему налогу на прибыль	8124	0,04	372	0,002	17250	0,1
Отложенный налоговый актив	0	0	21311	0,1	21930	0,1
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	469120	2,2	483555	2,1	500047	1,9
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8076	0	11364	0	9406	0
Прочие активы	217263	1	251808	1,1	387749	1,4
Всего активов	21721078	100	23158919	100	26899929	100

В структуре активов ПАО «Сбербанк России» (таблица 2.1) доминирующими статьями на протяжении всего анализируемого периода являются чистая ссудная задолженность и чистые вложения в ценные бумаги. Остальные показатели имеют незначительный удельный вес, но все же формируют суммарные активы.

Для оценки изменений состава активов банка проведем анализ динамики активов баланса ПАО «Сбербанк России» представленный в таблице 2.2.

Таблица 2.2

## Анализ динамики активов баланса ПАО «Сбербанк России»

за 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп прироста, %		
				2017/ 2016 гг.	2018/ 2017 гг.	2018/ 2016 гг.
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	614848	621718	688903	1	11	12
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	967161	747906	865071	-23	16	-11

## Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
Средства в кредитных организациях	347942	299995	406318	-14	35	17
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	141343	91468	198280	-35	116	40
Чистая ссудная задолженность	16221622	17466111	20142853	8	15	24
Чистые вложения в ценные бумаги до погашения	455961	645442	695703	42	8	53
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2269613	2517864	2966414	11	18	31
Требование по текущему налогу на прибыль	8124	372	17250	-95	4537	112
Отложенный налоговый актив	0	21311	21930	–	3	–
Основные средства	469120	483555	500047	3	3	7
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8076	11364	9406	41	-17	16
Прочие активы	217263	251808	387749	16	54	78
Всего активов	21721078	23158919	26899929	7	16	24

За анализируемый период (2016 – 2018 гг.) из таблицы 2.2 видно, что совокупные активы увеличились на 24 % и достигли 26,8 трлн. руб. Основой роста являлись чистая ссудная задолженность и вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Денежные средства за 2017 год увеличились на 1% и составили в 2017 году – 621 млрд.руб. В 2018 году денежные средства увеличились на 11 % и составили – 688 млрд.руб., но в общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 12% (таблица 2.2).

Доля средств, находящаяся в Центральном Банке РФ, в 2017 году сократилась на 23% и увеличилась на 16% в 2018 году, таким образом за весь

анализируемый период показатель сократился на 11% и составила 865 млрд.руб. (таблица 2.2).

Средства в кредитных организациях в 2017 году сократились на 14% и увеличились на 35% в 2018 году, таким образом, за весь анализируемый период показатель увеличился на 17% и составил 406 млрд.руб. (таблица 2.2).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, за 2017 год сократились на 35% и составили – 91 млрд.руб. В 2018 году показатель увеличился на 116% и составил – 198 млрд. руб., в общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 40% (таблица 2.2).

Чистая ссудная задолженность росла на протяжении всего анализируемого периода. Так, в 2017 году показатель увеличился на 8%, в 2018 году на 15%, за весь же анализируемый период он увеличился на 24% и составил 20,1 трлн.руб. (таблица 2.2).

Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, за 2017 год увеличились на 11%, в 2018 году также произошел рост на 18%. За весь период показатель вырос на 31% и составил 2,9 трлн.руб. (таблица 2.2).

Чистые вложения в ценные бумаги до погашения в 2017 году увеличились на 42%, в 2018 году увеличились на 8%, таким образом, за весь анализируемый период показатель увеличился на 53% и составил 695 млрд.руб. (таблица 2.2).

Требование по текущему налогу на прибыль в 2017 году сократилось на 95% и составило – 372 млн.руб. В 2018 году показатель увеличился на 4537% и составил – 17 млрд.руб., в общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 112% (таблица 2.2).

Отложенный налоговый актив в 2016 год составил 0 руб. В 2017 году показатель составил 21,3 млрд.руб., в 2018 году увеличился на 3% и составил 21,9 млрд.руб. (таблица 2.2).

Основные средства росли на протяжении всего анализируемого периода. Так, в 2017 году показатель увеличился на 3%, в 2018 году также на 3%, за

весь же анализируемый период он увеличился на 7% и составил 500 млрд.руб. (таблица 2.2).

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, в 2017 году увеличились на 41%, но в 2018 году сократились на 17%, таким образом, за весь анализируемый период показатель увеличился на 16% и составил 9,4 млрд.руб. (таблица 2.2).

Средства вложенные в прочие активы увеличились в 2017 году на 16%, в 2018 году увеличились на 54% и составили 387 млрд. руб. Важно отметить, что за весь анализируемый период показатель увеличился на 78%.

Общая тенденция демонстрирует рост активов на протяжении всего анализируемого периода.

Далее проведем вертикальный и горизонтальный анализ пассива баланса, который представлен в таблицах 2.3 и 2.4, для того чтобы выявить наиболее значимые по объему статьи пассивов.

Таблица 2.3

Анализ структуры пассивов баланса ПАО «Сбербанк России»  
за 2016-2018 гг. , млн. руб.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	млн. руб.	Уд.вес,%	млн. руб.	Уд.вес,%	млн. руб.	Уд.вес,%
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	581160	2,7	591164	2,6	567221	2,5
Средства кредитных организаций	364499	1,7	464300	2	989893	4,3
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107586	0,5	82400	0,4	133852	0,6
Выпущенные долговые обязательства	610931	2,8	575341	2,5	538280	2,3

Продолжение таблицы 2.3

1	2	3	4	5	6	7
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16881988	77,7	17742620	76,6	20490078	88,7
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5771	0,03	11241	0,05	1678	0,01
Отложенное налоговое обязательство	17878	0,1	0	0	0	0
Прочие обязательства	280194	1,3	270017	1,2	319358	1,4
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	42145	0,2	62686	0,3	59271	0,3
Всего пассивов	21721078	100	23158919	100	23099633	100

В структуре пассивов (таблица 2.3) доминирующей статьёй на протяжении всего анализируемого периода являются средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, затем средства кредитных организаций, средства Центрального Банка РФ и выпущенные долговые обязательства. Остальные показатели имеют незначительный удельный вес, но все же формируют суммарные пассивы.

Для оценки изменений состава пассивов банка проведем анализ динамики пассивов баланса ПАО «Сбербанк России» представленный в таблице 2.4.

Таблица 2.4

## Анализ динамики пассивов баланса ПАО «Сбербанк России»

за 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп прироста, %		
				2017/ 2016 гг.	2018/ 2017 гг.	2018/ 2016 гг.
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	581160	591164	567221	2	-4	-2

Продолжение таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7
Средства кредитных организаций	364499	464300	989893	27	113	172
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16881988	17742620	20490078	5	15	21
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107586	82400	133852	-23	62	24
Выпущенные долговые обязательства	610931	575341	538280	-6	-6	-12
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5771	11241	1678	95	-85	-71
Отложенное налоговое обязательство	17878	0	0	-100	–	-100
Прочие обязательства	280194	270017	319358	-4	18	14
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	42145	62686	59271	49	-5	41
Всего пассивов	21721078	23158919	23099633	7	-0,3	6

За анализируемый период (2016 – 2018 гг.) из таблицы 2.4 видно, что совокупные пассивы увеличились на 6% и достигли 23 трлн. руб. Основой роста являлись средства клиентов, не являющихся кредитными организациями.

Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации в 2017 году увеличились на 2%, в 2018 году сократились на 4%, таким образом, за весь анализируемый период показатель сократился на 2% и составил 567 млрд.руб. (таблица 2.4).

Средства кредитных организаций в 2017 году увеличились на 27%, в 2018 году увеличились на 113%, за весь анализируемый период показатель увеличился на 172% и составил 989 млрд.руб. (таблица 2.4).

Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, в 2017 году увеличились на 5%, в 2018 году увеличились на 15%. Таким образом, за весь анализируемый период показатель увеличился на 21% и составил 20,4 трлн.руб. (таблица 2.4).

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в 2017 год сократились на 23%, в 2018 году показатель увеличился на 62% и составил – 133 млрд.руб., в общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 24% (таблица 2.4).

Выпущенные долговые обязательства сокращались на протяжении всего анализируемого периода. Так, в 2017 году показатель увеличился на 6%, в 2018 году также на 6%, за весь же анализируемый период он увеличился на 12% и составил 538 млрд.руб. (таблица 2.4).

Обязательство по текущему налогу на прибыль в 2017 году увеличилось на 95%, но в 2018 году сократилось на 85%. Таким образом, за весь анализируемый период показатель сократился на 71% и составил 1,6 млрд.руб. (таблица 2.4).

Отложенное налоговое обязательство в 2017 году сократилось на 100%, в 2018 году значение показателя не изменилось. Таким образом, за весь анализируемый период показатель сократился на 100% и составил 0 руб. (таблица 2.4).

Прочие обязательства в 2017 году сократились на 4%, в 2018 году увеличились на 18%, за весь анализируемый период показатель увеличился на 14% и составил 319 млрд.руб. (таблица 2.4).

Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера в 2017 году увеличились на 49%, в 2018 году сократились на 5%, за весь анализируемый период показатель увеличился на 41% и составил 59,2 млрд.руб. (таблица 2.4).

Основной ресурсной базой Банка остаются депозиты физических лиц, доля которых в общих обязательствах составляет наибольший процент 88,7% в 2018 году (таблица 2.3).

Традиционно основным источником средств фондирования операций Банка оставались средства клиентов. По итогам 2018 года их объем увеличился на 15%. Таким образом, за весь анализируемый период показатель значительно увеличился на 21% и составил 20,4 трлн.руб. (таблица 2.4).

Для того, чтобы оценить эффективность деятельности ПАО «Сбербанк России» проведем анализ основных экономических показателей на основе данных годовой бухгалтерской отчетности (приложения 2-5), представленный в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Анализ динамики основных экономических показателей ПАО «Сбербанк России» за 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп прироста, %		
				2017/ 2016 гг.	2018/ 2017 гг.	2018/ 2016 гг.
Активы	21721078	23158919	26899929	7	16	24
Капитал	3124381	3668107	4243762	17	16	36
Чистые доходы (расходы)	1412610	1560689	1762511	10	13	25
Операционные расходы	764715	714803	760240	-7	6	-1
Прибыль (убыток) до налогообложения	647894	845885	1002271	31	18	55
Прибыль (убыток) за отчетный период	498289	653565	782182	31	20	57
Рентабельность активов (ROA)	3	3,7	3,7	22	2	25
Рентабельность капитала (ROE)	20,7	23,1	23,6	11	2	14

В 2018 году прибыль ПАО «Сбербанк России» составила 782 млрд. руб., за анализируемый период прибыль выросла на 57%.

Увеличение прибыли за 2016-2018 год привело к росту показателей рентабельности. В анализируемом периоде ПАО «Сбербанк России» продемонстрировал высокие результаты деятельности, что подтверждено рентабельностью собственных средств 23,6%, рентабельность активов 3,7%.



Показатели рентабельности ROA увеличился на 25% и ROE увеличился в 14% по сравнению с 2016 годом.

Исходя из изложенного материала, можно сделать следующие выводы. В 2018 году активы ПАО «Сбербанк России» увеличились на 24 % — до 26,8 трлн. рублей — по сравнению с 23,1 трлн рублей активов по состоянию на 1 января 2018 года. Кредиты и авансы клиентам остаются крупнейшей категорией активов: на их долю на конец 2018 года приходилось 74,9 % совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число которых входят денежные средства, средства в банках, торговый портфель ценных бумаг, составила 15,1 %. В 2018 году торговый портфель ценных бумаг вырос на 18 % до 2,9 трлн. рублей. По данным ПАО «Сбербанк России» портфель практически полностью состоит из облигаций и используется главным образом для управления ликвидностью.

В структуре обязательств ПАО «Сбербанк России» преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов, общая сумма которых в конце 2018 года составила 20,4 трлн. рублей, или 88,7 % обязательств. В целом за весь анализируемый период обязательства ПАО «Сбербанк России» выросли в 2018 году на 6 % до 23 трлн. рублей.

Таким образом, ПАО «Сбербанк России» играет большую роль в предоставлении множества видов финансовых товаров и услуг для физических лиц, корпоративных клиентов и зарубежных партнеров. ПАО «Сбербанк России» является крупнейшим банком Российской Федерации, а также одной из крупнейших системообразующих компаний страны.

## 2.2. Порядок организации валютных операций на примере ПАО «Сбербанк России»

ПАО «Сбербанк России» развил широкую сеть корреспондентских отношений, благодаря которой клиенты компании могут пользоваться особыми условиями при кредитовании иностранными банками и удешевлять

внешнеторговые проекты, а также вести расчеты с любой страной мира и оптимизировать платежные маршруты и системы.

ПАО «Сбербанк России» имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций, которая гарантирует право на совершение полного круга банковских операций в иностранной валюте.

ПАО «Сбербанк России» предоставляет следующие услуги при обслуживании ВЭД и организации валютного контроля:

- оформление документов по внешнеторговым и кредитным договорам, и обслуживание сделок, заключаемых с иностранными контрагентами; услуги обслуживания валютных операций, не требующих оформления Паспорта сделки; покупка (продажа) иностранной валюты;

- предоставление консультационных услуг по поводу внешнеторговых (кредитных) договоров, заключаемых с иностранными контрагентами, которые позволяют обеспечивают экономические интересы клиента банка при точном соблюдении норм валютного законодательства РФ;

- предоставление консультационных услуг, связанных с вопросами оформления документов валютного контроля: Паспорт сделки, Справка о подтверждающих документах, Справка о валютных операциях и другие документы, представляемые в банк в соответствии с требованиями законодательных актов Российской Федерации и нормативных документов Банка России;

- информирование клиентов банка в связи с изменениями в валютном законодательстве Российской Федерации, выпуском новых банковских продуктов и услуг в сфере обслуживания внешнеэкономической деятельности;

- проведение семинаров для разъяснения практического применения норм валютного законодательства Российской Федерации, включая вопросы об административной ответственности за нарушение валютного законодательства Российской Федерации клиентам банка;

- проведение дифференцированной тарифной политики в области взимания комиссионного вознаграждения банка за исполнение функций агента валютного контроля.

Рассмотрим отдельные виды валютных операций в ПАО «Сбербанк России» более подробно.

ПАО «Сбербанк России» является активным участником российского и международного денежного рынка и проводит конверсионные операции более чем с 20 видами валют (таблица 2.6)

Таблица 2.6

Виды валют, с которыми проводят конверсионные операции в  
ПАО «Сбербанк России»

Основные мировые валюты	Валюты развивающихся рынков
USD Доллар США	RUB Российский рубль
EUR Евро	CNH Китайский юань
JPY Японская иена	SGD Сингапурский доллар
GBP Британский фунт	TRY Турецкая лира
CHF Швейцарский франк	HKD Гонконгский доллар
AUD Австралийский доллар	BYN Белорусский рубль
NZD Новозеландский доллар	PLN Польский злотый
CAD Канадский доллар	DKK Датская крона
NOK Норвежская крона	CZK Чешская крона
SEK Шведская крона	KZT Казахстанский тенге

Конверсионные операции в ПАО «Сбербанк России» можно провести различными способами:

- совершить операции по покупке и продаже в уполномоченных подразделениях или в центрах конверсии;
- с помощью онлайн доступа к конверсии через интернет-банк;
- через систему электронной торговли Sberbank Markets или «Сбербанк Инвестор»;
- по телефону.

С наличной иностранной валютой ПАО «Сбербанк России» осуществляет следующие операции (рис.2.3):

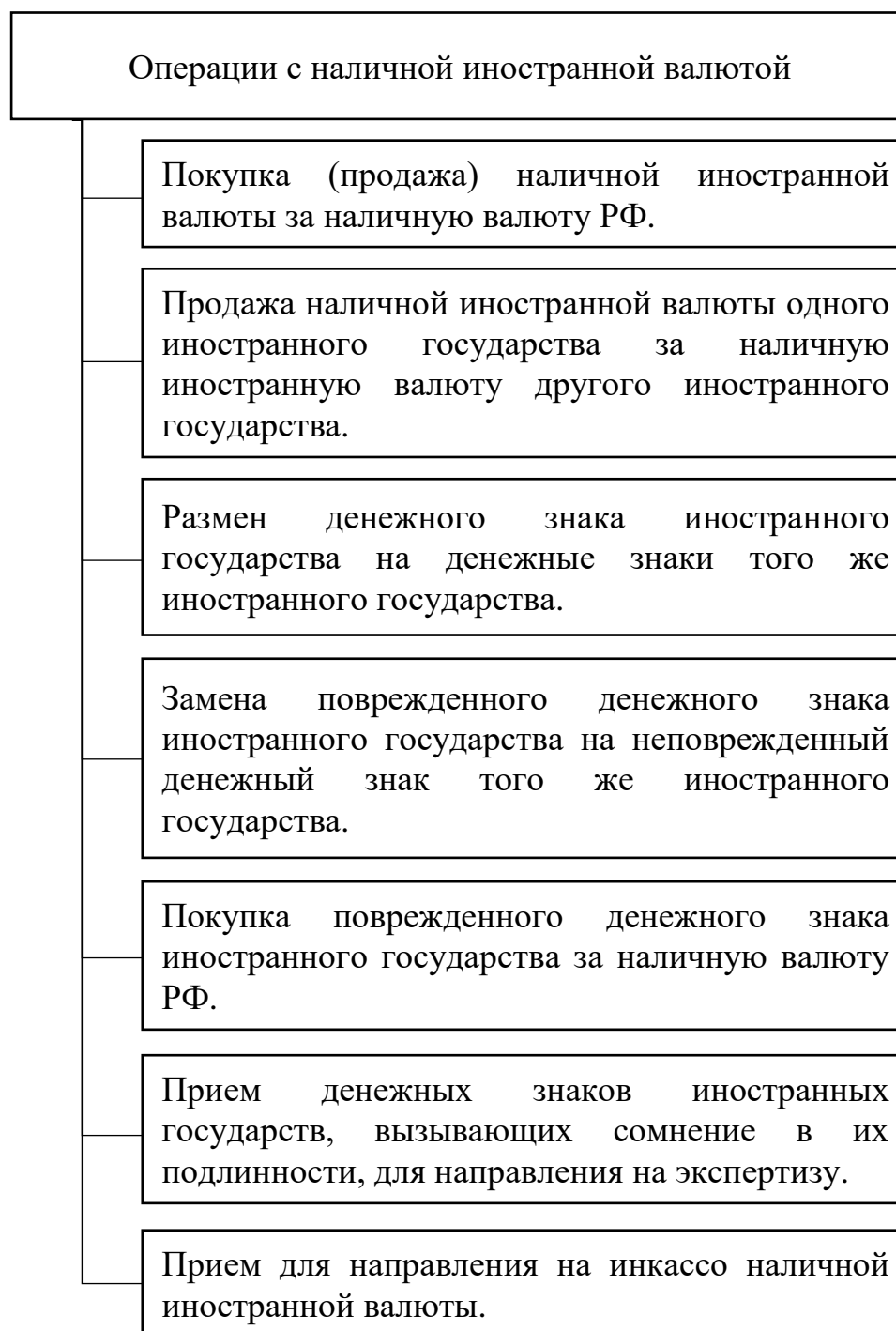


Рис. 2.3. Виды осуществляемых операций с наличной иностранной валютой в ПАО «Сбербанк России»

С размером комиссионного вознаграждения, взимаемого за осуществление операций с наличной иностранной валютой можно ознакомиться в приложении 6.

Для проведения конверсионной операции клиент представляет в уполномоченное подразделение ПАО «Сбербанк России» поручение (приложение 7) на покупку/продажу валюты в порядке, определенном условиями расчетно-кассового обслуживания. Клиент оформляет отдельное поручение на покупку/продажу валюты на каждую операцию покупки/продажи валюты.

Sberbank Markets представляет собой систему электронной торговли от ПАО «Сбербанк России» для корпоративных клиентов, тогда как «Сбербанк Инвестор» — мобильное приложение для частных клиентов. Электронные сервисы ПАО «Сбербанк России» обеспечивают своим пользователям прямой доступ к котировкам Сбербанка по основным мировым валютам. Сделки, заключенные через торговый терминал, считаются заключенными и не требующими обязательного обмена подтверждениями.

Sberbank Markets предлагает широкую линейку инструментов:

- валютные форварды;
- валютные свопы;
- валютные опционы;
- проведение операций более чем с 20 различными валютами;

операции на условиях «today», «tomorrow», «spot».

В рамках открытия и ведения валютных счетов клиентуры происходит обслуживание регулярных экспортно-импортных операций физических лиц и корпоративных клиентов на основании Федерального закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Для обеспечения возможности проводить экспортно-импортные операции необходимым условием является установление корреспондентских отношений с иностранными банками. Поэтому банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета «НОСТРО» и «ЛОРО».

Международные банковские переводы клиенты ПАО «Сбербанк России» могут осуществлять в различных иностранных валютах со своего расчетного счета на расчетный счет физических или юридических лиц. В таблице 2.7 представлены основные тарифы по безналичным валютным переводам в ПАО «Сбербанк России».

Таблица 2.7

Основные тарифы по безналичным валютным переводам в ПАО  
«Сбербанк России»

Валюта	Рубли РФ, иностранная валюта (доллары США, Евро и др.)
Срок исполнения перевода	1-5 рабочих дней
Максимальная сумма	Не ограничено
Возможность отмены перевода	Есть
Комиссия рубли РФ	2%, мин. 50 руб. макс. 2000 руб.
Комиссия иностранная валюта	1%, мин. 15 долл. США макс. 250 долл. США

Если сумма перевода более 5000 долларов США (или эквивалент в рублях или евро) возможно потребуются предоставить документы, подтверждающие назначения платежа.

Вне зависимости от того являетесь ли вы клиентом банка или нет можно осуществить срочный международный перевод MoneyGram. Для перевода доступно 190 стран мира, срок исполнения до 10 минут. Перевести средства можно наличными деньгами в долларах, а получить — в долларах США или Евро. Основные параметры переводов представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8

Основные тарифы по безналичным валютным переводам MoneyGram в  
ПАО «Сбербанк России»

Валюта	Доллары США – отправка, доллары США или Евро – выплата перевода.
1	2
Срок исполнения перевода	До 10 минут

## Продолжение таблицы 2.8

1	2
Максимальная сумма	Эквивалент 5 000 долларов США – для резидентов, эквивалент 8 000 долларов США – для нерезидентов.
Возможность отмены перевода	Предусмотрена до востребования перевода получателем. Стоимость услуги – бесплатно.
Комиссия	В зависимости от суммы перевода и страны перевода от 2 до 300\$

Банковские депозиты в иностранной валюте. В таблице 2.9 представлены действующие процентные ставки по депозитам в иностранной валюте в ПАО «Сбербанк России».

Таблица 2.9

Процентные ставки по депозитам в иностранной валюте в  
ПАО «Сбербанк России»

Наименование депозита	Процентная Ставка, %	Сумма вклада, долл. США	Срок, дни	Капитализация	Пополнение	Частичное снятие
«Сохраняй Онлайн»	0,15 - 1,85	от 100	30 - 1097	ежемесячно	-	-
«Сохраняй»	0,01 - 1,55	от 100	30 - 1097	ежемесячно	-	-
«Пополняй Онлайн»	0,35 - 1,45	от 100	91 - 1097	ежемесячно	+	-
«Пополняй»	0,01 - 1,55	от 100	91 - 1097	ежемесячно	+	-
«Управляй Онлайн»	0,25 - 1,35	от 1000	91 - 1097	ежемесячно	+	+
«Управляй»	0,01 – 1,05	от 1000	91 - 1097	ежемесячно	+	+
«Сберегательный счет»	0,01	любая	от 1 дня	ежемесячно	+	+

Таким образом, ПАО «Сбербанк России», является банком уполномоченным предоставлять услуги при обслуживании ВЭД и организации валютного контроля. По средствам валютных операций ПАО «Сбербанк России» удастся расширять масштабы своей деятельности, привлекать новых клиентов, увеличивать спектр финансовых операций, диверсифицировать активы, сокращать валютные риски.

### 2.3. Анализ основных валютных операций в ПАО «Сбербанк России»

Для того чтобы оценить эффективность организации валютных операций ПАО «Сбербанк России» рассчитаем ряд показателей на основе его годовой отчетности, а также проследить их динамику.

Оценка эффективности валютных операций коммерческого банка проводится с экономической точки зрения, которая позволяет оценить чистый доход и эффект от валютных операций.

Проведем анализ структуры основных валютных операций ПАО «Сбербанк России» за 2016 – 2018 гг., также рассчитаем удельный вес и динамику приведенных показателей.

Для более детального анализа ПАО «Сбербанк России» на основе данных годовой бухгалтерской отчетности за 2016 – 2018 гг., а именно отчете о финансовых результатах (приложения 4, 5) и таблиц анализа активов и обязательств в разрезе валют (приложения 8-10), ниже будут приведены расчеты структуры и динамики активов и обязательств в разрезе различных валют.

Прежде всего проанализируем состав финансовых активов и обязательств в разрезе различных валют, а также дадим оценку динамики валютных активов и обязательств.

В приложении 11 представлена структура финансовых активов в различной валюте по состоянию на 1 января 2017 года.

Данные таблицы приложения 11 свидетельствуют о том, что значительную долю финансовых активов ПАО «Сбербанк России» составляют активы в рублях – 74%, затем в долларах США – 21%, в евро – 4%, в прочих валютах – 1%.

Относительно общей величины активов в иностранной валюте ПАО «Сбербанк России» за 2016 год, активы в долларах США занимают большую долю и в значительной мере представлены строками:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 3,9 трлн. руб.;



- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 425 млрд. руб.;

- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 239 млрд. руб. (приложение 11).

Активы в валюте Евро составляют 4% от общей суммы активов и по большей части также состоят из:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 564 млрд. руб.;
- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 96 млрд. руб.;

- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 43 млрд. руб. (приложение 11).

Доля финансовых обязательств в рублях – 69%, затем в долларах США – 25%, в евро – 5%, в прочих валютах – 1%. Обязательства в валюте евро и доллар США в основном представлены средствами клиентов, 4,4 трлн. руб. (91%) и 899 млрд. руб. (95%) соответственно (приложение 11).

Рассмотрим структуру финансовых активов и обязательств ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют на 1 января 2018 года (приложение 12).

Из таблицы приложения 12 видно, что в 2017 году значительную долю активов занимают активы в рублях – 77%, затем в долларах США – 18%, в евро – 4%, в прочих валютах – 1%.

Из наиболее крупных статей активов в долларовом эквиваленте можно отметить статьи:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 3,3 трлн. руб.;
- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 345 млрд. руб.;

- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 238 млрд. руб. (приложение 12).

Активы в валюте Евро составляют 4% от общей суммы активов и по большей части также состоят из:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 809 млрд. руб.;
- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 84 млрд. руб.;
- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 32 млрд. руб. (приложение 12).

Значительную долю обязательств составляют обязательства в рублях – 72%, затем в долларах США – 23%, в евро – 4%, в прочих валютах – 1%.

Наиболее крупной статьёй обязательств в долларах США являются средства клиентов – 4,2 трлн. руб. (95%) (приложение 12).

Средства клиентов в евро – 824 млрд. руб. (94%).

В приложении 13 представлена структура финансовых активов и обязательств ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют на 1 января 2019 года.

Из таблицы приложения 13 видно, что в 2018 году значительную долю активов занимают активы в рублях – 77%, затем в долларах США – 17%, в евро – 5%, в прочих валютах – 1%.

Из наиболее крупных статей активов в долларовом эквиваленте можно отметить статьи:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 3,5 трлн. руб.;
- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 383 млрд. руб.;
- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 294 млрд. руб. (приложение 13).

Активы в валюте Евро составляют 4% от общей суммы активов и по большей части также состоят из:

- ссудная задолженность до вычета резервов – 1,1 трлн. руб.;
- вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резервов – 71 млрд. руб.;
- средства в кредитных организациях до вычета резервов – 80 млрд. руб. (приложение 13).

Значительную долю обязательств составляют обязательства в рублях – 72%, затем в долларах США – 22%, в евро – 5%, в прочих валютах – 1%.

Наиболее крупной статьёй обязательств в долларах США являются средства клиентов – 4,8 трлн. руб. (96%) (приложение 13).

Средства клиентов в евро – 1 трлн. руб. (93%).

На основании данных из приложений 8-10 составим таблицу 2.10, в которой представим общую динамику изменения величины финансовых активов и обязательств ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют за период 2016-2018 гг.

Таблица 2.10

Динамика финансовых активов и обязательств ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют за период 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп прироста, %		
				2017/ 2016 гг.	2018/ 2017 гг.	2018/ 2016 гг.
Активы до вычета резервов						
Рубли	16836325	18808509	21587490	12	15	28
США	4872986	4367624	4975841	-10	14	2
Евро	822278	1025588	1453644	25	42	77
Прочие валюты	220572	179502	189050	-19	5	-14
Итого	22752161	24381223	28206025	7	16	24
Обязательства до вычета резервов						
Рубли	12852935	14134111	16531410	10	17	29
США	4720803	4481646	5095003	-5	14	8
Евро	985113	878352	1122855	-11	28	14
Прочие валюты	183521	159371	156869	-13	-2	-15
Итого	18742372	19653480	22906137	5	17	22

Представим динамику финансовых активов ПАО «Сбербанк России» за период 2016-2018 гг. в разрезе различных валют в виде гистограммы (рис. 2.4).

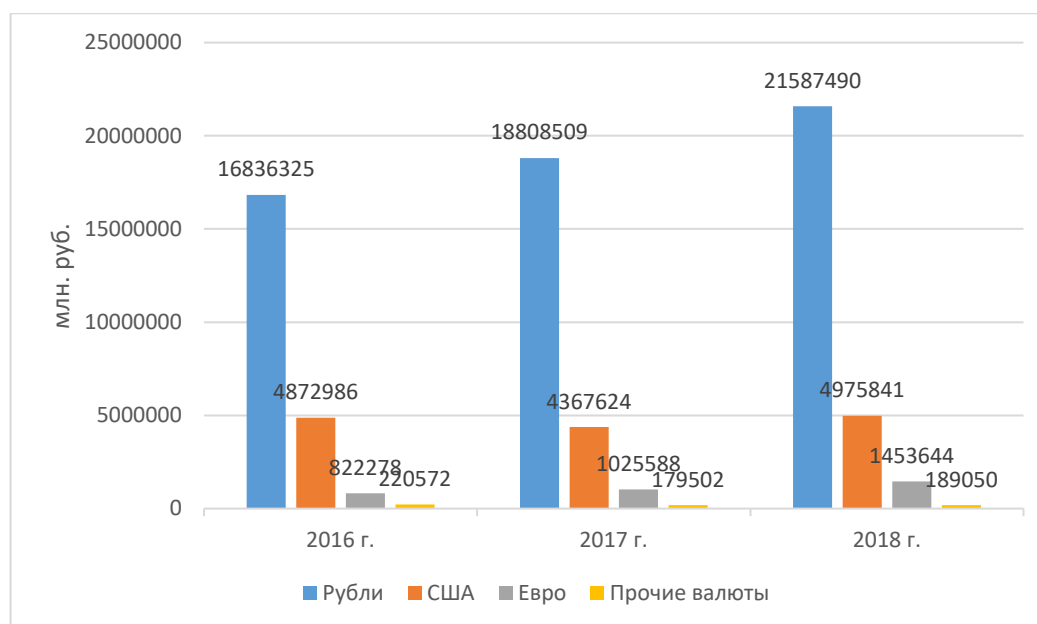


Рис. 2.4. - Динамика финансовых активов ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют за период 2016-2018 гг.

В таблице 2.2 были проанализированы активы ПАО «Сбербанк России» за период (2016 – 2018 гг.). Теперь рассмотрим динамику финансовых активов, представленных в иностранной валюте (таблица 2.10).

Активы в валюте доллар США за 2017 год сократились на 10% и составили в 2017 году – 4,3 трлн.руб. В 2018 году активы увеличились на 14 % и составили – 4,9 трлн.руб. В общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 2% (таблица 2.10).

Активы в валюте евро за 2017 год увеличились на 25% и составили в 2017 году – 1 трлн.руб. В 2018 году активы увеличились на 42 % и составили – 1,4 трлн.руб. В общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 77% (таблица 2.10).

За весь анализируемый период (2016 – 2018 гг.) активы в прочих валютах сократились на 14% и составили – 189 млрд.руб. (таблица 2.10).

Представим динамику финансовых обязательств ПАО «Сбербанк России» за период 2016 – 2018 гг. в разрезе различных валют в виде гистограммы (рис. 2.5).

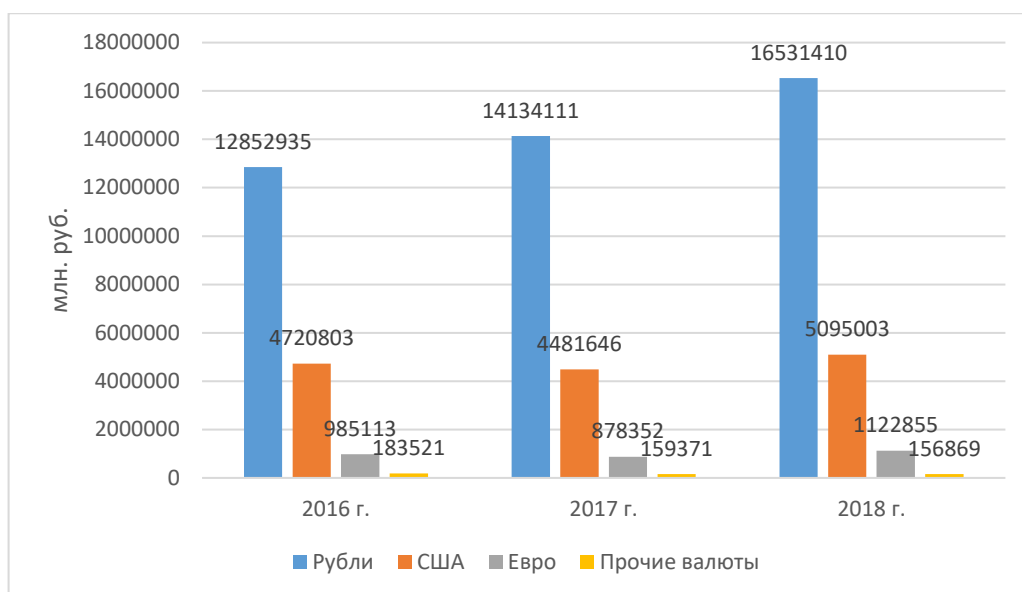


Рис. 2.5. - Динамика финансовых обязательств ПАО «Сбербанк России» в разрезе различных валют за период 2016-2018 гг.

В таблице 2.4 были проанализированы обязательства ПАО «Сбербанк России» за период (2016 – 2018 гг.). Рассмотрим динамику финансовых обязательств, представленных в иностранной валюте (таблица 2.10).

Обязательства в валюте доллар США за 2017 год сократились на 5% и составили в 2017 году – 4,4 трлн.руб. В 2018 году обязательства увеличились на 14 % и составили – 5 трлн.руб. В общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 8% (таблица 2.10).

Обязательства в валюте евро за 2017 год сократились на 11% и составили в 2017 году – 878 млрд.руб. В 2018 году обязательства увеличились на 28 % и составили – 1,1 трлн.руб. В общем за весь анализируемый период показатель увеличился на 14% (таблица 2.10).

За весь анализируемый период (2016 – 2018 гг.) обязательства в прочих валютах сократились на 15% и составили – 156 млрд.руб. (таблица 2.10).

Представим динамику чистых доходов от операций с иностранной валютой и переоценки средств в иностранной валюте ПАО «Сбербанк России» за период 2016 – 2018 гг. (таблица 2.11).

Динамика чистых доходов ПАО «Сбербанк России» от операций с иностранной валютой и переоценки средств в иностранной валюте за период 2016-2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп прироста, %		
				2017/ 2016 гг.	2018/ 2016 гг.	2018/ 2017 гг.
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	29511	38955	20854	32	-29	-46
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	18837	-13134	6163	-170	-67	147
Итого	48348	25821	27017	-47	-44	5

За анализируемый период (2016 – 2018 гг.) из таблицы 2.11 видно, что сумма чистых доходов от операций с иностранной валютой и переоценки средств в иностранной валюте сократилась на 44% и достигли 27 млрд. руб.

Чистые доходы от операций с иностранной валютой за 2017 год увеличились на 32% и составили – 38,9 млрд.руб. В 2018 году доходы сократились на 46% и составили – 20,8 млрд.руб. В общем за весь анализируемый период показатель сократился на 29% (таблица 2.11).

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты за 2017 год сократились на 170% и составили – -13 млрд.руб. В 2018 году доходы увеличились на 147% и составили – 6 млрд.руб. В общем за весь анализируемый период показатель сократился на 67% (таблица 2.11).

В 2018 году значительную часть активов ПАО «Сбербанк России» составляют активы в иностранной валюте: в долларах США – 17%, в евро – 5%. За период 2016 – 2018 гг. активы в валюте доллар США увеличились на 2% — до 4,9 трлн.руб., в тоже время активы в валюте евро увеличились на 77% — до 1,4 трлн.руб. Ссудная задолженность остается крупнейшей категорией активов в иностранной валюте.

В структуре обязательств в иностранной валюте ПАО «Сбербанк России» преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов,

сумма которых на конец 2018 года составила в долларах США – 4,8 трлн. руб. в евро – 1 трлн. руб. В целом за весь анализируемый период обязательства ПАО «Сбербанк России» в иностранной валюте выросли: в долларах США на 8%, в евро на 14%.

ПАО «Сбербанк России» предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

В 2017 году, объемы валютных операций, в том числе ссудная задолженность значительно снизились. Кредиты в иностранной валюте сократились и это самое сильное падение среди валютных операций ПАО «Сбербанк России». Как следствие, упали доходы от операций с иностранной валютой.

ПАО «Сбербанк России» испытывает разного рода рыночные риски (процентный, валютный, риск волатильности и другие), связанные с изменением курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. На сегодняшний день ситуация на мировом валютном рынке усложняется большим объемом и количеством спекулятивных операций с иностранной валютой, оказывающих значительное влияние на валютный курс.

#### 2.4. Пути совершенствования обслуживания валютных операций в ПАО «Сбербанк России»

Приоритетными направлениями развития ПАО «Сбербанк России» в качестве субъекта действующего валютного рынка и агента валютного контроля считаются те, которые основаны на поиске и устранении имеющихся функциональных и структурных недостатков.

Эффективному достижению основных целей развития ПАО «Сбербанк России» и в первую очередь удовлетворению имеющегося спроса на банковские услуги, повышению уровня конкурентоспособности банка, его финансовых продуктов и функций, а также способности отвечать базовым потребностям развивающейся экономики способствует совершенствование имеющейся структуры рассматриваемого банка и проведение ревизии основных функциональных аспектов его деятельности.

Для достижения данной цели банку необходимо создание целостной маркетинговой системы, направленной на исследование конъюнктуры регионов его деятельности, желаний и требований клиентов, а также разработку и совершенствование банковских услуг и продуктов. В рамках одной из основных задач совершенствования структуры ПАО «Сбербанк России» необходимо модернизировать координацию действий структурных подразделений, а также формирование мобильных структур оперативного реагирования на возникающие конъюнктурные изменения. Описанные действия позволят поднять уровень качества предлагаемых банковских продуктов, а также повысят степень их востребованности.

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

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

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



- Рост потребностей реального сектора экономики и улучшение имеющегося инвестиционного климата в государстве позволяют расширить спектр и объемы проводимых операций по обслуживанию данного сектора.

Одной из основных задач банка является формирование высокодоходного и качественного кредитного портфеля за счет повышения темпов кредитования корпоративных клиентов, проводимого в иностранной валюте.

Процентная политика, проводимая на основе экономической эффективности кредитных операций, учете рыночной конъюнктуры и поддержании нужного уровня процентной маржи должна проводиться на основе повышения уровня гибкости условий кредитования с учетом личных потребностей розничных и корпоративных клиентов.

К основным направлениям процесса кредитования реального сектора государственной экономики целесообразно будет отнести такие аспекты как: инвестиционное и краткосрочное коммерческое кредитование, а также проектное финансирование. К примеру, краткосрочное кредитование, проводимое в иностранной валюте должно быть ориентировано на удовлетворение потребностей клиентов в получении оборотных средств.

Стоит отметить, что развитие кредитования в сфере проведения экспортно-импортных операций должно проходить с учетом условий на действующих валютно-финансовых рынках.

Для освоения новых сегментов финансового рынка, банк должен заниматься развитием новых кредитных продуктов, предназначенных для обслуживания клиентов различной отраслевой группы. Так, для проведения учета особенностей денежного оборота клиентов и их потребностей в процессе оптимизации расчетной системы с контрагентами и расходов, возникающих в процессе обслуживания клиентской базы, должны получить ускоренное развитие вексельное и овердрафтное кредитование.

Постоянно соблюдая приоритетные ценовые условия ПАО «Сбербанк России» должен стремиться к привлечению в ряды своих клиентов

максимальное число экономически активного населения. Формированию системы долгосрочного партнерства на взаимовыгодных условиях должно способствовать совершенствованию программ оказания помощи в проведении индивидуальных операций на действующих финансовых рынках, доверительного управления клиентскими средствами, агентское и брокерское обслуживание, применение в работе ведущих информационных технологий, в том числе и всемирной сети интернет.

Одним из условий достижения ПАО «Сбербанк России» лидирующих позиций в сегменте действующего валютного рынка, является комплексное расчетно-кассовое обслуживание физических лиц, которое подразумевает под собой приверженность высокому качеству предоставляемых банковских услуг, гибкую тарифную политику и максимальное упрощение трудоемкости операций, проводимых клиентом. Основным аспектом в данном направлении должно стать увеличение доли обслуживания безналичных денежных потоков клиентов в иностранной валюте.

Развитие расчетной системы ПАО «Сбербанк России» должно подчиняться задачам сохранения и постепенного расширения доли данного банка на рынке расчетов юридических лиц и населения. Данной цели можно добиться с помощью повышения качества расчетно-кассового обслуживания клиентов. Увеличение скорости прохождения производимых в иностранной валюте платежей должно быть достигнуто с помощью совершенствования внутренних банковских технологий, развития его телекоммуникаций и оптимизации расчетных потоков.

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

Систему оптимизации корреспондентской сети «НОСТРО» будет правильно корректировать в сторону удешевления расчетов и предоставления

клиентам ряда дополнительных услуг, при параллельном обеспечении возможности проведения прямого взаимодействия с банками, занятыми в обслуживании финансовых потоков своих зарубежных партнеров.

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

Повысить доходность от валютных операций можно следующими способами: внедрить новые услуги и технологии, хеджирование текущих операций от потенциальных рисков. В любом случае применения указанных способов должно сочетаться с политикой ПАО «Сбербанк России» в сфере осуществления валютных операций.

Для целей хеджирования могут быть использованы различные инструменты (форварды, фьючерсы, опционы и другие), которые помогут избежать потерь в случае неблагоприятного изменения курса.

В целом, используя указанные методы для хеджирования валютного риска, следует помнить, что целью эффективной программы хеджирования является не полное устранение риска, а достижения оптимального уровня риска.

Для роста динамики и повышения эффективности валютных операций в сегменте валютного обслуживания клиентов ПАО «Сбербанк России» необходимо:

- проведение аттестации знаний в сфере работы по определению подлинности денежных знаков, осуществлению действий в случае обнаружения признаков подделки, сомнительных и неплатежеспособных денежных знаков сотрудников кассовых подразделений;
- проведение ревизии полноты и качества, имеющегося в кассовых подразделениях оборудования, используемого при работе с сомнительными, неплатежеспособными и имеющими признаки подделки денежными знаками;

- разработка и внедрение новых банковских продуктов для привлечения средств в иностранной валюте;
- оптимизация методов, форм и инструментов продвижения продуктов, связанных с осуществлением валютных операций;
- оптимизация операций с использованием инструментов хеджирования валютных контрактов.

Существует необходимость развития механизма продажи банковских услуг по хеджированию валютного риска. Помимо предварительного анализа рисков, которым подвержены существующие и потенциальные клиенты банка, одним из направлений развития названного механизма является адресное предложение программ по их минимизации.

На первом этапе необходимо собрать информацию о возможных, потенциальных потребителях услуг хеджирования (страхование валютных рисков). Для того чтобы предложить потенциальным клиентам вероятные и оптимальные пути решения задач, банку потребуется составить профиль риска клиента, а после определить его зависимость от изменений на рынках валют.

Следующий этап, оценка подверженности валютному риску каждого потенциального клиента. Целесообразно будет использовать для этого такие методы расчета открытой валютной позиции и стресс-тестирование (моделируемое изменение курсов валют).

После этого, на основе информации, полученной в ходе предыдущих расчетов, анализа риска для каждого клиента, разрабатывается индивидуальная стратегия хеджирования клиента.

Суммируя вышеизложенное, следует сделать вывод, что предлагаемый к внедрению в ПАО «Сбербанк России» механизм позволяет выявлять особенности валютного риска, которому подвержен каждый из потенциальных клиентов, разрабатывать и реализовывать на практике эффективную стратегию хеджирования данного риска. Располагая таким инструментом, кредитные организации смогут значительно увеличить объем

реализации услуг по хеджированию рисков на региональных рынках банковских услуг и существенно улучшить качество своей клиентской базы.

Таким образом, в ПАО «Сбербанк России» должны быть разработаны современные технологические схемы оформления и непосредственного совершения клиентских операций, дающие возможность реального сокращения сроков прохождения платежей развития документооборота и совершенствования системы расчетов с параллельным развитием электронного документооборота и разработкой новых банковских услуг и продуктов.

ПАО «Сбербанк России» предоставляет множество видов финансовых товаров и услуг для физических лиц, корпоративных клиентов и зарубежных партнеров и является крупнейшим банком Российской Федерации. Стоит отметить, что активы банка в 2018 году активы ПАО «Сбербанк России» увеличились на 24 % — до 26,8 трлн. рублей — по сравнению с 23,1 трлн рублей активов по состоянию на 1 января 2018 года.

ПАО «Сбербанк России» имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций, которая дает право предоставлять услуги при обслуживании ВЭД и организации валютного контроля.

Показатели рентабельности банка увеличиваются с каждым годом, что подтверждает эффективность деятельности ПАО «Сбербанк России». В 2018 году ROA – 3,7%, ROE – 23,6%.

В 2018 году прибыль Сбербанка России составила 782 млрд. руб., за анализируемый период прибыль выросла на 57%.

В 2018 году значительную часть активов ПАО «Сбербанк России» составляют активы в иностранной валюте: в долларах США – 17%, в евро – 5%. За период 2016 – 2018 гг. активы в валюте доллар США увеличились на 2% — до 4,9 трлн.руб., в тоже время активы в валюте евро увеличились на 77% — до 1,4 трлн.руб. Ссудная задолженность остается крупнейшей категорией активов в иностранной валюте.

За анализируемый период (2016 – 2018 гг.) сумма чистых доходов от операций с иностранной валютой и переоценки средств в иностранной валюте сократилась на 44% и достигла 27 млрд. руб.

Основными факторами, повлиявшими на финансовые результаты, являются:

- российская экономика адаптировалась к международным секторальным санкциям, рост ВВП по итогам 2018 года составил 2,3% по отношению к 2017 году;
- улучшилась ситуация на рынке труда, уровень безработицы к концу 2018 года снизился до 4,8%;
- средний курс рубля в четвертом квартале 2018 года ослаб (66,6 рублей за доллар США), в основном объясняется это оттоком капитала из развивающихся стран и ростом геополитической напряженности;
- ситуация на российских фондовых рынках ухудшилась, рублевая капитализация Банка за 2018 год снизилась на 17,1%;
- профицит счета текущих операций платежного баланса РФ в 2018 году достиг 114,9 миллиарда долларов США.

Подводя итог, с уверенностью можно сказать, что ПАО «Сбербанк России» за период 2016-2018 гг. значительно нарастили масштаб своей деятельности. Прибыль ПАО «Сбербанк России» ежегодно увеличивается, В 2018 году банк обеспечил рентабельность капитала выше 23%. С каждым годом ПАО «Сбербанк России», развивается, внедряет новые технологии в цифровые каналы, трансформирует клиентский опыт работы в сети своих отделений.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящее время все большую роль в деятельности коммерческих банков играют валютные операции. Актуальность использования валютных операций на современном рынке России огромна, поскольку структурная перестройка внешнеэкономической деятельности нашей страны требует соответствующих изменений в работе банков во всем многообразии их внешних и внутренних связей.

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

В области регулирования валютных отношений главенствующее положение занимает Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Этот закон определяет такие основные понятия, как валюта РФ, иностранная валюта, валютные ценности, резиденты, нерезиденты. Закон о валютном регулировании гарантирует право собственности на валютные ценности, определяет виды валютных операций, а также возможность открытия счетов резидентов в иностранной валюте и счетов нерезидентов в рублях.

Система валютного регулирования и валютного контроля в настоящее время не совершенна требует выполнения ряда стратегических задач таких, как формирование четкой законодательной базы валютного регулирования, четкое распределение обязанностей всех органов и агентов валютного

контроля, совершенствование информационного обеспечения работы органов и агентов валютного контроля.

Как известно, третью часть прибыли банки получают от проведения валютных операций. Прежде всего, это регистрация и ведение валютных счетов граждан и организаций, неторговые операции по расчетам экспорта или импорта товаров и услуг, установление корреспондентских отношений, конверсионные операции, международные расчеты, валютные депозиты.

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

Большую популярность в ПАО «Сбербанк России» представляет собой кредиты и депозиты в иностранной валюте. Поскольку тенденции изменения курса валют не всегда стабильны, вкладчики предпочитают не рисковать и отдают предпочтение более устойчивым валютам (доллар США, евро).

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

Стоит отметить, что ПАО «Сбербанк России» эффективно осуществляет свою деятельность. Основные экономические показатели увеличиваются с каждым годом. Так, в 2018 году капитал ПАО «Сбербанк России» составил 4,2 трлн. руб., за анализируемый период прибыль выросла на 36%. Прибыль в 2018 году составила 782 млрд. руб., за анализируемый период выросла на 57%. Активы в 2018 году увеличились на 24 % — до 26,8 трлн.руб.

Анализ основных валютных операций в ПАО «Сбербанк России» показал, что сумма чистых доходов от операций с иностранной валютой и



переоценки средств в иностранной валюте сократилась на 44% и достигла 27 млрд. руб.

Активы в иностранной валюте: в долларах США – 17%, в евро – 5%. За период 2016 – 2018 гг. активы в валюте доллар США увеличились на 2% — до 4,9 трлн.руб., в тоже время активы в валюте евро увеличились на 77% — до 1,4 трлн.руб. Ссудная задолженность остается крупнейшей категорией активов в иностранной валюте.

В обязательствах в иностранной валюте ПАО «Сбербанк России» преобладают средства физических лиц и корпоративных клиентов, сумма которых на конец 2018 года составила в долларах США – 4,8 трлн. руб. в евро – 1 трлн. руб.

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

- активное продвижение услуг по хеджированию валютного риска;
- совершенствование проведения услуг с производными финансовыми инструментами;
- оптимизация процентных ставок по валютным депозитам и кредитам;
- совершенствование технологии проведения валютных операций;
- оптимизировать работу банковских пунктов обмена валют, а также расширить перечень операций, совершаемых обменными пунктами и их усовершенствования;

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

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 28.08.2018) [Электронный ресурс]: ГК РФ Статья 317. Валюта денежных обязательств - Режим доступа: <http://base.garant.ru>, свободный.

2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) - Режим доступа: <http://base.garant.ru>, свободный.

3. О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (последняя редакция) - Режим доступа: <http://base.garant.ru>, свободный.

4. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций [Электронный ресурс]: Инструкция Банка России от 02.04.2010 № 135-И (ред. от 05.10.2018) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.04.2010 № 16965) - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

5. О правилах осуществления перевода денежных средств [Электронный ресурс]: Положение Банка России (утв. Банком России 19.06.2012 № 383-П) (ред. от 11.10.2018) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.06.2012 № 24667) (с изм. и доп., вступ. в силу с 06.01.2019) - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

6. Авдийский, В.И Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта[Текст]: Монография / В.И. Авдийский, Ю.А. Кузнецова, А.В. Дадалко; Под общ. ред. В.А. Дадалко - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 442 с.

7. Бахрамов, Ю.М. Организация внешнеэкономической деятельности, Особенности менеджмента [Текст]: учебное пособие / Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов. - СПб.: Издательство «Лань», 2016. – 448 с.

8. Белова, И.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: Учебник / И.Н. Белова, - 2-е изд., перераб. и доп. – Инфра-М Серия: Учебники РУДН, 2017. – 184 с.

9. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело [Текст]: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой.–5-е изд., перераб. и доп.–М.: Финансы и статистика, 2016.– 256 с.

10. Белотелова, Н.П. Валютная система и международные валютно-кредитные отношения [Текст]: монография / Н.П. Белотелова [и др.]. - Москва : Научный консультант. - 2017. - 94 с.

11. Бибикина, Е.А. Кредитный портфель коммерческого банка [Текст]: учеб. пособие / Е.А. Бибикина, С.Е. Дубова. — 3-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2019. - 128 с.

12. Бурлак, Г.Н. Техника валютных операций [Текст]: учебное пособие для вузов / Г. Н. Бурлак, О. И. Кузнецова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 317 с.

13. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалт. учет, анализ и аудит» [Текст]: Ю. Г. Вешкин, Г. Л. Авагян. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 432 с.

14. Всяких, Ю.В. Валютное регулирование в современной России [Текст] / Ю.В. Всяких, А.И. Латышева // Символ науки. – 2016. – №. 4 – С. 45-48.

15. Герасимова, Е.Б. Анализ финансовой устойчивости банка : учебник / Е.Б. Герасимова. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 366 с.

16. Глушенкова, М. Ю. Валютная направляющая в деятельности коммерческого банка [Текст] / М. Ю. Глушенкова // Деньги, кредит, банки. – 2017. - №13, с.67-69.

17. Грачев, Е. Ю. Банковское право Российской Федерации [Текст]: учебник для магистратуры / отв. ред. Е. Ю. Грачева. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Норма : ИНФРА-М, 2019. — 368 с.

18. Грачев, Е. Ю. Финансовое право [Текст]: учебник для среднего профессионального образования / отв. ред. Е. Ю. Грачева, Э. Д. Соколова. — 5-е изд., испр. и доп. — М. : Норма : ИНФРА-М, 2019. — 272 с.

19. Гулько, А.А. О риск-ориентированном подходе в государственном финансовом контроле [Текст] / А.А. Гулько, А.Н. Дронова // Вектор экономики. – 2019. – №. 2 – С. 43-44.

20. Гусаков, Н.П. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник / Н.П. Гусаков, И.Н. Белова, М.А. Стренина ; под общ. ред. Н.П. Гусакова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 351 с.

21. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст]: Учебник для вузов по специальности «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Е. П. Жарковская . — 9-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство «Омега-Л», 2018. — 483 с.

22. Жуков, Е. Ф. Общая теория денег и кредита [Текст]: Учебник для вузов / Под ред. академ. РАЕН Е.Ф. Жукова. — 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 423 с.

23. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / Е.Ф. Жуков [и др.] ; под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. — 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 559 с.

24. Жуков, Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум [Текст]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / под ред. Е.Ф. Жукова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017 — 431 с.

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

26. Казимагомедов, А.А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций [Текст]: учебник / А.А. Казимагомедов. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 502 с.

27. Казимагомедов, А.А. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / А.А. Казимагомедов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 483 с.
28. Котёлкин, С. В. Международные финансы: обзорный курс[Текст]: учебник. — 2-е изд., перераб. / С. В. Котёлкин. - М. : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 368 с.
29. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст]: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной. 3-е изд. М.: Финансы и статистика. 2016. – 214 с.
30. Красавина, Л.Н. Тенденции и перспективы реформы мировой валютной системы [Текст] / Л.Н. Красавина // Век глобализации. – 2016. – № 7. – С. 25-28.
31. Крахмалев, С.В. Современная банковская практика проведения международных платежей [Текст]: Учебник / С.В. Крахмалев.- ГроссМедиаФерлаг, 2017. – 329 с.
32. Кувшинова, Ю.А. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебное пособие / Ю.А. Кувшинова. - М.: Российский новый университет, 2016. - 224 с.
33. Кузнецов, О.В. Социальная ответственность российских банков [Текст]: монография / О.В. Кузнецов, М.Е. Родионова, Ю.Е. Рязанцева, Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко, П.С. Щербаченко. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 163 с.
34. Кузнецов, С.А. Банки развития: международный опыт правового регулирования [Текст]: Монография / С.А. Кузнецов - М.:Юстицинформ, 2018. - 216 с.
35. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст] : учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева [и др.] ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. — 11-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2016. — 768 с.
36. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина. — 12-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2018. — 800 с.

37. Логинов, Е.Л. Криминальные операции в российских и зарубежных корпорациях [Текст]: учеб. пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности 021100 «Юриспруденция» / Е.Л. Логинов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА ; Закон и право, 2017. — 303 с.
38. Люкевич, И. Н. Перспективы рубля как резервной валюты [Текст] / И. Н. Люкевич // Международная экономика. — 2017. — № 4 — С. 89-92.
39. Маркова, О.М. Организация деятельности коммерческого банка [Текст] : Учебник / О.М. Маркова - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 496 с.
40. Мерзликин, В.А. Внешнеэкономическая деятельность в Российской Федерации [Текст]: Учебник / В.А. Мерзликин, Г.Ф. Гатина, Н.Н. Щукина - Пермь: Пермский государственный университет, 2016. — 189 с.
41. Мягкова, Т.Л. Банковское дело [Текст] : учебно-методическое пособие / Т.Л. Мягкова. - Саратов : Корпорация «Диполь», 2017. - 212 с.
42. Мягкова, Т.Л. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Т.Л. Мягкова. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2017. - 241 с.
43. Нечаев, А.С. Бухгалтерский учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности [Текст]: учебник / А.С. Нечаев, А.В. Прокопьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 368 с.
44. Новоселова, Е.Г. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.Г. Новоселова, Е.Н. Соболева. - Томск : Томский политехнический университет, 2016. - 79 с.
45. Панова, Г. С. Анализ финансового состояния коммерческого банка [Текст] : учебник / Г.С. Панова. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 213 с.
46. Пашкова, Е.Н. Применение страхования в банковской деятельности в условиях интеграции финансово-кредитных организаций [Текст] / Е.Н. Пашкова // Журнал правовых и экономических исследований. — 2018. — №. 2 — С. 209-212.

47. Соколов, Б.И. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: Учебник для бакалавров в вопросах и ответах /.; Под ред. Б.И Соколов, В.В. Иванова - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 288 с.

48. Суглобов, А.Е. Операции с ценными бумагами [Текст]: учебн.-практ. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Е. Суглобов, О.Н. Владимирова. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 191 с.

49. Тавасиев, А.М. Банковское дело [Текст] : учебник / А.М. Тавасиев. - М.: Издательство Юрайт, 2016. — 647 с.

50. Титов, А.Б. Методический подход к определению перспективных отраслей региона в условиях турбулентности экономики /Титов А.Б., Ваганова О.В.// Научный результат. Серия: Экономические исследования. 2015. Т. 1. № 3 (5). С. 56-63.

51. Хасянова, С.Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке [Текст]: Учебное пособие / С.Ю. Хасянова - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 196 с.

52. Чорба, П.М. Банк России: вчера, сегодня, завтра [Текст] / П.М. Чорба, А.А. Гулько, С.Б. Гладкова // Экономика и предпринимательство. – 2016. – №. 8 – С. 106-112.

53. Шуляк, П.Н. Финансы [Текст] : учебник / П.Н. Шуляк, Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. - М.: Дашков и К, 2017. - 383 с.

54. Валютный арбитраж [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://discovered.com.ua>, свободный.

55. Оплата счета в валюте: нюансы и ограничения [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [www.sravni.ru](http://www.sravni.ru), свободный.

56. Основы банковской аналитики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://bankir.ru>, свободный.

57. Сбербанк / Информация о Банке [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://sberbank.com>, свободный.

58. Центральный Банк РФ / Информация по кредитным организациям [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru), свободный.

**ПРИЛОЖЕНИЯ**