

Содержание:

Введение

Капитал банка - это сумма собственных средств банка, составляющая финансовую основу его деятельности и источник ресурсов. В качестве одного из основных методов регулирования банковского капитала государство, в лице ЦБ РФ, учитывая значительную роль коммерческих банков в обеспечении стабильности экономики, использует установление обязательных нормативов в части собственного капитала коммерческого банка. Вместе с тем одной из основных проблем банковской системы России является недостаточная капитализация.

Повышение эффективности управления собственным капиталом коммерческого банка оказывает значительное позитивное воздействие на финансовые результаты его деятельности, на возможность увеличения объемов осуществляемых банком в экономику страны инвестиций и расширения спектра предоставляемых клиентам услуг, а также на увеличение объемов участия коммерческого банка в деле обеспечения стабильности и надежности банковской системы. Все это обуславливает актуальность темы исследования.

Актуальность темы определяется тем, что собственный капитал коммерческого банка играет немаловажную роль как в начале функционирования банка, так и в процессе его дальнейшей деятельности. От его размера, структуры зависят финансовые результаты деятельности банка, а также возможности увеличения вложений в экономику страны и расширения спектра услуг, оказываемых клиентам банка. Он необходим для организации и надежности функционирования на начальном этапе развития, обеспечения защиты от банкротства и компенсации потерь в будущем.

В связи с этим он является одним из важнейших факторов сохранения финансовой устойчивости банковской системы. Проблемами управления собственным капиталом банка занимаются такие авторы, как О. И. Лаврушина, Ю. А. Соколова, Е. Ю. Грачев, С.В. Пыхтин, Белоглазова Г.Н. и другие.

Цель исследования - анализ капитала коммерческого банка на примере ПАО Сбербанк.

Задачи исследования:

1. Изучить теоретические основы формирования оборотного капитала.
2. Проанализировать капитал ПАО Сбербанк за 2016-2019 гг.

Объект исследования - оборотный капитал. Предмет исследования - капитал ПАО Сбербанк.

Теоретической и методологической базой для исследования являются научные работы отечественных и зарубежных авторов в области управления собственным капиталом банка. Информационной базой послужили научная и учебная литература, периодические источники, данные Федеральной службы государственной статистики, данные финансовой консолидированной отчетности ПАО «Сбербанк России», данные сети Интернет.

Основными методами исследования в работе являются методы сравнительного и статистического анализа, общенаучный и графический методы.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы.

1. Теоретические аспекты формирования собственного капитала коммерческого банка и управления им

1.1 Формирование структуры собственного капитала коммерческого банка и управление им

Будучи финансовым институтом особого типа, кредитную организацию можно охарактеризовать своими уникальными особенностями выбора источников формирования долгосрочных пассивов и функционирования, при этом она подвержена влиянию совсем других, специфических факторов, которые оказывают влияние на выбор структуры капитала, нежели остальные субъекты хозяйствования [24].

Под собственным капиталом коммерческого банка следует подразумевать финансовый фундамент, который необходим для его развития. По сравнению с иными сферами предпринимательской деятельности на долю собственного капитала банка приходится незначительный удельный вес в совокупном капитале [13]. Данный фактор можно связать со спецификой функционирования всех коммерческих банков. Собственный капитал выступает в роли защитного механизма. Но необходимо отметить, что не всем его составляющим в одинаковой мере присущи такие защитные свойства.

Капитал кредитной организации – это совокупность собственных средств, образуемых за счет внесения их собственниками и возрастающие в результате эффективной банковской деятельности в процессе капитализации прибыли, а также в результате дополнительных вложений средств участниками и другими субъектами финансового рынка.

Размер собственного капитала действующей кредитной организации с 1 января 2015 года составляет не менее 300 миллионов рублей.

Для получения генеральной лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна иметь собственные средства (капитал) по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России ходатайство о получении генеральной лицензии, в размере не менее 900 миллионов рублей.

Это обстоятельство обусловило необходимость выделения в структуре собственного капитала банка двух уровней: основного (базового) капитала, представляющего капитал первого уровня и дополнительного капитала, или капитала второго уровня.

На рисунке 1.1 представлена структура собственного капитала коммерческого банка, разделенная на два уровня:

Структура собственного капитала коммерческого банка

Первый уровень:

основной (базовый) капитал

Второй уровень:

дополнительный капитал

Рисунок 1.1 - Структура собственного капитала коммерческого банка [23]

Основной капитал – это средства, которые коммерческий банк вправе без препятствий использовать для того, чтобы покрыть возможные неожиданные убытки.

В состав капитала второго уровня входят скрытые резервы, которым характерен менее постоянный характер. Их можно лишь при ограниченных условиях направить на возможные неожиданные убытки.

К источникам основного капитала коммерческого банка можно отнести:

- уставный капитал в организационно-правовой форме акционерного общества, который сформирован за счет выпуска, а также размещения обыкновенных акций и привилегированных акций, которые не относятся к кумулятивным;
- эмиссионный доход банков;
- фонды банков (резервный и другие фонды), которые образованы благодаря прибыли предыдущих отчетных периодов;
- прибыль текущего года и прошлых лет в части, которая подтверждена аудиторской компанией в виде заключения [17].

Под источниками дополнительного капитала следует подразумевать:

- фонды, которые сформированы благодаря отчислениям от прибыли текущего и предшествующего отчетного периода до подтверждения аудиторской компанией;
- увеличение стоимости имущества благодаря проведенной переоценке;
- прибыль предыдущих лет до аудиторского подтверждения до 1 июля года, следующего за отчетным;
- прибыль текущего года, неподтвержденная аудиторской компанией;
- субординированный кредит;
- часть уставного капитала, которая была сформирована благодаря капитализации прироста стоимости имущества при проведении переоценки [18].

Существующие на сегодняшний день в экономической литературе работы, касающиеся проведения исследований особенностей формирования, а также функционирования долгосрочных пассивов отечественными кредитными организациями, дают нам возможность сформулировать вывод о том, что коммерческие банки можно выделить среди других видов субъектов хозяйствования по структуре и составу капитала. Однако, в наличии должна быть лицензия ЦБ РФ на исключительное право осуществлять привлечение во вклады

денежных средств физических и юридических лиц[4].

В таблице 1.1 представлены данные, полученные на основе проведенного сравнительного анализа особенностей формирования капитала коммерческих банков, по отношению к некоторым другим видам субъектов хозяйствования. Необходимо отметить, что в сравнительную базу в качестве

исследуемого объекта были включены не только собственные средства, но и заемные, что является существенным дополнением для того, чтобы наиболее детально понять и изучить суть поднятой проблемы.

Таблица 1.1 - Сравнительный анализ структуры капитала коммерческого банка по отношению к другим типам хозяйствующих субъектов [12]

Коммерческие банки

Собственные средства:

1. Уставный капитал.
2. Дополнительный капитал.
3. Нераспределенная прибыль.
4. Эмиссионный доход.
5. Субординированный кредит.
6. Фонды кредитного предприятия в части, которая определена ЦБ РФ № 215 от

10.02.03 г. «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».

7. Прочие средства, которые относятся к

собственному капиталу коммерческого банка действующим законодательством.

Заемные средства:

1. Привлеченные средства юридических лиц (депозиты).
2. Привлеченные средства физических лиц (вклады).
3. Межбанковские кредиты.
4. Финансовый лизинг.
5. Кредиты Банка России.
6. Средства, которые были привлечены посредством выпуска собственных долговых ценных бумаг (векселей, облигаций, сберегательных и депозитных сертификатов и др.)

Страховая организация

Собственные средства:

1. Уставный капитал.
2. Добавочный капитал.
3. Резервный капитал.
4. Фонд предупредительных мероприятий.
5. Нераспределенная прибыль.
6. Прочие формы собственных средств.

Заемные средства:

1. Банковские кредиты.
2. Страховые резервы.
3. Финансовый лизинг.
4. Иные займы.

Коммерческое предприятие

Собственные средства:

1. Уставный капитал.
2. Выручка от продажи первичного и дополнительных выпусков акции.
3. Накопленная и нераспределенная прибыль.
4. Реализованный прирост рыночной стоимости ценных бумаг.

Заемные средства:

1. Облигационные займы.
2. Добавочный капитал.
3. Эмиссионный доход.
4. Резервный фонд.
5. Нераспределенная прибыль.
6. Иные фонды собственных средств.
7. Банковские кредиты.
8. Финансовый лизинг.
9. Собственные векселя.
10. Иные займы.

Продолжение таблицы 1.1

Негосударственный пенсионный фонд

Собственные средства Средства, которые

Средства, которые

Заемные средства:	предназначены для того,	предназначены для того,
1. Финансовый лизинг.	чтобы обеспечить уставную	чтобы выполнить
2. Банковские кредиты.	деятельность фонда:	обязательства перед всеми
3. Иные займы.	1. Целевые взносы	участниками:
	вкладчиков.	1. Пенсионные накопления.
	2. Совокупный вклад	2. Пенсионные резервы.
	учредителей.	3. Доход, полученный от
	3. Доход фонда от	инвестирования средств
	размещения / использования пенсионных накоплений.	
	имущества, которое	4. Доход, полученный от
	предназначено для того,	размещения пенсионных
	чтобы обеспечить уставную	резервов.
	деятельность фонда.	
	4. Добавочный капитал.	
	5. Благотворительные взнос	

и иные поступления,

являющиеся законными.

6. Иные фонды собственных

средств.

Не менее важным является и тот факт, что в отличие от других субъектов хозяйствования, зачастую не существует единой политики, которой следуют коммерческие банки в процессе формирования источников финансирования собственной деятельности.

Если говорить о структуре собственного капитала конкретного коммерческого банка, то ее формирование производится в соответствии и с представленной нами двухуровневой структурой собственного капитала. Происходит это по-разному в зависимости от возможностей кредитных организаций, а также их финансовой политики. При других равных условиях при осуществлении выбора определенного источника ресурсов коммерческие банки стремятся получить максимально возможную прибыль и сохранить при этом свою финансовую устойчивость.

Таким образом, в соответствии Положением Банка России от 28 декабря 2012 г. N 395-П "О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")", к источникам, входящим в состав основного капитала, относятся средства, имеющие наиболее постоянный характер, которые коммерческий банк может при любых обстоятельствах свободно использовать для покрытия непредвиденных убытков. В частности, в составе источников основного капитала банка выделяются: уставный капитал акционерного коммерческого банка в части обыкновенных акций, а также акций, не относящихся к кумулятивным; уставный капитал коммерческого банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью; фонды коммерческого банка (резервный и иные), сформированные за счет прибыли прошлых лет и текущего года; эмиссионный доход банка; прибыль прошлых лет и текущего года, уменьшенная на величину распределенных средств за соответствующий период, т.е. нераспределенная прибыль; часть резерва под обесценение вложений в ценные бумаги, акций и долей участия.

Источниками дополнительного капитала банка являются: прирост стоимости имущества за счет переоценки; часть резерва на возможные потери по ссудам; фонды, сформированные в текущем году, прибыль текущего года; привилегированные акции с кумулятивным элементом.

1.2 Собственный капитал коммерческого банка: оценка и резервы роста

С 1 января 2014 года банки РФ обязаны рассчитывать не один норматив достаточности капитала, как это было раньше, а три вместо одного, что связано с внедрением «Базеля III». Дополнительно к нормативу достаточности совокупного капитала (10%) появляются достаточность базового капитала (5 %) и основного (5,5%, а с 2015 года – 6%). По мнению Базельского комитета, более серьезные подходы к расчету нормативов достаточности капитала и ликвидности должны снизить риски системного банковского кризиса и улучшить способность сектора справляться с последствиями глобальных финансовых коллапсов.

Определяя стабильность банковской системы, собственный капитал ощущает влияние внешних факторов на его объем и стабильность. Согласно сегодняшним данным как в мировой экономике в целом, так и в российской экономике в частности, появляются предпосылки неустойчивости банковской системы. Так, 2015 г. оказался для банковской системы России непростым, что связано с накалом (обострением) геополитической обстановки, падением ВВП на 3,7% к соответствующему периоду 2014 г., отзывом лицензий у более 90 банков, усилением экономических санкций в отношении России и существенным падением цен на нефть.

Согласно данным Центрального банка Российской Федерации общий объем совокупных активов банковского сектора за 2016 г. увеличился с 77 653 (на 01.01.2015) до 82 999 (на 01.01.2017). Собственный капитал кредитных организаций также увеличился на 13,6% и на 01.01.2017 составил 9008,6 млрд руб. (табл. 1.2) [16].

Таблица 1.2 - Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора Российской Федерации [16]

Показатель	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1 Совокупные активы (пассивы) банковского сектора (млрд руб.)	33 804,6	41 627,5	49 509,6	57 423,1	77 653,0	82 999,7
2 Собственные средства (капитал) банковского сектора (млрд руб.)	4732,3	5242,1	6112,9	7064,3	7928,4	9008,6

Последние несколько лет для банков прошли в поиске денежных средств для поддержания своей ликвидности и исполнения своих обязательств. Угроза потери лицензии из-за нарушения нормативов послужила толчком для увеличения пассивов банков, несмотря на высокую стоимость заемных средств в этот период времени.

Так, объем вкладов физических лиц значительно увеличился и составил на 01.01.2019г - 23 219,1 млрд руб. (для сравнения: на 2017 г. он составлял 18 552,7 млрд руб.). Доля вкладов в иностранной валюте в общем объеме вкладов за 2017 г. выросла с 26,1% до 29,4%. Это свидетельствует о тенденции ухода физических лиц от российской валюты и массовой конвертации рублей в доллары и евро [14].

По итогам первого месяца 2019 г. прирост собственного капитала показали 359 кредитных организаций. Среди банков, которые входят в топ- 100 по размеру активов, значительный прирост в абсолютном значении за январь 2019 г. показали следующие банки: Банк Москвы (+46,85 млрд руб., или +26,85%), ВБРР (+14,86 млрд руб., или +163,84%), Росбанк (+9,59 млрд руб., или +7,56%).

При этом стоит отметить и то, что за тот же период 345 банков продемонстрировали сокращение собственного капитала. Особого внимания заслуживают: ВТБ (-2%), Рост Банк (-18,62%), Газпромбанк (-1,52%) и Россельхозбанк (-1,19%) [17].

На сегодняшний день по данным Банка России собственный капитал российских банков в I полугодии сократился на 62 млрд руб. Последний раз такая негативная

полугодовая динамика собственного капитала коммерческих банков отслеживалась в первой половине 2010 г. Нужно отметить, что отрицательная динамика капитала банков наблюдается уже не первый квартал, чего также не отмечалось с первой половины 2010 г.

В 2018 году довольно большое количество банков лишились лицензий. Так, из 28 кредитных и некоммерческих организаций 23 лишились лицензий принудительно и только 5 ликвидировались добровольно. Суммарный объем собственного капитала банков с отозванными лицензиями на 01.01.2019 составил свыше 16 млрд руб.

Одним из самых крупных банков с отозванной лицензией стал ФИА- Банк, собственный капитал которого составлял 2,2 млрд руб. [23].

Помимо данного банка, значимой долей собственного капитала (более 1 млрд руб.) обладали еще четыре банка, у которых также отозвали лицензии. Вследствие этого отзыв лицензий отнял приблизительно 0,2% темпов роста капитала.

Однако, несмотря на то, что доля банков с положительной динамикой капитала по-прежнему низкая, она все же растет.

Для оценки ситуации в разрезе отдельных кредитных организаций

«РИА Рейтинг» изучило и подготовило список крупнейших банков России по объему собственного капитала на 01.01.2019. В списке представлены сведения 643 банков и небанковских кредитных организаций России, имевшие лицензии на 01.01.2019, которые опубликовали свою отчетность на сайте Центрального банка России в соответствии с письмами Банка России. И согласно данным рейтингового агентства доля кредитных организаций с положительной динамикой капитала по итогам года увеличилась до 50% (для сравнения: в I квартале лишь 47% банков показали увеличение капитала).

Падение рубля также оказало довольно негативное влияние на капитал российских банков. Так как оборудование и комплектующие в основном являются импортными, их стоимость, соответственно, увеличилась пропорционально росту стоимости валюты. В связи с тем, что обслуживание кредитов получателям обходится очень дорого и нередко превосходит рентабельность производства, это ведет к просрочке платежей у предприятий, что в свою очередь ведет к необходимости банков увеличить резервы на возможные потери по ссудам и оказывает дополнительную нагрузку на собственный капитал [24].

Несмотря на это, снижение курса рубля, которое произошло в январе, создало нагрузку на капитал банков всего в размере 66 млрд руб., что составляет менее 1% капитала всего банковского сектора, размер которого равен 9 трлн руб. Резерва, сформированного банковской системой, вполне достаточно для нормальной работы, в случае если развитие экономики будет осуществляться по нормальному сценарию [25].

По сути, в 2018 г. для кредитных организаций начался новый этап в части регулятивных требований к капиталу. В частности, опубликованные в сентябре 2017 г. обсуждения изменения в инструкцию 139-И позволили увеличить коэффициенты риска по еврооблигациям и другим валютным активам, также заменить коэффициент взвешивания 1000% при оценке рисков на коэффициент взвешивания 1250%.

Если взять во внимание падение (снижение) пороговых значений достаточности капитала, можно сказать, что собственники банков теперь могут в меньшей степени поддерживать свои банки. В свою очередь это будет негативно сказываться на динамике капитала. Но, несмотря на то, что капиталы российских банков в 2019 г. не будут расти столь же быстро как в 2018 г., накопленные ресурсы помогут кредитным организациям прожить этот год.

Кроме того, банковская прибыльность по итогам 2019 г. может заметно увеличиться и составить более 400 млрд руб. против 190 млрд руб. в 2016 г.

В 2019 г. возможно увеличение собственного капитала банков по следующим причинам:

- Центральный банк объявил новый подход к оценке требований к капиталу на основе стресс-тестов, начиная с 2019 г. Это новшество затронет банки, актив которых превышает 200 млрд руб. По результатам данных тестов регулятор может потребовать прироста объема собственного капитала банков, в связи с чем некоторая доля банков будет обязана изыскивать дополнительный капитал, невзирая на хороший уровень достаточности на текущее время;
- с 01.01.2020 небольшие банки могут готовиться к изменению минимального требования к собственному капиталу. Размер собственного капитала должен будет составлять не менее 1 млрд руб. По данным рейтингового агентства, на сегодняшний день таким требованиям не соответствуют более 270 банков.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что 2017—2018 гг. для российских банков были не очень простыми, о чем свидетельствуют как факты, так и

статистические показатели. Экономика страны находится в достаточно сложном положении, однако в обозримой перспективе можно ожидать значительную прибыль в банковском секторе, как было сказано выше. Кроме того, ожидается увеличение доходности по операциям банковского сектора Российской Федерации, чему, несомненно, будет способствовать дальнейшее снижение ключевой ставки.

Рассмотрим показатели оценки ликвидности:

- Уровень стабильности ресурсов;
- Показатель соотношения заемных и собственных средств;
- Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов;
- Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств;
- Показатель структуры привлеченных средств (доля обязательств до востребования);
- Показатель зависимости от МБР;
- Показатель риска собственных вексельных обязательств;
- Показатель небанковских ссуд.

В целях контроля над состоянием ликвидности банка, то есть его способности обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов, устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности. Эти нормативы регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

$$H2_{\text{лам}} \geq, (1)$$

$$O_{\text{ВМ}} - 0,5 O_{\text{ВМ}}^*$$

Где Лам - высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе:

-средства на корреспондентских счетах банка в Банке России;

-в банках-резидентах Российской Федерации;

-во Внешэкономбанке;

-в банках стран, имеющих страновые оценки «0», «1»

-в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития, средства в кассе банка.

Показатель Лам рассчитывается как сумма остатков на счетах № 30210, 30213 и кодов 8909, 8910, 8921, 8962, 8967, 8969, 8972.

Овм - обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении.

Овм*- величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Верная интерпретация динамики данного норматива возможна лишь при условии учета следующих факторов: -доли (и ее изменения) высоколиквидных активов, которые должны быть возмещены банку в течении одного операционного дня, в валюте баланса;

-доли (и ее изменения) краткосрочных обязательств (до востребования) в валюте баланса,

-изменения доходности по данным активам, изменения уровня риска (по активам и пассивам), привлекаемых межбанковских кредитов.

Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней. Этот норматив определяет минимальное отношение суммы

ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) рассчитывается по следующей формуле:

$$\frac{НЗ_{Лат} \times \geq_{(2)}}{Овт - 0,5 Овт^*}$$

Где Лат - ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки.

Овт - обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Овт* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Верная интерпретация динамики данного норматива возможна лишь при условии учета следующих факторов: -доли (и ее изменения) высоколиквидных активов (со сроком обращения до 30 дней) в валюте баланса;

-доли (и ее изменения) краткосрочных обязательств (со сроком востребования в ближайшие 30 дней) в валюте баланса;

-изменения доходности по данным активам, изменения уровня риска (по активам и пассивам), привлекаемых межбанковских кредитов.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных

дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций).

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4 \leq \frac{КрдК + ОД}{0,50^*} \quad (3)$$

Где Крд - кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям.

ОД - обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней (код 8918, код 8997);

О*- величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД.

Такие жесткие требования к достаточности капитала являются необходимым условием для обеспечения стабильности банковского сектора. Внедрение новых стандартов сделают банковскую систему России более стабильной, позволит перейти к международной системе учета капитала и рисков, будет способствовать повышению кредитных рейтингов российских финансовых организаций. Но, в тоже время Базель III создаст для банков определенные проблемы, особенно в период внедрения новых норм. В целях соблюдения ужесточенных требований российским банкам придется ограничить увеличение взвешенных по риску активов, тем самым

пожертвовав определенными возможностями роста. Существенно ограничит рост банковской системы и постепенный отказ от широко используемых в настоящее время субординированных кредитов.

Ужесточение требований к достаточности капитала банков повлечет за собой и повышение требований к качеству заемщиков, что может привести к увеличению стоимости кредитных ресурсов. Эти факторы суммарно должны замедлить темпы кредитования и существенно сузить круг предприятий, имеющих доступ к кредитным ресурсам финансовых учреждений, что может отрицательно сказаться на темпах развития экономики в целом и особенно –

проблемных отраслей.

Таким образом, укрепление ресурсной базы кредитных организаций, интеграция банковской системы нашей страны в мировое сообщество в значительной степени будут зависеть от роста собственных капиталов банков.

Следует обеспечить рост собственного капитала банковской системы, для повышения роли банков в социально-экономическом развитии России.

2. Анализ управления собственным капиталом банка на примере ПАО «Сбербанк России»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

ПАО «Сбербанк России» является крупнейшим банком Российской Федерации, а также одной из крупнейших системообразующих компаний страны.

По рыночным позициям, по объему активов и капитала, по финансовым результатам работы и масштабам инфраструктуры Банк в несколько раз превосходит ближайших конкурентов. Это уникальная позиция на домашнем рынке, которая дает неоспоримое конкурентное преимущество.

Банк заметно эффективнее как рынка в целом, так и ближайших конкурентов.

ПАО «Сбербанк России» работает на всей территории субъектов РФ в частности - Санкт-Петербурга, Ленинградской, Калининградской, Мурманской, Псковской, Новгородской областей, а также Республики Карелия. В настоящее время ПАО «Сбербанк России» располагает самой развитой сетью в регионе - более 1 тыс. офисов по обслуживанию клиентов.

ПАО «Сбербанк России» имеет форму организации ПАО – публичное акционерное общество.

По банковской системе в 2014 году кредиты, предоставленные нефинансовым организациям, выросли на 12,1%, кредиты физическим лицам

- на 14,3% по сравнению с 2013 годом. По Банку аналогичные показатели составили соответственно 18,7% и 27,6%.

В 2015 году Банк продемонстрировал положительные темпы роста корпоративного кредитного портфеля, опередив показатели по банковской системе. Темп роста корпоративного кредитного портфеля Банка за

прошедшие 12 месяцев был на 6,6 процентного пункта выше темпов роста кредитного портфеля по банковской системе. В результате доля Банка в данном сегменте рынка выросла с 4,3% до 4,6%, позволив сохранить 4-е место среди российских банков по корпоративному кредитованию.

Основными участниками рынка кредитования в Северо-Западном регионе, помимо ПАО «Сбербанк России» являются ПАО «Банк Уралсиб», ПАО «Банк Возрождение», ПАО «Промсвязьбанк», АКБ «РосЕвроБанк», ООО КБ «Юниаструм Банк», ПАО «ВТБ 24».

Доля ПАО «Сбербанк России» на рынке кредитования малых форм хозяйствования по состоянию на 01.01.2019 составила 75%.

Основными конкурентами ПАО «Сбербанк России» в кредитовании физических лиц являются ПАО КБ «Восточный», ПАО «ВТБ 24» и ПАО КБ

«РОСБАНК».

Доля на рынке кредитования физических лиц увеличилась за 2017 год на 2,1%, а по объемам кредитов населению Банк переместился с 3-го на 1-е место в рейтинге российских банков.

Доля Банка на рынке привлечения средств юридических лиц – резидентов выросла с начала года на 2,7% (6-е место среди российских банков).

На рынке вкладов населения доля ПАО «Сбербанк России» возросла на 1,3% за 2017 год.

Основными целями деятельности ПАО «Сбербанк России» являются:

- комплексное банковское обслуживание,
- участие в реализации кредитно-денежной и финансово-экономической политики государства,
- внедрение инструментов развития финансового рынка и механизмов финансирования.

Достижение указанных целей обеспечивается непосредственной

деятельностью ПАО «Сбербанк России» как кредитной организации, а также участием Банка в соответствующих государственных, региональных,

местных и межгосударственных программах в качестве финансово-кредитного агента государства, выступающего в этой роли, как на договорной основе, так и в соответствии с федеральными законами, иными нормативными актами РФ.

Основные задачи деятельности ПАО «Сбербанк России» заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации;
- формирование национальной кредитно-финансовой системы;
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов на всей территории Российской Федерации.

ПАО «Сбербанк России» ориентирован на взаимоотношения, как с корпоративными клиентами, так и с розничными, и предлагает продукты, разработанные исходя из потребностей клиентов:

- долгосрочное и краткосрочное кредитование,
- проектное финансирование,
- торговое финансирование,
- факторинг,
- банковские гарантии,
- широкий спектр услуг физическим лицам.

Итогом реализации стратегии развития станет превращение ПАО

«Сбербанк России» в его числе в современный, технологичный, клиенто-ориентированный, эффективный финансовый институт, занимающий лидирующие позиции на рынке, предоставляющий широкий спектр услуг.

Органами управления банка являются (рисунок 2.1):

Органы управления

Высшим органом управления Банка является общее собрание акционеров

Единоличный исполнительный орган – Председатель Правления

Общее собрание акционеров

Наблюдательный совет

Правление Банка (коллегиальный исполнительный орган)

Председатель Правления Банка (единоличный исполнительный орган)

Коллегиальный исполнительный орган – Правление

Рисунок 2.1 - Органы управления ПАО «Сбербанк России»

В систему органов внутреннего контроля включаются (рисунок 2.2):

Органы управления ПАО «Сбербанк России»

Общее собрание акционеров Банка,
Наблюдательный совет Банка,
Правление Банка, Председатель
Правления Банка

Ревизионная комиссия Банка

главный бухгалтер (его заместители)
Банка

руководитель (его заместители) и
главный бухгалтер (его
заместители) филиалов Банка

подразделения и работники,
осуществляющие внутренний контроль в
соответствии с полномочиями,
определенными

внутренними документами филиалов
Банка

Рисунок 2.2 - Органы внутреннего контроля ПАО «Сбербанк России»

ПАО «Сбербанк России» очень серьезно подходит к вопросам формирования и реализации кредитной политики. Данная политика имеет высокую степень проработанности и базируется на четких локальных нормативных актах, которые в полной мере отражают проводимую банком кредитную политику. Проработанный регламент осуществления кредитного процесса позволяет грамотно выстраивать отношения с заемщиками, не допуская при этом неорганизованности в действиях сотрудников банка.

Одно из приоритетных направлений в анализе кредитной политики ПАО «Сбербанк России» занимает анализ его кредитных операций (кредитного портфеля), который должен отражать эффективность кредитной политики и работы банка в целом.

Для выявления места ПАО «Сбербанк России» среди банков- конкурентов, принятых для сравнения, по показателю кредитного портфеля служит таблица 2.1.

Таблица 2.1 - Сравнительная характеристика кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» и кредитных портфелей банков-конкурентов в 2018 году

Показатель	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «ВТБ24»	ПАО «Уралсиб»	АО «Россельх озбанк»
Объем активов, млн.руб.	20357	2291	1720	939
Объем кредитного портфеля, млн.руб. в т.ч.:	13900	1555	1079	615
Кредиты, предоставленные кредитным организациям (банкам)	2482	20	209	72
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	8044	1190	671	275
Кредиты, предоставленные физическим лицам	3374	345	199	268
Доля кредитного портфеля в активах банка, %	68,28	67,87	62,73	65,50
Доля кредитов юридическим лицам в кредитном портфеле, %	57,87	76,53	62,19	44,72

Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле, %	24,27	22,19	18,44	43,58
--	-------	-------	-------	-------

Используя данные таблицы по анализу доли кредитного рынка, занимаемой ПАО «Сбербанк России» в 2018 году, можно сказать следующее:

-по объемам размещенного кредитного портфеля банк занимает лидирующую позицию, значительно превышая объемы кредитных портфелей банков-конкурентов. При этом доля кредитного портфеля в активах ПАО

«Сбербанк России» находится на уровне 68,28 % и превышает данный показатель банков-конкурентов. Данный факт говорит о том, что ПАО

«Сбербанк России» является более специализированным банком в области кредитования в 2018 году.

-структура кредитного портфеля по виду заемщика в анализируемых банках имеет некоторые различия: ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24» и ПАО «Уралсиб» более ориентированы на кредитование корпоративных заемщиков (юридических лиц), о чем свидетельствует значительная (58 – 76

%) доля кредитов юридическим лицам в совокупном кредитном портфеле банков. Доля кредитов, выданных юридическим лицам данными банками приблизительно в три раза больше объема кредитов, предоставленных физическим лицам.

Как видно из таблицы, в период 2016-2018 гг. наблюдается растущая динамика объема кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» в абсолютном выражении. Причем, если в 2015 году по сравнению с 2014 годом данный прирост составил 9,24 %, то в 2016 году по сравнению с 2015 годом прирост составил 4,69 %, что объясняется финансово-экономическим кризисом и кризисом ликвидности коммерческих банков.

Однако, в целом за период 2016-2018 гг. прирост кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» составил 14,37 %, что является положительным моментом в кредитной деятельности банка, так как свидетельствует о наличии в банке разработанной кредитной политики, учитывающей как изменения спроса на кредитном рынке, так и внутренний кредитный потенциал банка.

2.2 Анализ управления собственным капиталом банка на ПАО

«Сбербанк России»

Все банки России должны соответствовать определённым финансовым требованиям и обязаны вести деятельность в соответствии со всеми законодательными требованиями[4].

Банк России устанавливает обязательные нормативы ликвидности и платёжеспособности, которым должны соответствовать банковские и небанковские кредитные организации [1].

Инструкция 139-И Банка России устанавливает данные основные нормативы (а также ряд других нормативов, связанных с оценкой риска), которые могут использоваться для оценки финансового положения банка.

В таблице 2.1 показана динамика обязательных нормативов в ПАО

«Сбербанк России».

Таблица 2.1 - Динамика обязательных нормативов ПАО «Сбербанк России» за 2016-2019 годы по консолидированной финансовой отчетности. [40]

Показатель	Норматив	2016	2017	2018	2019
Н1 (Н1.0). Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	не менее 10,0	12,5	11,6	11,9	12,1
Н1.1. Норматив достаточности базового капитала	не менее 5,0	10,1	8,2	7,9	9,7

Н1.2. Норматив достаточности основного капитала банка	не менее 6,0	8,0	8,2	7,9	8,0
Н2. Норматив мгновенной ликвидности банка	не менее 15,0	53,6	74,3	116,4	94,4
Н3. Норматив текущей ликвидности банка	не менее 50,0	58,5	66,4	154,4	96,8
Н4. Норматив долгосрочной ликвидности банка	не более 120,0	102,5	111,2	65,5	85,2
Н6. Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, максимальный	не более 25,0	17,3	19,2	20,0	17,8
Н6. Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, минимальный	не более 25,0	0,1	0,2	0,3	0,3
Н7. Норматив максимального размера крупных кредитных рисков	не более 800,0	128,8	207,5	197,5	200,5

Н9.1. Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)	не более 50,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Н10.1. Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка.	не более 3,0	1,1	1,0	0,8	1,0
Н12. Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц	не более 25,0	0,9	9,5	10,6	10,8

Из таблицы 2.1 видно, что показатели достаточности капитала группы Н1 начали расти с 2016 года. Это связано со снижением роста обязательств банка, увеличением собственных источников финансирования и является положительным признаком изменения финансового состояния банка.

Положительную динамику показывают нормативы ликвидности Н2 и Н3. Связано это с ростом величины высоколиквидных активов (например, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток, а также чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи). Покажем изменения ключевых обязательных нормативов на рисунке 2.3.



ОсновнойОсновнойОсновнойОсновной

Н1.2. Норматив

достаточности основного капитала банка

Основной

Основной

Н1 (Н1.0). Норматив

достаточности собственных средств (капитала) банка

Н1.1. Норматив достаточности базового капитала

Основной

Основной Основной Основной Основной Основной Основной

Основной

Рисунок 2.3 - Динамика обязательных нормативов ПАО «Сбербанк России» за 2016-2019 годы [40]

Можно наблюдать, что нормативы достаточности капитала демонстрируют положительную динамику, а из трёх нормативов ликвидности один норматив изменяется положительно и два – отрицательно. Поэтому изменения в ликвидности и платёжеспособности по обязательным нормативам носят неоднозначный характер.

Рассчитаем показатели ликвидности и платёжеспособности на основании бухгалтерского баланса предприятия. Данные показатели определяются как отношение разных видов ликвидных активов к текущим обязательствам (первые три показателя). Остальные показатели определяются как соотношения ключевых активов и пассивов. Результаты оценки в таблице 2.2

Таблица 2.2 - Динамика ликвидности и платёжеспособности ПАО

«Сбербанк России» за 2016-2019 годы по консолидированной финансовой отчетности. [40]

Показатель	2016	2017	2018	2019
Коэффициент мгновенной ликвидности	0,05	0,07	0,04	0,04
Коэффициент быстрой ликвидности	0,08	0,09	0,07	0,08

Коэффициент текущей ликвидности	1,10	1,11	1,11	1,10
Оборотный капитал (Собственный капитал + долгосрочные обязательства - внеоборотные активы), тыс. руб.	1 361 792	2 090 035	2 157 822	2 087 094
Покрытие текущих активов излишком долговременных пассивов	0,09	0,10	0,10	0,10
Соотношение чистой ссудной задолженности и вкладов (средств) клиентов, не являющихся кредитными организациями (эффективность финансовой политики)	1,08	1,13	0,95	1,05
Соотношение обязательных резервов, денежных средств и вкладов (средств) клиентов, не являющихся кредитными организациями (безрисковый уровень покрытия привлечённых средств)	0,07	0,10	0,05	0,08

Из таблицы видно, что большая часть показателей ликвидности и платёжеспособности ПАО «Сбербанк России» демонстрирует положительную динамику. Отразим изменения этих показателей на рисунке 2.2.



Основной Основной Основной Основной

Основной

Покрытие текущих активов

излишком

долговременных пассивов

Эффективность финансовой политики

Основной

Основной

Коэффициент текущей

ликвидности

Основной

Коэффициент быстрой

ликвидности

Основной

Коэффициент мгновенной

ликвидности

Основной

Основной

Рисунок 2.4 - Ликвидность ПАО «Сбербанк России» за 2016-2019 годы [40]

Можно наблюдать, что хотя изменения являются в целом и незначительными, но их динамика в основном меняется в положительную сторону, то есть скорее со знаком плюс. Это положительно характеризует изменения в финансовом состоянии и создаёт условия для возникновения финансовой устойчивости.

Как результат оценки финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» рассчитаем основные показатели финансовой устойчивости банка за рассмотренный период.

Данные показатели определяются как соотношения разных видов активов и пассивов банка и в общем случае характеризуют уровень зависимости банка от стороннего финансирования. Результаты оценки представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Финансовая устойчивость ПАО «Сбербанк России» за 2013-2016 годы по консолидированной финансовой отчетности. [40]

Показатель	2016	2017	2018	2019
Финансовый рычаг (Отношение активов к капиталу (без субординированных займов))	8,41	10,97	9,75	10,1
Отношение заемных и собственных средств (плечо финансового рычага)	7,41	9,97	8,75	8,9
Показатель достаточности (автономии) капитала (1 / Финансовый рычаг)	0,12	0,09	0,10	0,09
Коэффициент нестабильности ресурсов (доля привлеченных средств не кредитных организаций в общем объеме привлеченных средств)	0,91	0,91	0,93	0,94
** Привлечённые средства (средства кредитных организаций, клиентов, не являющихся кредитными организациями и выпущенные долговые обязательства), млн. руб.	12 163 013	15 334 982	18 988 482	18 902 345
** Привлечённые средства не кредитных организаций, млн. руб.	11 128 035	14 026 724	17 722 423	17 915 062

Доля средств не кредитных организаций в пассивах	0,78	0,71	0,87	0,81
Долговая вексельная нагрузка на обязательства	0,03	0,03	0,03	0,03
Доля финансового результата прошлых лет и текущего года в формировании собственного капитала	0,81	0,91	0,86	0,89

Рост финансового рычага отражает рост зависимости от привлечённого финансирования. Уровень автономии банка сокращается. Поскольку большая часть привлечённых средств это средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, то и величина зависимости от них и, следовательно, нестабильность финансовых ресурсов довольно велика.

Отразим динамику основных показателей на рисунке 2.5.



Основной Основной Основной Основной

Основной

Основной

Показатель достаточности

(автономии) капитала

Основной

Отношение заемных и

собственных средств

Основной

Основной

Основной

Финансовый рычаг

Основной

Рисунок 2.5 - Финансовая устойчивость ПАО «Сбербанк России» за 2016-2019 годы

Можно видеть, что зависимость банка от привлечённого финансирования увеличивается, доля привлечённых источников стабильно высока. Всё это создаёт предпосылки для возникновения финансовой неустойчивости ПАО «Сбербанк России».

Таким образом, можно сделать вывод о том, что существуют угрозы финансовой устойчивости исследуемого банка.

1. У ПАО «Сбербанк России» растёт величина активов и пассивов, что связано с ростом чистой ссудной задолженности и средств клиентов, не являющихся кредитными организациями;
2. У банка увеличиваются процентные доходы, но при этом процентные расходы и иные расходы растут опережающими темпами, в результате чего уровень прибыли банка сократился почти в 2 раза;
3. В следствии сокращения прибыли резко уменьшается эффективность деятельности банка;
4. Из-за сокращения доли средств Центробанка РФ и роста доли средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, растёт стоимость привлечённых источников финансирования;
5. Величина неиспользованной прибыли в составе собственных источников финансирования постоянно снижается;
6. Из-за изменения финансовых результатов у банка сокращаются возможности для формирования собственных источников финансирования;
7. Финансовая устойчивость банка сокращается из-за роста зависимости банка от привлечённых источников финансирования.

3. Совершенствование управления собственным капиталом банка на примере ПАО «Сбербанк

России»

3.1 Выявление проблем управления собственным капиталом банка на примере ПАО «Сбербанк России»

Разработка положений Базеля III и их внедрение в практику работы банковского сектора явилось результатом переосмысления Базельским комитетом по банковскому надзору негативного воздействия мирового финансового кризиса 2008 г. на банковские системы ведущих развитых стран. Этот кризис выявил пробелы Базеля II, проявившиеся в некачественном формировании капитала банков, недостаточном уровне ликвидности и слабом контроле за деятельностью банков. Соответственно, новации Базеля III обусловлены необходимостью обеспечения стабильного функционирования банковской системы, способной противостоять финансовым кризисам и сводятся, в первую очередь, к изменению состава и ужесточению требований к капиталу коммерческих банков.

Так, в части состава банковского капитала рекомендации Базеля III основываются на необходимости повышения его ликвидности в целях использования капитала для компенсации финансовых потерь. В связи с этим из состава банковского капитала ПАО «Сбербанк России» были исключены ряд достаточно рискованных статей, касающихся субординированных кредитов, долей банка в страховых компаниях, а также миноритарных долей третьих лиц в коммерческих банках и банковских группах, поскольку они, как показал финансовый кризис, плохо выполняли компенсаторную функцию ликвидации убытков.

В соответствии с требованиями Базеля III изменилась структура базового капитала ПАО «Сбербанк России», который теперь содержит обыкновенные акции, эмиссионный доход и нераспределенную прибыль, подтвержденную аудитом и является наиболее стабильной частью капитала банка.

Такой капитал получил название «корневой капитал 1-го уровня», поскольку в базовый капитал ПАО «Сбербанк России» включаются только те элементы, у которых не может быть никаких характеристик, способных создать условия для ослабления банка во время периодов рыночного стресса. Элементы, составляющие «common equity», в соответствии с Базель III, должны занимать большую долю в

капитале первого уровня ПАО «Сбербанк России», чем это предусматривалось в Базель II.

Банк России установил норматив достаточности базового капитала Н1.1, который с 01.01.2016 г. составляет 4,5% (до 01.01.2016 -5%) и уточнил стандарты достаточности собственного капитала ПАО «Сбербанк России» и основного капитала банка (включает базовый и добавочный капитал), определив показатель достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (с 01.01.2016 г. - 8%, до 01.01.2016 - 10%) и показатель достаточности

основного капитала Н1.2 (с 01.01.2016 г. - 6%, до 01.01.2016 -5,5%).

В Базельских рекомендациях также отражено создание двух буферов капитала банка, в нашем случае ПАО «Сбербанк России»:

- ○ ■ ■ 1. Буфера консервации (сохранности) капитала ПАО «Сбербанк России», который предназначен для покрытия убытков во время системного экономического спада. Величина буфера сохранности будет расти с 0,625% в 2016 г. до 2,5% к 01.01.2019 г. Нарушение уровня буфера консервации (сохранности) капитала приводит к запрету на распределение ПАО

«Сбербанк» прибыли на выплату дивидендов и бонусов за счет прибыли. Так, например, если банк будет иметь регулятивный капитал в 8%, но не создаст буферный капитал, то в соответствии с положениями Базеля III на него распространяется 100%-ое ограничение на распределение прибыли

- ○ ■ ■ 1. Контр циклического буфера капитала ПАО «Сбербанк России» (в размере, не превышающем 2,5%, на усмотрение национального регулятора), целевым назначением которого является поддержание устойчивости банка при циклических колебаниях динамики кредитования. Предполагается, что ПАО «Сбербанк России» должен накапливать анти циклический буфер на стадиях экономического роста, сопровождающегося бурным кредитованием экономики и расходовать его в условиях экономического спада, рецессии и кризиса, сохраняя финансовую устойчивость и надежность.

Оба вышеуказанных буфера должны состоять из элементов капитала первого уровня, т.е. основного капитала ПАО «Сбербанк России», что в определённой мере свидетельствует о возрастании его роли по отношению к капиталу второго уровня. Так, при введении обоих буферов, фактический капитал первого уровня будет составлять 8,5%-11% (6% (основной капитал)

+ 2,5% (буфер консервации) + 0-2,5% (контр циклический буфер)), в то время как общий фактический капитал банка (капитал первого уровня + капитал второго уровня + буфер консервации + контр циклический буфер) составит 10,5% - 13%.

В рамках реализации Соглашения Базель III предусмотрено введение показателя Левериджа, рассчитываемого как соотношение всех активов и требований ПАО «Сбербанк России» без взвешивания их по риску (в балансе и за балансом) к капиталу первого уровня. Ранее Леверидж рассчитывался к общим активам, взвешенным по риску, и в значительной мере зависел от коэффициентов риска, применяемых к активам. Это позволяло ПАО

«Сбербанк России» применять пониженные коэффициенты риска к активам, увеличивать доходность сделок. Новый расчет будет лучше характеризовать устойчивость ПАО «Сбербанк России» в стрессовых ситуациях. Минимальный показатель Левериджа предполагается на уровне 3% для капитала первого уровня. Следует отметить, что посредством данного коэффициента ужесточаются требования не только к структуре капитала коммерческого банка, но и к структуре его баланса в целом. Представляется

обоснованным поддержать мнение ведущих ученых - экономистов, которые считают, что данный коэффициент сильно сократит объемы кредитования ПАО «Сбербанк России», повысит стоимость кредитов, так как он рассчитывается исходя из валовых активов, а не взвешенных по риску. Также есть вероятность, что введение данного коэффициента приведет к повышению высоко рискового и высокодоходного кредитования, так как уровень риска тут не учитывается. Коэффициент Левериджа Банк России ввел с 01.01.2018.

В рамках реализации в российском банковском секторе Соглашения по капиталу Базель III Банк России также предусматривает усиление регулирования ликвидности. В предыдущих Базельских документах показатель ликвидности на законодательном уровне определялся лишь в отдельных странах, в большинстве случаев он регулировался национальными финансовыми институтами.

Финансовый кризис показал, что необходимо повышение покрытия ликвидности в целях снижения влияния на банковскую систему резких изменений спроса и предложения на ликвидные активы. В этих целях вводятся два новых норматива: коэффициент ликвидного покрытия (liquidity coverage ratio - LCR) и показатель чистого стабильного фондирования (net stable funding ratio - NSFR). Первый норматив - это практически более жесткий вариант норматива текущей ликвидности (НЗ). Согласно данному нормативу, запас ликвидных активов должен, по меньшей мере, быть равным вероятному чистому оттоку денежных средств, то есть банковские краткосрочные обязательства сроком до 30 дней должны покрываться ликвидными активами на 100%.

Указанный разрыв в покрытии представляется наиболее сложным для выполнения ПАО «Сбербанк России».

Второй норматив касается долгосрочной ликвидности и представляет собой отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам сроком до одного года, его значение должно быть не менее, а желательно немного более 100%.

ПАО «Сбербанк России» обязан представлять информацию на год вперед, откуда он возьмет ресурсы и за счет каких источников будут сформированы его пассивы. Введение указанного норматива должно способствовать повышению устойчивости банковской системы в долгосрочном плане. Пока в России внедрен показатель краткосрочной ликвидности, он касается системно значимых игроков финансового рынка, и на повестки дня внедрение показателя долгосрочной ликвидности - показателя чистого, стабильного финансирования.

Расчеты российских ученых-экономистов показывают, что на сегодняшний день из 200 банков показатель краткосрочной ликвидности выполняют 150 банков, соответственно, оставшаяся четверть банков с ним не справляется.

Показатель долгосрочной ликвидности выполняют 80% банков и 20% его не выполняют.

Оценивая эффективность реализации Соглашения по капиталу Базель III для банковского сектора в России, следует выделить следующие положительные последствия внедрения стандартов Базеля III:

- Банк России сформировал необходимую нормативную правовую базу для целей комплексного внедрения международных подходов к регулированию капитала кредитных организаций и ПАО «Сбербанк России» в частности, и его достаточности в соответствии с Базелем III (Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III) утв. Банком России 28.12.2012 № 395-П). В соответствии с положениями Базеля III рассчитываются три показателя капитала банка: показатель базового капитала, показатель основного капитала и показатель собственного (совокупного) капитала банка. Нормативы достаточности базового, основного и собственного капиталов банка ограничивают риск несостоятельности банка и определяют требования по минимальной величине средств, необходимых для покрытия кредитного,

операционного и рыночного рисков. Соответственно, введение более

высоких стандартов качества и достаточности собственного капитала банков, в том числе ПАО «Сбербанк России» способствует решению задачи обеспечения стабильности банковского сектора в России.

Применение единых стандартов качества и достаточности собственного капитала для всех членов Базельского комитета дает возможность оценивать и сопоставлять капитал банков разных юрисдикций - членов Банковского комитета по банковскому надзору. При этом показатели достаточности капитала в российской банковской системе находятся в пределах установленных нормативов и колеблются в среднем на уровне: основной капитал - 8,8%, совокупный капитал - 12,8%

Вместе с тем, ПАО «Сбербанк России» неоднозначно были восприняты внесенные Банком России изменения и дополнения в правовые основы функционирования банков с целью реализации положений Базеля II и Базеля III и отмечаются следующие негативные моменты внедрения и применения стандартов Базеля III.

Прежде всего, следует отметить, что на фоне сложной макроэкономической ситуации риск-профиль банковского сектора практически не демонстрировал готовность к внедрению требований Базеля III в части регулятивных требований капитала. Внедрение стандартов Базеля III и резкое изменение нормативного регулирования происходило на фоне кризисных тенденций в российской экономике, несмотря на то, что декларируемая Базелем цель - усиление банковских систем для повышения их устойчивости и уменьшения передачи кризисных тенденций из финансовой системы в реальную экономику.

Во-вторых, внедрение стандартов Базеля III явилось дополнительной финансовой нагрузкой на российскую банковскую систему: ПАО «Сбербанк России» столкнулся с необходимостью докапитализации, при этом

наращивать капитал было необходимо в неблагоприятных экономических условиях

Очевидно, что в условиях стагнации/кризиса экономики возможность увеличения капитала банка за счет прибыли сокращается; из-за падения капитализации национального фондового рынка снижается также вклад эмиссионного дохода в докапитализацию; привлечение капитала с международных рынков также затруднен. Соответственно, в качестве источника докапитализации использовались субординированные кредиты (в 2018 г. этот источник обеспечил 25,5% общего увеличения ПАО «Сбербанк России») и средства федерального бюджета, что создавало дополнительную нагрузку на бюджетную систему.

Третьим негативным моментом следует отметить, что, несмотря на выполнение ПАО «Сбербанк России» требований Базеля III по достаточности собственного капитала, обеспечение этих требований произошло за счет как прямой, так и косвенной государственной поддержки банковского сектора, которую он получил в предшествующие годы.

Так, например, в соответствии с Письмом Банка России от 18.12.2014

№ 211-Т «Об особенностях применения нормативных актов Банка России» кредитным организациям было разрешено отступить от ряда требований при расчете собственного капитала, что позволило обеспечить требования достаточности капитала. Кроме того, было решено провести докапитализацию банков через АСВ, в результате которой централизованная помощь по наращиванию капитала на начало 2015 г. достигла более 10% всего капитала банковского сектора.

В-четвертых, поскольку правила Базеля III предусматривают постепенное исключение субординированных инструментов из расчета собственного капитала банков путем их ежегодного дисконтирования до полного прекращения их признания с 1 января 2022 г., то учитывая их значительную долю в источниках капитала (32% капитала) вывод

субординированного долга из состава капитала ПАО «Сбербанк России» может обострить проблему обеспечения капиталом. Ряд ученых-экономистов прогнозируют дальнейшее падение размера банковского капитала за счет вычетов

и вывода субординированного долга.

Кроме того, вводимые Банком России с 1 января 2016 г. новации в части дополнительных требований (надбавки) к базовому капиталу на основе Базеля III: буфера консервации капитала и антициклического буфера при одновременном снижении минимально допустимого значения норматива достаточности собственных средств (капитала) с 10,0% до 8,0% потребуют от ПАО «Сбербанк России» изменения структуры собственных средств (капитала) в пользу базового капитала.

В результате средства ПАО «Сбербанк России» будут изъяты из сферы кредитования и перенаправлены на обеспечение необходимого уровня достаточности капитала, что будет замедлять темпы кредитования экономики и, соответственно, ухудшать качество кредитного портфеля банка (последнее проявляется в эффекте «старения» кредитного портфеля из-за недопоступления новых кредитов хорошего качества), снижать эффективность деятельности банковского сектора и негативно воздействовать на рост ВВП.

3.2 Пути совершенствования управления собственным капиталом банка на примере ПАО «Сбербанк России»

Особое внимание при управлении собственным капиталом ПАО «Сбербанк России» необходимо уделить механизму его формирования.

Механизм формирования капитала ПАО «Сбербанк России» обременен различными трудностями имеющими законодательный и экономический характер.

Среди наиболее актуальных проблем капитализации ПАО «Сбербанк России» можно выделить:

-значительное отвлечение средств с целью выпуска ПАО «Сбербанк России» собственных ценных бумаг;

- наличие некоторых процедурных трудностей связанных с оплатой взносов в уставный капитал ПАО «Сбербанк России»;
- проблемы, связанные с политикой ПАО «Сбербанк России» в области распределения прибыли (нормативные ограничения и требования

дивидендной политики).

Все это говорит о том, что ПАО «Сбербанк России» должен определять и выбирать наиболее оптимальные способы роста капитала в зависимости от обстоятельств.

Решению проблем формирования и наращивания капитала ПАО

«Сбербанк России» должно отводиться достаточно внимания при этом свободно обращаться за ресурсами на финансовый рынок, обеспечивая правовую основу совершения пассивных операций по формированию собственных средств.

Решая проблемы формирования капитала ПАО «Сбербанк России» необходимо использовать оптимальную систему оценки капитала как стоимости, определяющей масштабы бизнеса.

Качественная оценка капитала ПАО «Сбербанк России» позволит найти соотношение между такими частями собственного капитала банка, как наиболее стабильная и изменчивая, а также оценить способность капитала банка выполнять присущие ему функции.

Структура элементов собственного капитала ПАО «Сбербанк России» должна обеспечивать как стабильность деятельности банка, так и его мобильность и рентабельность.

Также необходимо придерживаться политики по совершенствованию оценки компонентов собственного капитала ПАО «Сбербанк России», переходя от балансовых оценок к рыночным.

Также целесообразно с целью привлечения контрагентов ежеквартально публиковать на официальном сайте расчет собственного капитала по рыночной цене.

Предлагаем применять комплексную оценку капитала с позиций таких критериев, как:

- адекватность риску;
- достаточность для поддержания и расширения бизнеса;
- рентабельность;
- привлекательность для инвесторов.

Управление собственным капиталом должно основываться на принятой стратегии.

С целью внутреннего регулирования нужно использовать агрегированный показатель адекватности капитала ПАО «Сбербанк России», который объединяя различные разрозненные коэффициенты, характеризующие капитал коммерческого банка, в единое целое, показывает общее состояние капитала банка.

При проведении оценки капитала и определении его адекватности предлагаем использовать метод сравнительного анализа. При сравнении с такими же показателями банков-конкурентов можно задать рыночно оптимальную величину адекватного капитала и выявить резервы по улучшению его качества.

Система управления собственным капиталом ПАО «Сбербанк России» со стороны надзорных органов должна выглядеть таким образом:

- 1.Необходима разработка методики по оценке адекватности капитала.
- 2.Регулярный мониторинг изменений конъюнктуры финансового рынка.
- 3.Разработка более гибкой системы надзора Центральным Банком РФ, в отличие от существующей административно ориентированной.

Необходимо уделять больше внимания таким факторам, влияющим на успех в управлении собственным капиталом ПАО «Сбербанк России», как:

- проведение всестороннего анализа влияния внутренних и внешних факторов воздействия на кредитное учреждение;
- согласование всех процедур по управлению капиталом коммерческого банка корпоративной стратегии;
- создание оптимальной структуры собственного капитала ПАО

«Сбербанк России»;

-управление капиталом при помощи высококвалифицированных кадров и современных систем автоматизации;

- активное применение маркетинговых методов в деятельности;
- ведение регулярного контроля над эффективностью принимаемых управленческих решений;
- построение грамотной системы управления активами и пассивами банка.

При соблюдении перечисленных рекомендаций ПАО «Сбербанк России» можно добиться результата наиболее эффективного управления собственным капиталом, и достоверной оценки перспективы деятельности кредитного учреждения, повышения высокого уровня конкурентоспособности на финансовом рынке с учетом международных требований.

Заключение

Таким образом, в результате проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

В соответствии с Положением Банка России от 10 февраля 2003 г. № 215-П «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций», к источникам, входящим в состав основного капитала, относятся средства, имеющие наиболее постоянный характер, которые коммерческий банк может при любых обстоятельствах беспрепятственно использовать для покрытия непредвиденных убытков. В частности, в составе источников основного капитала банка выделяются: уставный капитал акционерного коммерческого банка в части обыкновенных акций, а также акций, не относящихся к кумулятивным; уставный капитал коммерческого банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью; фонды коммерческого банка (резервный и иные), сформированные за счет прибыли прошлых лет и текущего года; эмиссионный доход банка; прибыль прошлых лет и текущего года, уменьшенная на величину распределенных средств за соответствующий период, т.е. нераспределенная прибыль; часть резерва под обесценение вложений в ценные бумаги, акций и долей участия.

Источниками дополнительного капитала банка являются: прирост стоимости имущества за счет переоценки; часть резерва на возможные потери по ссудам; фонды, сформированные в текущем году, прибыль текущего года; привилегированные акции с кумулятивным элементом.

2015—2016 гг. для российских банков были не очень простыми, о чем свидетельствуют как факты, так и статистические показатели. Экономика страны находится в достаточно сложном положении, однако в обозримой перспективе можно ожидать значительную прибыль в банковском секторе, как было сказано выше. Кроме того, ожидается увеличение доходности по операциям банковского сектора Российской Федерации, чему, несомненно, будет способствовать

дальнейшее снижение ключевой ставки.

Жесткие требования к достаточности капитала являются необходимым условием для обеспечения стабильности банковского сектора. Внедрение новых стандартов сделают банковскую систему России более стабильной, позволит перейти к международной системе учета капитала и рисков, будет способствовать повышению кредитных рейтингов российских финансовых организаций. Но, в тоже время Базель III создаст для банков определенные проблемы, особенно в период внедрения новых норм. В целях соблюдения ужесточенных требований российским банкам придется ограничить увеличение взвешенных по риску активов, тем самым пожертвовав определенными возможностями роста. Существенно ограничит рост банковской системы и постепенный отказ от широко используемых в настоящее время субординированных кредитов.

Ужесточение требований к достаточности капитала банков повлечет за собой и повышение требований к качеству заемщиков, что может привести к увеличению стоимости кредитных ресурсов. Эти факторы суммарно должны замедлить темпы кредитования и существенно сузить круг предприятий, имеющих доступ к кредитным ресурсам финансовых учреждений, что может отрицательно скажется на темпах развития экономики в целом и особенно – проблемных отраслей.

Таким образом, укрепление ресурсной базы кредитных организаций, интеграция банковской системы нашей страны в мировое сообщество в значительной степени будут зависеть от роста собственных капиталов банков.

Для повышения роли банков в социально-экономическом развитии России, необходимо обеспечить рост собственного капитала банковской системы.

Применение единых стандартов качества и достаточности собственного капитала для всех членов Базельского комитета дает возможность оценивать и сопоставлять капитал банков разных юрисдикций - членов Банковского комитета по банковскому надзору. При этом показатели достаточности капитала в российской банковской системе находятся в границах установленных нормативов и колеблются в среднем на уровне: основной капитал - 8,8%, совокупный капитал - 12,8%

Вместе с тем, ПАО «Сбербанк России» неоднозначно были восприняты внесенные Банком России изменения и дополнения в правовые основы функционирования банков с целью реализации положений Базеля II и Базеля III и отмечаются следующие негативные моменты внедрения и применения стандартов Базеля III.

Прежде всего, следует отметить, что на фоне сложной макроэкономической ситуации риск-профиль банковского сектора практически не демонстрировал готовность к внедрению требований Базеля III в части регулятивных требований капитала. Внедрение стандартов Базеля III и резкое изменение нормативного регулирования происходило на фоне кризисных тенденций в российской экономике, несмотря на то, что декларируемая Базелем цель - усиление банковских систем для повышения их устойчивости и уменьшения передачи кризисных тенденций из финансовой системы в реальную экономику.

Во-вторых, внедрение стандартов Базеля III явилось дополнительной финансовой нагрузкой на российскую банковскую систему: ПАО «Сбербанк России» столкнулся с необходимостью докапитализации, при этом наращивать капитал было необходимо в неблагоприятных экономических условиях

Очевидно, что в условиях стагнации/кризиса экономики возможность увеличения капитала банка за счет прибыли сокращается; из-за падения капитализации национального фондового рынка снижается также вклад эмиссионного дохода в докапитализацию; привлечение капитала с международных рынков также затруднено. Соответственно, в качестве

источника докапитализации использовались субординированные кредиты (в

2019 г. этот источник обеспечил 25,5% общего увеличения капитала ПАО

«Сбербанк России») и средства федерального бюджета, что создавало дополнительную нагрузку на бюджетную систему.

Третьим негативным моментом следует отметить, что, несмотря на выполнение ПАО «Сбербанк России» требований Базеля III по достаточности собственного капитала, обеспечение этих требований произошло за счет как прямой, так и косвенной государственной поддержки банковского сектора, которую он получил в предшествующие годы.

Особое внимание при управлении собственным капиталом ПАО

«Сбербанк России» необходимо уделить механизму его формирования.

Механизм формирования капитала ПАО «Сбербанк России» обременен различными трудностями имеющими законодательный и экономический характер.

Среди наиболее актуальных проблем капитализации ПАО «Сбербанк России» можно выделить:

- значительное отвлечение средств с целью выпуска ПАО «Сбербанк России» собственных ценных бумаг;
- наличие некоторых процедурных трудностей связанных с оплатой взносов в уставный капитал ПАО «Сбербанк России»;
- проблемы, связанные с политикой ПАО «Сбербанк России» в области распределения прибыли (нормативные ограничения и требования дивидендной политики).

Все это говорит о том, что ПАО «Сбербанк России» должен определять и выбирать наиболее оптимальные способы роста капитала в зависимости от обстоятельств.

Решению проблем формирования и наращивания капитала ПАО

«Сбербанк России» должно отводиться достаточно внимания при этом свободно обращаться за ресурсами на финансовый рынок, обеспечивая правовую основу совершения пассивных операций по формированию

собственных средств.

Решая проблемы формирования капитала ПАО «Сбербанк России» необходимо использовать оптимальную систему оценки капитала как стоимости, определяющей масштабы бизнеса.

Качественная оценка капитала ПАО «Сбербанк России» позволит найти соотношение между такими частями собственного капитала банка, как наиболее стабильная и изменчивая, а также оценить способность капитала банка выполнять присущие ему функции.

Структура элементов собственного капитала ПАО «Сбербанк России» должна обеспечивать как стабильность деятельности банка, так и его мобильность и рентабельность.

Также необходимо придерживаться политики по совершенствованию оценки компонентов собственного капитала ПАО «Сбербанк России», переходя от балансовых оценок к рыночным.

Также целесообразно с целью привлечения контрагентов ежеквартально публиковать на официальном сайте расчет собственного капитала по рыночной

цене.

Предлагаем применять комплексную оценку капитала с позиций таких критериев, как:

- адекватность риску;
- достаточность для поддержания и расширения бизнеса;
- рентабельность;
- привлекательность для инвесторов.

Управление собственным капиталом должно основываться на принятой стратегии.

С целью внутреннего регулирования необходимо использовать агрегированный показатель адекватности капитала ПАО «Сбербанк России», который объединяя различные разрозненные коэффициенты, характеризующие капитал коммерческого банка, в единое целое, показывает общее состояние капитала банка.

При проведении оценки капитала и определении его адекватности предлагаем использовать метод сравнительного анализа. При сравнении с такими же показателями банков-конкурентов можно задать рыночно оптимальную величину адекватного капитала и выявить резервы по улучшению его качества.

Система управления собственным капиталом ПАО «Сбербанк России» со стороны надзорных органов должна выглядеть следующим образом:

1. Необходима разработка методики по оценке адекватности капитала.
2. Регулярный мониторинг изменений конъюнктуры финансового рынка.
3. Разработка более гибкой системы надзора Центральным Банком РФ, в отличие от существующей административно ориентированной.

Необходимо уделять больше внимания таким факторам, влияющим на успех в управлении собственным капиталом ПАО «Сбербанк России», как:

- проведение всестороннего анализа влияния внутренних и внешних факторов воздействия на кредитное учреждение;
- согласование всех процедур по управлению капиталом коммерческого банка корпоративной стратегии;
- создание оптимальной структуры собственного капитала ПАО «Сбербанк России»;

-управление капиталом при помощи высококвалифицированных кадров и современных систем автоматизации;

- активное применение маркетинговых методов в деятельности;
- ведение регулярного контроля над эффективностью принимаемых управленческих решений;
- построение грамотной системы управления активами и пассивами банка.

При соблюдении перечисленных рекомендаций ПАО «Сбербанк

России» можно добиться результата наиболее эффективного управления собственным капиталом, и достоверной оценки перспектив деятельности

кредитного учреждения, повышения высокого уровня конкурентоспособности на финансовом рынке с учетом международных требований.

Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая от 26.01.1996 № 14-ФЗ с изменениями и дополнениями
2. Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» с изменениями и дополнениями»
3. Федеральный закон от 02.12.1990 г. №395-1 «О банках и банковской деятельности» с изменениями и дополнениями»
4. Федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с изменениями и дополнениями». Вступил в силу 29.03.2016 г.
5. Инструкция Банка России от 03.12.2012 г. №139-И «Об обязательных нормативах банков»
6. Положение Банка России от 16.07.2012 г. № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» с изменениями и дополнениями»
7. Положение Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» с изменениями и дополнениями»
8. Положение Банка России от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» с изменениями и дополнениями»

9. Положение Банка России от 20.03.2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» с изменениями и дополнениями»
10. Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке : учеб. пособие / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. – М. : Форум : ИНФРА-М, 2012 г. – 175 с.
11. Банковские риски : учебник / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцовой. –3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2016 г. – 292 с.
12. Банковское дело : учеб. для бакалавров / под ред. Е. Ф. Жукова, Ю. А. Соколова. – М. : Юрайт, 2016 г. – 590 с.
13. Банковское право Российской Федерации : учеб. пособие / отв. ред. Е. Ю. Грачева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : НОРМА : ИНФРА-М, 2015 г. – 399 с.
14. Банковское право: учебник для магистров.- 3-е изд., перераб. и доп. / под ред. Д.Г. Алексеевой, С.В. Пыхтина.- М.: Юрайт, 2015 г.- 1055с.
15. Банки и банковские операции: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина.- М.:КНОРУС, 2017 г.- 272 с.
16. Банковские риски: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой.- М.: КНОРУС, 2014 г. – 800 с.
17. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело организация деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. — М.:Издательство Юрайт, 2016 г. — 422 с.
18. Бухгалтерский учет в коммерческих банках : учеб. пособие для магистров / Г. Н. Белоглазова, А.К Есипов, И. И. Иванова [и др.]; под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. - М.: Издательство Юрайт, 2016 г. - 479 с.
19. Букин С. Безопасность банковской деятельности: Учебное пособие. — СПб.: Питер, 2014 г. 288 с.
 1. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. – М. : Юрайт, 2015 г. – 430 с.
 2. Горелая, Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке : учеб. пособие / Н. В. Горелая. – М. : Форум : ИНФРА-М, 2016 г. – 207 с.
 1. Дашков, Л. П. Организация и правовое обеспечение бизнеса в России: коммерция и технология торговли / Л. П. Дашков, В. К.

Памбухчиянц, О. В. Памбухчиянц. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2017 г. – 911 с.

1. Жилияков, Д. И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) : учеб. пособие / Д. И. Жилияков, В. Г. Зарецкая. – М. : КНОРУС, 2017 г. – 368 с.
2. Жуков Е.Ф., Зеленкова Н.М., Эриашвили Н.Д. Деньги, кредит, банки. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016 г. – 783 с.
3. Камысовская С.В. Банковский финансовый учет и аудит: Учебное пособие.- М.: ФОРУМ, 2016 г.- 288 с.
4. Киреев, В. Л. Банковское дело : учебник / В. Л. Киреев, О. Л. Козлова. – М: КНОРУС, 2016 г. – 239 с.
5. Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие для вузов / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016 г. – 471 с.
6. Колпакова, Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие для бакалавров / Г. М. Колпакова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2016 г. – 538 с.
7. Костерина, Т. М. Банковское дело : учеб. для бакалавров / Т. М. Костерина ; Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2017 г. – 332 с.
8. Кроливецкая Л.П., Тихомирова Н.В. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков. Учебное пособие. — М.: КНОРУС, 2016 г. — 280 с.
9. Курбатов А.Я. Банковское право России 2-е изд. Учебник для вузов. — М.:Издательство Юрайт, 2016 г. — 525 с.
10. Курбатов А.Я. Банковское право России: учебник для магистров.- М.: Юрайт, 2016 г.- 525с.
11. Курсов, В. Н. Бухгалтерский учет в коммерческом банке: новые типовые бухгалтерские проводки операций банка : учеб. пособие / В. Н.

Курсов, Г. А. Яковлев. – 15-е изд., испр. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2016 г. – 364 с.

1. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: монография / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2017 г. – 267 с.
2. Тавасиев, А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.

: Дашков и К, 2016 г. – 639 с.

1. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А. А. Володина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2016 г. – 509 с.
2. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2016 г. – 540 с.
3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций : [учеб. пособие] / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2015 г. – 543 с. – 5 экз.
4. Сайт Федеральной службы государственной статистики. Режим доступа: www.gks.ru
5. Сайт ПАО «Сбербанк России». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/ru/>