

**Гурфова С. А., Шоранов Н.С.**  
**Gurfova S. A., Shoranov N.S.**

## **ПАО СБЕРБАНК: КРЕДИТОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ** **PJSC SBERBANK: CREDITING OF CORPORATE CLIENTS**

Кредитование, лежащее в основе работы коммерческого банка, является одним из весомых источников организации успешной инвестиционной деятельности обеих сторон, участвующих в кредитном процессе. Так, предприятия и организации получают дополнительные средства (в порядке их перераспределения благодаря банковскому кредиту) и возможность укрепления своего экономического потенциала с учетом меняющейся конъюнктуры рынка. Дополнительные средства могут быть направлены на финансирование текущей деятельности, модернизацию и расширение производства и обращения, новое строительство. Что касается банка, то в структуре его доходов банковский кредит традиционно занимает особое место. Как известно из мировой практики, около 40 % от общего объема операционных доходов, получаемых банками в результате осуществления ими активных операций, приходится на проценты по кредитованию. Эти доходы банк может использовать для своего дальнейшего развития.

В статье рассмотрены основные моменты кредитования Сбербанком корпоративных клиентов за 2015-2017 годы. Определено место банка в кластеризованном банковском секторе РФ, проанализирован корпоративный кредитный портфель, в том числе в разрезе целей кредитования, охарактеризованы просроченные ссудные задолженности в плане сроков погашения кредитов, а также динамика данного показателя в территориальном разрезе, рассмотрен отраслевой состав кредитного портфеля корпоративных заемщиков.

The crediting underlying the work of the bank is one of the significant sources of successful investment activity of both parties involved in the credit process. Thus, enterprises and organizations receive additional funds (in the order of their redistribution thanks to a bank loan) and the possibility of strengthening their economic potential, taking into account the changing market conditions. Additional funds may be used to finance current activities, modernization and expansion of production and circulation, new construction. As for the bank, in the structure of its income, bank credit occupies a special place. As it is known from world practice, about 40% of the total volume of operating income received by banks from active operations fulfilled by them is accounted for by interest on crediting. The bank can use these incomes for its further development.

The main points of Sberbank crediting of corporate clients for 2015-2017 are considered in the article. The place of the bank in the clustered banking sector of the Russian Federation was determined, the corporate credit portfolio was analyzed, including in terms of lending goals, overdue loan debts were described in terms of loan maturity, also the dynamics of this indicator in a territorial context, and the industry composition of the loan portfolio of corporate borrowers is reviewed.

**Ключевые слова:** кредитование, корпоративные клиенты, финансирование текущей деятельности, инвестиционное кредитование, ссудная задолженность, просроченная задолженность, ПАО Сбербанк.

**Key words:** crediting, corporate clients, financing of current activities, investment lending, loan debts, overdue loans, PJSC Sberbank

**Гурфова Светлана Адальбиевна** – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, ФГБОУ ВО Кабардино-Балкарский ГАУ, г. Нальчик  
Тел.: 8-928-691-99-04  
E-mail: [gurf.sa@mail.ru](mailto:gurf.sa@mail.ru).

**Шоранов Назир Суфьянович** – магистрант 2-го года обучения направления Экономика направленности Финансы, ФГБОУ ВО Кабардино-Балкарский ГАУ, г. Нальчик  
Тел.: 8-963-280-89-11  
E-mail: [kfmi@list.ru](mailto:kfmi@list.ru).

**Gurfova Svetlana Adalbievna** – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics, FSBEI HE Kabardino-Balkarian SAU, Nalchik  
Tel.: 8 928 691 99 04  
E-mail: [gurf.sa@mail.ru](mailto:gurf.sa@mail.ru).

**Shoranov Nazir Sufyanovich** – master student of the 2nd year of Department of Economics, FSBEI HE Kabardino-Balkarian SAU, Nalchik  
Tel.: 8 963 280 89 11  
E-mail: [kfmi@list.ru](mailto:kfmi@list.ru).

**Введение.** В настоящее время банковский сектор РФ состоит из 561 кредитной организации. Все они соответствующим образом кластеризованы (в период 2009-2018 годов). Сначала выделились небанковские кредитные организации, затем – «универсальные санируемые банки». Отдельный кластер составляет ПАО «Сбербанк».

Кластер розничных банков отличается долей розничного кредитного портфеля. В эту группу включены банки, в активах которых удельный вес кредитов физическим лицам превышает 25%.

Далее в отдельном кластере находятся банки с государственным участием (розничный кредитный портфель менее 25%). Название кластера «универсальные государственные банки». Следующий кластер – это банки с иностранным капиталом. Они контролируются нерезидентами.

И, наконец, выделяются еще две группы кредитных организаций по признаку величины собственных средств по состоянию на 01.01.2018 г. Эти группы образуют кластер крупных и средних частных кредитных организаций (капитал 1 млрд. руб. и более) и кластер малых частных кредитных организаций (капитал менее 1 млрд. руб.).

Результаты банковской деятельности находят явное отражение и на экономическом развитии страны и «на социальной атмосфере в обществе. Общеэко-

номические и банковские кризисы приводят к значительным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесценению или утрате накопленных и вкладов граждан и, как следствие, к возникновению напряженности в общественных отношениях, снижению имиджа банка как социально-экономического института» [1, с.28].

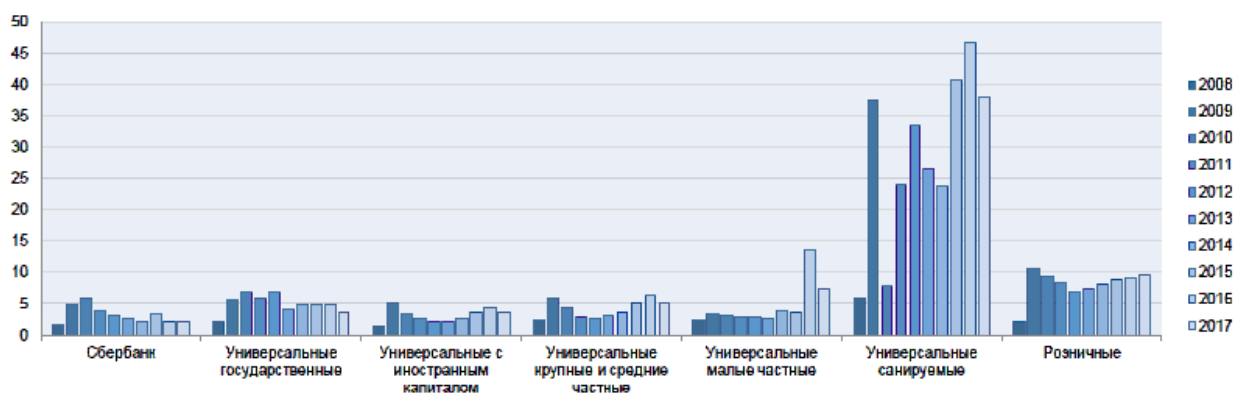
Кредитная работа коммерческого банка, по сути, красной нитью пронизывает всю его деятельность, тесно связана со многими его структурными подразделениями. Поэтому в современных экономических условиях кредитные организации глубоко заинтересованы в совершенствовании процесса кредитования.

Рассмотрим кредитование корпоративных клиентов на примере ПАО Сбербанк.

**Методология проведения исследования.** При проведении исследования и изложении материала применялись общие (универсальные) методы познания (анализ и синтез, аналогия, наблюдение, описание и обобщение).

**Ход исследования.** По данным Центрального Банка РФ, «самая высокая доля просроченной задолженности в розничном и корпоративном портфелях ... наблюдается в кластере saniруемых банков – более 30% соответствующих кредитных портфелей. ... Самый низкий уровень просроченной задолженности – у Сбербанка» [2, с.40] (рис. 1).

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ПАО «Сбербанк») – крупнейший, динамично развивающийся российский банк. Он имеет Генеральную лицензию №1481, выданную ЦБ РФ 11 августа 2015 года, на основании которой и согласно своему Уставу [3, с.3] в рамках основной деятельности банк может оказывать следующие банковские услуги корпоративным клиентам:

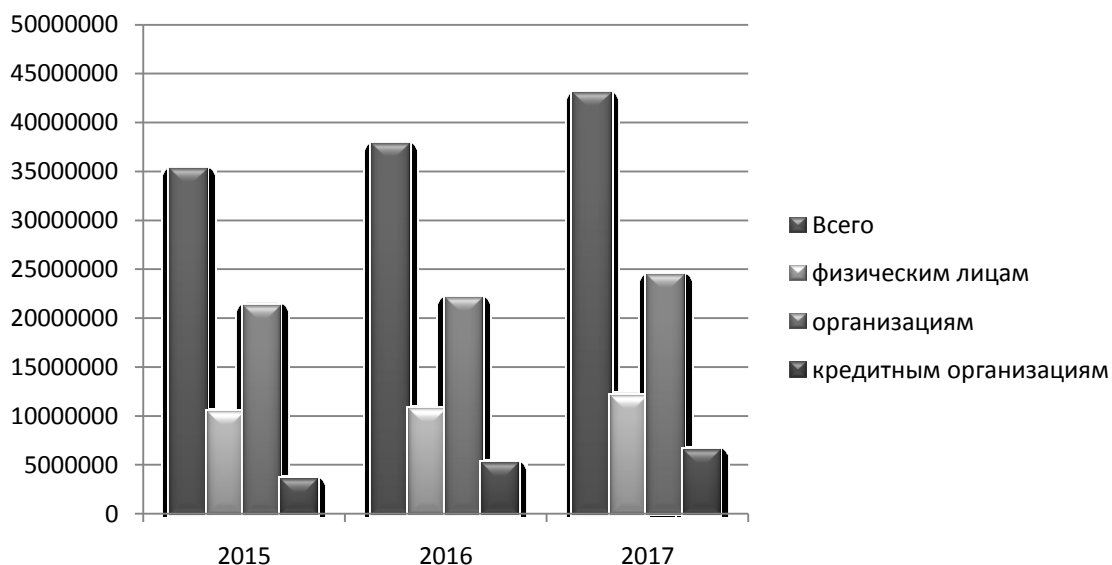


Источник: расчеты ЦБ РФ.

**Рис. 1. Доля просроченной задолженности по кредитному корпоративному портфелю по кластерам кредитных организаций, %**

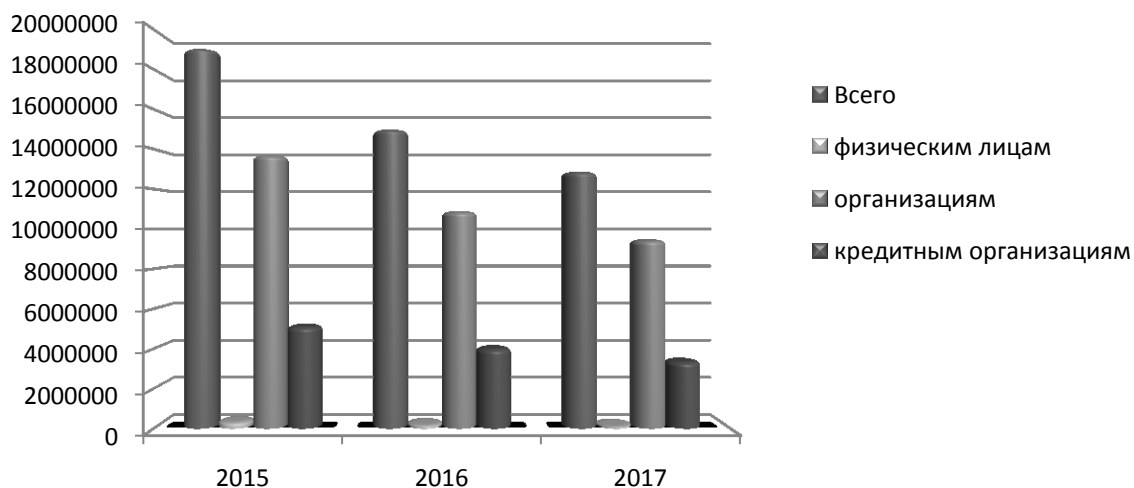
- привлекать денежные средства юридических лиц во вклады и ценные бумаги банка;
- инкассировать средства;
- выдавать кредиты от своего имени и за свой счет; гарантии;
- обслуживать расчетные и текущие счета юридических лиц, экспортно-импортные операции;
- открывать депозиты;
- переводить денежные средства по поручению юридических лиц;
- проводить операции с драгоценными металлами;
- покупать и продавать иностранную валюту;
- осуществлять платежи, конверсию; хранение ценностей и другие.

За анализируемый период ПАО Сбербанк ежегодно увеличивал объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях, а также его составляющих. В структуре размещенных средств наибольший удельный вес кредитов приходится на долю нефинансовых организаций: 60,4%; 58,3% и 56,8% соответственно в 2015, 2016 и 2017 годах [4]. Эта доля постепенно уменьшается, хотя в абсолютном выражении отслеживается стабильный рост (рис.2). Аналогичная ситуация происходит с кредитами физическим лицам (29,6% → 28,2% → 28,1%). А удельный вес кредитных организаций ежегодно растет (10,0% → 13,5% → 15,1%). Одновременно увеличиваются и объемы их кредитования.



**Рис. 2. Объемы кредитов, депозитов и прочих размещенных средств ПАО Сбербанк в рублях, млн. руб.**

Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства ПАО Сбербанк в иностранной валюте ежегодно сокращаются. Эта тенденция наглядно прослеживается на диаграмме (рис.3).

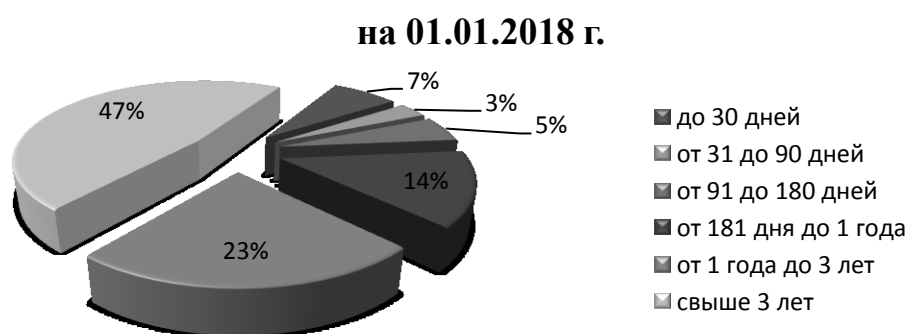


**Рис. 3. Объемы кредитов, депозитов и прочих размещенных средств ПАО Сбербанк в иностранной валюте, млн. руб.**

Значительная часть кредитов юридическим лицам предназначена для финансирования текущей деятельности предприятий и организаций. В 2015-2017 годах на эту цель направлялось 66-72,4% от общей суммы кредитов корпора-

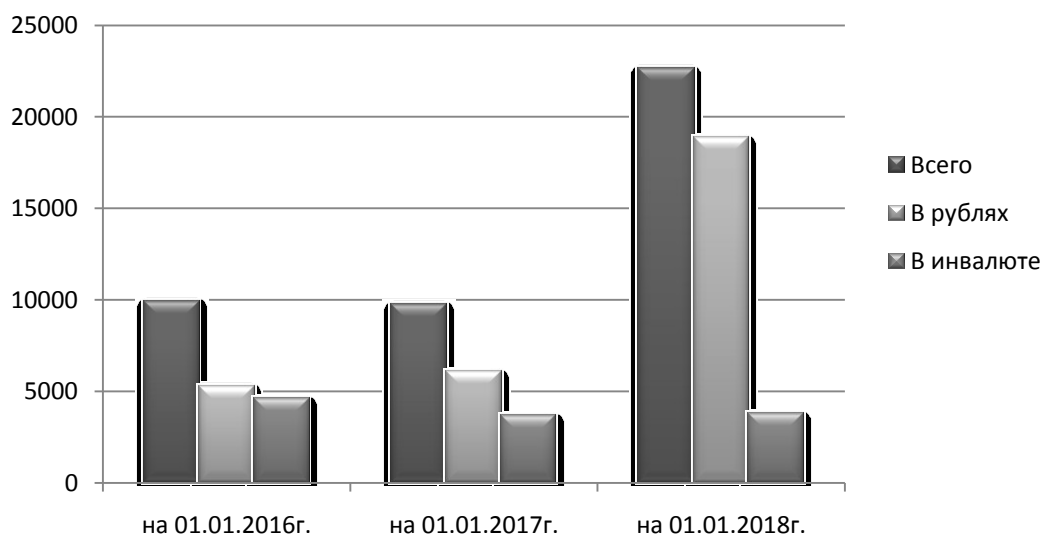
тивными клиентам. На инвестиционное кредитование и проектное финансирование испрашивалось в 2-2,5 раза меньше средств. Известно, что текущая деятельность хозяйствующего субъекта, как правило, связана с формированием оборотных средств и носит краткосрочный характер. А инвестиционное кредитование и проектное финансирование в значительной мере предназначены для покрытия более капитальных затрат, которые связаны с увеличением производственных мощностей, в том числе на инновационной основе, внедрением новой продукции, технологий и т.п., что предполагает более длительный характер их реализации. Отсюда можно заключить, что очень многие предприятия обращаются к банковскому кредитованию лишь для решения текущих проблем или в целях выживания. То есть, для них вопросы инвестиционно-инновационного развития, да еще в перспективе вообще не ставятся или находятся действительно «в далекой перспективе».

По срокам погашения размещенные средства ПАО Сбербанк распределяются по шести группам (рис. 4). Большая часть заемщиков заинтересована в следующих сроках погашения: более 3 лет; от 1 года до 3 лет и от 181 дня до 1 года (в порядке уменьшения интереса). Следует отметить, что большая часть просроченной задолженности – от 50,5% в 2015 г. до 83,4% в 2017 г. приходится как раз на кредиты с отмеченными сроками погашения. Причем данная тенденция наблюдается как по рублевым кредитам, так и по кредитам в иностранной валюте.



**Рис. 4. Группировка размещенных средств ПАО Сбербанк по срокам погашения в 2017 году, %**

Объемы задолженностей юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в Кабардино-Балкарском отделении Сбербанка №8631 (рис.5) увеличились. Это говорит о том, что в целом банк проводит успешную кредитную политику, ориентированную на расширение предложения кредитных ресурсов, востребованность клиентами данной банковской услуги и стремление получить доходы от нее.



**Рис. 5. Задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в КБР, млн. руб.**

Однако наличие просроченной задолженности не является положительной характеристикой процесса кредитования корпоративных заемщиков. Определим, какую долю занимала просроченная задолженность в 2015-2017 годах в общем объеме задолженности в рамках данной группы заемщиков. В итоге получим:

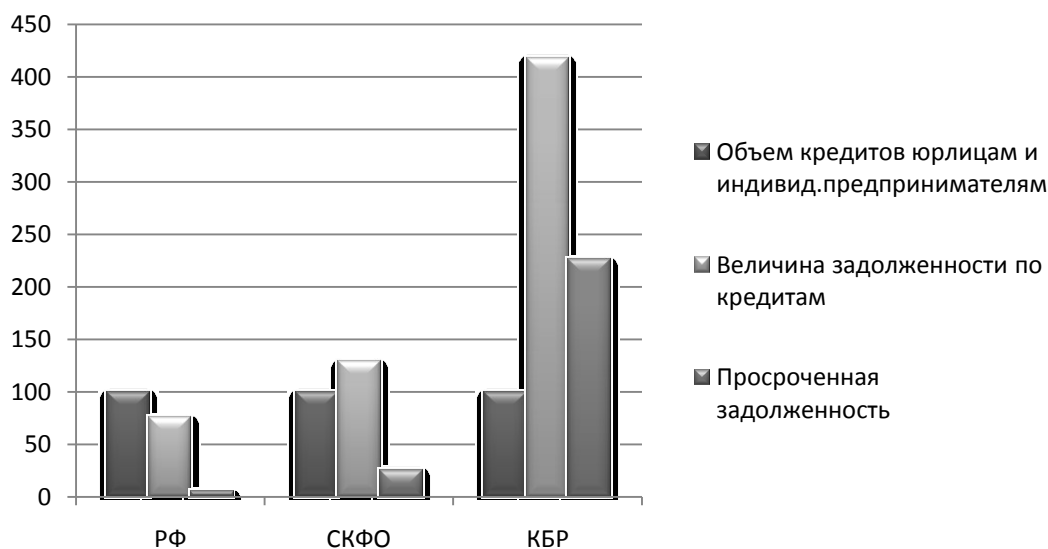
РФ 6,8% → 6,9% → 5,1%;

СКФО 15,9% → 16,0% → 19,8%;

КБР 22,7% → 22,5% → 54%.

Таким образом, по СКФО и КБР доля просроченной задолженности увеличилась к концу анализируемого периода, а в масштабах РФ сократилась. По состоянию на 01.01.2018 г. данный показатель по КБР превышает средний уровень по СКФО в 2,7 раза, а среднероссийский уровень – почти в 11 раз (рис.6).

Безусловно, данный показатель ухудшает качество кредитного портфеля банка в целом, регионального отделения особенно.



**Рис. 6. Доля просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям по состоянию на 01.01.2018 г., %**

Рассмотрим отраслевой состав кредитного портфеля корпоративных заемщиков, опять же на уровне КБР (табл.1).

**Таблица 1 – Динамика отраслевого состава кредитного портфеля юридических лиц по КБР за 2015-2017гг., %**

Отрасль кредитования	Доля в кредитном портфеле, %			Изменение, %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Гр.3-гр.2	Гр.4-гр.3
1	2	3	4	5	6
Обработывающие производства	21,6	46,7	35,6	+25,1	-11,1
в т. ч. пищевая промышленность	19,3	44,6	32,9	+25,3	-11,7
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	27,6	24,5	24,2	-3,1	-0,3
Оптовая и розничная торговля	35,1	19,1	25,0	-16,0	+5,9
Прочие	15,7	9,7	15,2	-6,0	+5,5
Итого	100	100	100	0	0

Из данных таблицы видим, что в 2015 г. в отраслевом составе рассматриваемого кредитного портфеля наибольший удельный вес занимали оптовая и



розничная торговля и сельское хозяйство. В 2016 г. Значительно, более чем вдвое, увеличилась доля обрабатывающих производств, особенно пищевой (перерабатывающей) промышленности, которая сохранила свои позиции и в 2017 г. Кроме того, почти на 6 процентных пунктов выросла доля торговли, что позволило ей выйти на второе место.

Отраслевой состав корпоративного кредитного портфеля на уровне РФ отличается от регионального. В 2015 г. основное место в нем занимали кредиты в сферу услуг (21,5%), торговлю (10,4%), энергетику (6,0%). В 2016 г. сохранилось аналогичное распределение. В 2017 г. корпоративное кредитование активизировалось в сторону нефтегазовой промышленности (9,7%), операций с недвижимым имуществом (7,9%) и металлургии (7,5%), которые немного потеснили позиции торговля (6,7%).

**Результаты исследования.** Проведенное исследование показало, что ПАО Сбербанк занимает устойчивые позиции на рынке корпоративного кредитования. Кредиты юридическим лицам составляют примерно три четверти кредитного портфеля банка. Отраслевой состав корпоративных заемщиков варьирует по центру и регионам. В последние годы наблюдается более выраженная направленность кредитной поддержки предприятий реального сектора экономики.

**Область применения результатов.** Учебный процесс (дисциплина «Деньги, кредит, банки»); прохождение производственной практики.

**Выводы.** Задолженность по кредитам растет, что означает активизацию кредитной деятельности банка, но велика доля просроченной задолженности, особенно на региональном уровне, особенно по нефинансовым организациям. Поэтому, чтобы не допустить рост объема просроченной задолженности, необходимо вести: во-первых, превентивную работу в направлении глубокого и тщательного анализа потенциального заемщика, используя, в частности, скоринговую модель [5], количественный и качественный анализ [6, 7] и т.д.; во-вторых, мониторинг выданных кредитов и оценку просроченной задолженности.

## Литература

1. Банковское дело / коллектив авторов под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. М.: КНОРУС, 2016. 800 с.
2. Итоги десятилетия 2008-2017 годов в российском банковском секторе: тенденции и факторы. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/Content/Document/File/43933/wps31.pdf>
3. Устав Публичного акционерного общества «Сбербанк России» ПАО Сбербанк. М., 2018. 25 с. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative\\_docs/ustav\\_pao\\_sberbank.pdf](https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/ustav_pao_sberbank.pdf)
4. Официальный сайт ПАО «Сбербанк»: <http://www.sberbank.ru> (дата обращения 25.10.2018).
5. *Никаненкова В.В.* Кредитный скоринг как инструмент оценки кредитоспособности заемщика // Вестник Адыгейского государственного университета. 2012. №5. С. 263-270.
6. *Ендовицкий Д. А.* Анализ кредитоспособности организации и группы компаний: учебник. М.:КНОРУС, 2016. 376 с.
7. *Хасянова С. Ю.* Кредитный анализ в коммерческом банке: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2016. 196 с.

## References

1. Bankovskoe delo / kollektiv avtorov pod red. O.I. Lavrushina, N.I. Valencevoj. M.: KNORUS, 2016. 800 s.
2. Itogi desyatiletija 2008-2017 godov v rossijskom bankovskom sektore: tendencii i faktory. [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.cbr.ru/Content/Document/File/43933/wps31.pdf>
3. Ustav Publichnogo akcionernogo obshchestva «Sberbank Rossii» PAO Sberbank. M., 2018. 25 s. [Elektronnyj resurs]. URL: [https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative\\_docs/ustav\\_pao\\_sberbank.pdf](https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/ustav_pao_sberbank.pdf)
4. Oficial'nyj sajt PAO «Sberbank»: <http://www.sberbank.ru> (data obrashcheniya 25.10.2018).
5. *Nikanenkova V.V.* Kreditnyj skoring kak instrument ocenki kreditosposobnosti zaemshchika // Vestnik Adygejskogo gosudarstvennogo uni-versiteta. 2012. №5. S. 263-270.
6. *Endovickij D. A.* Analiz kreditosposobnosti organizacii i gruppy kompanij: uchebnik. M.:KNORUS, 2016. 376 s.
7. *Hasyanova S. Yu.* Kreditnyj analiz v kommercheskom banke: uchebnoe posobie. M.: INFRA-M, 2016. 196 s.