


Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»

Институт Высшая школа экономики и менеджмента

Кафедра Финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ ПЕРЕД ГЭК


Зав. кафедрой ФДОК

Е. Г. Князева

« 20 » июня 2018 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)**

**ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ**

Научный руководитель:

Шадурская Мария Михайловна

к.э.н., доцент

Нормоконтролер: Лачихина Анастасия Геннадьевна

старший преподаватель

Студент группы ЭММ-262006

Чувашова Ангелина Анатольевна







Екатеринбург

2018

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	7
1.1 СУЩНОСТЬ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА НЕЕ	7
1.2 ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	15
1.3 МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	26
1.4 ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	40
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК.....	55
2.1 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПАО СБЕРБАНК	55
2.2 АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	61
2.3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК	75
3 ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ.....	82
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	95
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	97

ВВЕДЕНИЕ

Состояние современной экономики России, в основе которой лежат различные предприятия малого и среднего бизнеса, во многом зависят от надежности и устойчивости банковской системы. Банковские учреждения играют важную роль финансовых посредников, которые обеспечивают функционирование такого экономического процесса как «сбережения – инвестиции». Банки привлекают во вклады временно свободные денежные средства гражданам и организациям под определенный процент, сохраняя тем самым покупательную способность вложенных денежных средств. Банки предоставляют физическим и юридическим лицам, временно нуждающимся в дополнительных ресурсах, денежные средства, которые в свою очередь выдаются на условиях возвратности, платности и срочности.

Проблема финансовой устойчивости коммерческих банков является одной из важнейших проблем отечественной экономики на современном этапе ее развития.

Актуальность исследования обусловлена тем, что в современных условиях хозяйствования существенное влияние на экономику любой страны оказывает банковский сектор. В связи с этим возрастает роль анализа деятельности банковских учреждений. Результаты анализа имеют практический интерес, как для самих банков, так и для Центрального банка России. Большинство банков создают подразделения по анализу и управлению рисками, при этом без внимания аналитиков остаются другие аспекты анализа деятельности банков. Поэтому необходим комплексный подход и продуманная тактика для повышения финансовой устойчивости коммерческого банка, а также гибкая система контроля.

Цель работы заключается в исследовании факторов, влияющих на финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк России», а также разработке путей ее повышения на основе результатов, полученных при проведении анализа.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнение следующих задач:

- изучить теоретические и методологические основы оценки финансовой устойчивости коммерческих банков;
- проанализировать финансовое состояние ПАО «Сбербанк России»;
- выявить проблемы и дать рекомендации по укреплению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» в современных условиях.

Предметом исследования выступают экономические отношения по использованию финансовых ресурсов, обеспечивающих эффективность деятельности и финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк России».

Объектом исследования в магистерской диссертации является ПАО «Сбербанк России».

В основу написания данной работы легли следующие методы исследования: теоретический (обзор литературы); системно-структурный метод (анализ финансового состояния и выявление структурных изменений); экономико-математический и экономико-статистический методы (определение тенденций развития организации, оценка динамики финансовых показателей).

Существует достаточно большое количество подходов к определению и анализу финансовой устойчивости банков. Указанные авторы внесли вклад в обоснование сущности и разработку методик оценивания финансовой устойчивости: А.К. Муравьев, Е.А. Тарханова, А.А. Пересецкий, О.П. Овчинникова, А.Ю. Бец, В.С. Кромонав, Г.Г. Фетисов и другие. Также Банком России была разработана методика оценки устойчивости коммерческого банка. Но в настоящее время не существует однозначного и наиболее эффективного

метода, в котором были бы учтены все факторы деятельности банков в современных условиях.

Основные пункты научной новизны магистерской диссертации:

– представлен субъективный подход к трактовке определения «финансовая устойчивость коммерческого банка»;

– уточнена внутренняя методика ПАО «Сбербанк России» по оценке финансовой устойчивости;

– даны рекомендации по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».

Практическая значимость проведенного исследования заключается в возможности использования полученных результатов для устойчивости ПАО «Сбербанк» в современных условиях.

Эмпирической базой исследования выступили данные Центрального Банка России, ПАО «Сбербанк России».

Структура магистерской диссертации состоит из: введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Во введении отражена актуальность проведенного исследования, цель и задачи, представлены предмет и объект, методологический инструментарий, эмпирическая база и практическая значимость.

В первой главе рассмотрена сущность понятия «финансовая устойчивость», изложены особенности организации коммерческого банка, представлены методы управления финансовой устойчивостью коммерческого банка и показатели оценки финансового состояния банка.

Во второй главе дана характеристика ПАО «Сбербанк России». Проведен организационно-экономический анализ показателей за 2015-2017 гг., а также дана оценка финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».

В третьей главе даны рекомендации по укреплению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России». Разработано и рассчитано

мероприятие, которое окажет положительное влияние на финансовую устойчивость банка.

По результатам теоретических и практических исследований по теме диссертации опубликовано 4 работы общим объемом текста 1,35 п.л.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 СУЩНОСТЬ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА НЕЕ

Поскольку главной целью деятельности коммерческого банка является максимизация полученных доходов и минимизация рисков возможных потерь и банкротства, можно говорить о том, что банковская деятельность – это предпринимательская деятельность, которая имеет свою специфику и определенные, присущие только ей, отличительные черты.

В условиях рыночной экономики финансовая устойчивость – ключевое понятие, применяемое при оценке деятельности коммерческого банка. В случае если банк финансово устойчив, он обладает конкурентоспособностью перед другими коммерческими банками, что позволяет привлекать дополнительные ресурсы, преобладать в той или иной отрасли рынка [23].

Финансовая устойчивость банка является главным условием нормального функционирования банка. Формируется она под влиянием внутренних и внешних факторов и оценивается с помощью, как отдельных показателей, так и рейтинговых оценок деятельности банков [9].

Финансовой устойчивостью коммерческого банка является качественная характеристика финансового состояния банка, отображающая оптимальный баланс финансовых ресурсов, а также активов банка при условии, поддержки на высоком уровне ликвидности и платежеспособности, минимизация рисков и рост прибыли.

Мнение о том, что устойчивость банка зависит от сбалансированности его пассивов и активов, количества клиентов и качества кредитно-инвестиционного портфеля вызывает определенные замечания.

Необходимо сказать, что здесь не учитываются такие составляющие финансовой устойчивости, как платежеспособность, ликвидность и прибыльность банка.

Поддержание финансовой устойчивости банка является главным критерием обеспечения непрерывной деятельности банка. Но несмотря на то, что термин «финансовая устойчивость» довольно часто используется в научной деятельности и официальных документах, которые регламентируют деятельность банков, до сих пор нет однозначного определения данного термина.

Г.Л. Авагян и Ю.Г. Вешкин финансовую устойчивость банка определяют, как превышение доходов над расходами. Уровень прибыли является довольно важным показателем деятельности банка. Для того, чтобы определить финансовую устойчивость банка необходимо знать за счет каких источников была получена прибыль и как она была распределена [18].

П.А. Шальпанов понимает финансовую устойчивость банка как динамическую интегральную характеристику способности банка как системы трансформирования ресурсов и рисков полноценно (с максимальной эффективностью и минимальным риском) выполнять свои функции, выдерживая влияние факторов внешней и внутренней среды [24].

А.Ю. Бец и О.П. Овчинникова. понимают по финансовой устойчивостью способность коммерческого банка выполнять базовые и новые появляющиеся функции независимо от характера внешних воздействий [22].

О. В. Горюкова пишет, что финансовая устойчивость является в современных условиях одним из основных элементов финансового состояния банка. Определение уровня устойчивости и надежности банка требует

объективной оценки его финансового состояния, носящий системный характер. Системный подход к диагностике финансового положения банка включает сбалансированную совокупность показателей, отражающих уровень надежности и эффективности деятельности банка, а также угрозы возникновения банкротства [19].

А.В. Зубарев считает, что финансовую устойчивость коммерческого банка увеличивает размер прибыли, собственный капитал и доля ликвидных активов.

Обзор различных авторских трактовок к определению термина «финансовая устойчивость коммерческого банка» позволил сделать ряд важных выводов. Некоторые авторы считают, что финансовая устойчивость коммерческого банка проявляется только в том случае, когда наступают неблагоприятные события, после которых банку необходимо восстановить свое прежнее положение и продолжить работу. Другие указывают, что финансовая устойчивость – это состояние банка, при котором выполняются условия кредитоспособности и ликвидности, а также выполнение банком своих функций трансформации сбережений в кредитные размещения и незамедлительное проведение расчетов [25].

Рядом авторов финансовая устойчивость рассматривается, как способность банка защищать своих акционеров и вкладчиков при наступлении неблагоприятных событий, при этом ими формируется доверие к банку.

Существует подход, где авторы рассматривают финансовую устойчивость как обязательное соответствие банком отдельных параметров деятельности нормативным значениям, которые установлены Банком России.

Финансовую устойчивость коммерческого банка необходимо рассматривать с нескольких точек зрения используя субъективный подход, и рассматривать с точки зрения банка, клиентов, собственников банка и Центрального банка.

На рисунке 1 изображена схема нескольких точек зрения к содержанию финансовой устойчивости коммерческого банка с использованием субъективного подхода.



Рисунок 1 – Субъективный подход к пониманию определения «финансовая устойчивость коммерческого банка»¹

При применении субъективного подхода к понятию финансовой устойчивости можно сказать, что финансовая устойчивость коммерческого банка – это способность банка в любой момент времени оказывать полный спектр финансовых услуг, сохранять и наращивать капитал акционеров и выполнять роль финансового посредника в банковской системе, выполняя функции необходимые для поддержания экономики так, чтобы не нарушать

¹ Составлено автором по: [48; 49; 50]

уверенности клиентов, собственников, менеджеров банка и регуляторов в непрерывной и эффективной деятельности банка [26].

Для того чтобы дать более достоверную комплексную оценку состояния коммерческого банка, необходимо провести не только анализ баланса и другой отчетности, но также необходимо дать характеристику экономического состояния клиентской базы банка, дать оценку всех конкурентов и провести маркетинговое исследование конъюнктуры рынка и т.д.

При проведении финансового анализа в коммерческом банке следует учитывать [10]:

- суть и значение количества показателей, характеризующие ограничения, которые вводятся регулируемыми органами для деятельности коммерческих банков, могут отличаться и изменяться;

- кроме показателей, которые характеризуют выполнение нормативов регулирующих органов, в финансовом анализе коммерческих банков могут определяться и анализироваться различные дополнительные показатели и нормативы. При финансовом анализе необходимо рассматривать только те внутренние факторы, выбором которых можно управлять.

Внешние факторы, которые, не завися непосредственно от банка, необходимо использовать в анализе путем их прогнозируемых (возможных) значений – минимальных, максимальных, наиболее вероятных и других [11].

Конкурентоспособность на финансовом рынке можно сохранить путем поддержания коммерческим банком финансовой устойчивости. Однако это очень сложная задача. Финансовой устойчивости коммерческих банков России на современном этапе чаще всего угрожают такие отрицательные факторы [112]:

- продолжительный подрыв деловой репутации банковской системы;
- недостаточно эффективная система подбора кадров в коммерческих банках;

- предоставление клиентам банка недостоверной информации;
- использование фальшивых векселей, ценных бумаг и гарантийных писем;
- невозвращение выданных кредитов, правовая неурегулированность этой проблемы в сфере банковской деятельности;
- несовершенная оценка кредитных рисков;
- отсутствие систематизированных данных о недобросовестных заемщиках;
- манипулирование кредитными карточками, банкоматами;
- мошенническое вторжение к банковским компьютерным сетям;
- утечка конфиденциальной информации;
- недобросовестная конкуренция;
- несовершенство структур, которые обеспечивают внутреннюю и внешнюю безопасность банковских учреждений.

Факторы, влияющие на финансовую устойчивость банков, могут играть либо стабилизирующую, либо дестабилизирующую роль. Если рассматривать риски различного рода, которые негативно влияют на финансовое состояние банка, то можно уделить особое внимание кредитному риску. Данный риск является наиболее влиятельным из всей специфической совокупности рисков в банковской сфере.

Различают три группы факторов кредитных рисков банковских учреждений [27]:

- внешние факторы относительно банков и контрагентов;
- внутренние факторы;
- факторы, которые присущи деятельности заемщика.

Внутрибанковские факторы являются основными факторами кредитных рисков при осуществлении краткосрочного банковского кредитования.

Внешние факторы, относительно банков и заемщиков, играют важную роль в долгосрочном кредитовании. Однако их действия должны учитываться, несмотря на то, что на эту группу факторов банки непосредственно влиять не могут. В данных условиях при осуществлении долгосрочного кредитования внешние методы регулирования кредитных рисков приобретают важное значение.

Выявление экзогенных и эндогенных факторов, а также определение степени влияния их на деятельность коммерческого банка заслуживает особого внимания (рисунок 2).



Рисунок 2 – Классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость банков¹

¹ Составлено автором по: [20].

Важнейшим из факторов, которые влияют на финансовую устойчивость банка, является ситуация в экономике страны. При этом необходимо проанализировать факторы как микроэкономического, так и макроэкономического уровней. Также есть необходимость учитывать климата внутри страны. Существенное влияние, на обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков оказывает и налоговая политика. Необходимо изучить и общеэкономические факторы, такие как уровень занятости населения, рост или падение производства и другие [28].

Важным значением обладают социальные и политические факторы. К тому же последовательный учет этих факторов должен играть возрастающую роль. Требуется привлечь во внимание политику органов управления всех уровней, а также уровень доверия к банковскому сектору.

Важно учитывать группу финансовых факторов, к которым относятся: валютная, процентная и кредитная политика Банка России, состояние денежного рынка.

Указанные выше факторы относятся к экзогенным, они имеют влияние на достижения банком финансовой устойчивости. Необходимо учитывать и эндогенные факторы, зависящие от функционирования банка. Итак, следует выделять две группы факторов, которые зависят от характера воздействия – это эндогенные и экзогенные. К экзогенным факторам относятся: экономические, социально–политические и финансовые. В свою очередь к экономическим факторам можно отнести: состояние экономики, инвестиционный климат, состояние платежного баланса, уровень дефицита государственного бюджета, налоговая политика [29].

К социально-политическим факторам относятся: социальная стабильность, политическая стабильность, устойчивость правительства. К финансовым факторам следует отнести: состояние денежного рынка,

кредитную, процентную и валютную политику Банка России, а также величину валютных резервов.

К эндогенным факторам можно отнести: платежеспособность банка, уровень менеджмента, адекватность капитала банка, качество активов банка, уровень рентабельности, ликвидность баланса банка. Перечисленные факторы существенно влияют на достижения ими состояния финансовой устойчивости, а также являются общими для всех коммерческих банков.

Выделенные группы факторов играют системную роль при становлении и функционировании банковской системы, вследствие чего в значительной мере могут определить финансовую устойчивость банка на рынке. Необходимо отметить, что данные факторы в разной степени оказывают влияние на состояние банка, что объясняется степенью учета внешних и внутренних групп факторов в процессах управления его деятельностью, стратегическими целями банка, с кредитной политикой, а также принципами и критериями деятельности коммерческого банка.

1.2 ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Коммерческий банк сегодня является достаточно сложным социально-экономическим объектом, поэтому можно рассматривать его как некую систему, части которой находятся во взаимосвязи друг с другом. Банк для того, чтобы обеспечить свою деятельности получает разнообразные ресурсы, а затем, трансформировав их выдает обратно в эту же среду [30].

Коммерческий банк самостоятельно осуществляет свою деятельность, основываясь на собственных целях с учетом воздействия окружающей среды, используя при этом собственные команды управления. Каждый сотрудник

банка выполняет определенную роль и взаимодействует с коллегами. При функционировании как система, коммерческий банк должен решать две задачи: управление банком как самоуправляемой организационной системой и трансформацию ресурсов внешней среды. В деятельности коммерческого банка проявляется его двойственная социально-экономическая природа. С одной стороны, банк является самостоятельной коммерческой организацией, которая прежде всего ориентирована на извлечение прибыли. С другой стороны, банк является ключевым элементом инфраструктуры финансового сектора, а также важнейшим кредитным институтом.

Принципами функционирования коммерческого банка являются:

- самостоятельный выбор своих клиентов, вкладчиков и заемщиков;
- свободное распоряжение привлеченными ресурсами, а также доходами в рамках, установленных действующим законодательством;
- кредитование заемщиков в пределах фактически имеющихся у банка ресурсов;
- ответственность за результаты своей деятельности перед вкладчиками, акционерами и другими клиентами своими доходами, и собственным капиталом;
- самостоятельное определение (по договоренности с клиентами) условий (процентных ставок, сроков и других параметров) осуществления активных, пассивных и иных операций;
- выполнение своих обязательств в первую очередь перед вкладчиками, затем – держателями облигаций и в последнюю очередь – перед своими акционерами;
- стремление к получению прибыли (при прочих равных условиях предпочтение операций с максимальным доходом);
- избежание (уклонение от) риска (при прочих равных условиях предпочтение операций с минимальным риском);

– предпочтение при прочих равных условиях более ликвидных активов менее ликвидным;

– предпочтение устойчивой и эффективной деятельности на протяжении длительной перспективы краткосрочным (локальным) результатам;

– необходимость обязательного соблюдения установленных государством законодательных норм, экономических нормативов и других правил, регулирующих деятельность коммерческих банков [53].

Коммерческий банк является сложной системой, которую возможно рассматривать в разных аспектах:

– ресурсы;

– виды операций, осуществляемых банком;

– территориальное местоположение;

– подразделения банка;

– участники организации [31].

Структурные взаимосвязи, которые существуют между составными частями коммерческого банка, могут иметь различную природу, то есть могут быть информационными, управленческими, телекоммуникационными логическими. Так как банк – это социальная система, то цели банка основываются на целях его участников. Для владельцев важной целью является рост банка в долгосрочной перспективе, а именно увеличение объема активов, собственного капитала, операций, расширение клиентской базы. Все это ведет к росту цены на акции банка. Также на цену акций влияют и текущие показатели финансовой деятельности. При реализации указанной выше цели владельцы банка могут увеличить интегральный доход на весь долгосрочный период. Регулярная выплата дивидендов имеет вспомогательное значение. Для управляющих характерен наиболее широкий спектр самых разнообразных по содержанию и срокам целей, так как на них владельцами возложена ответственность за эффективную работу банка в целом. Главной целью

управляющих является рост суммы прибыли в средне- и долгосрочной перспективе как показателя, интегрирующего в себе все основные аспекты многогранной деятельности банка. Важны также и кратко- и среднесрочные цели: поддержание необходимого уровня ликвидности, уменьшение риска, увеличение доходности определенных групп активов, ограничение расходов.

Среди акционеров банки, имеющего форму открытого акционерного общества, можно выделить группу лиц (юридических и физических), которые рассматривают акции банка только как источник дохода в краткосрочной перспективе. Данную группу можно назвать «спекулянтами», которые на вторичном рынке совершают операции купли-продажи акций банка в целях извлечения дохода за счет колебания курса акций.

Для служащих банка основной целью является увеличение уровня текущих доходов в форме заработной платы, а также других подобных выплат (премий, надбавок, льгот и т.п.) [32]. При этом возникает конфликт интересов, целей, потому как увеличение доходов служащих банка означает рост его расходов на содержание персонала, вследствие чего происходит снижение величины прибыли, рентабельности и других производных показателей.

Для вкладчиков и держателей облигаций наиболее важными являются две цели – устойчивая и стабильная работа банка, которая обеспечивает достаточный уровень ликвидности банка, а также рост доходов (процентов по вкладам, выплат по облигациям). У заемщиков же цель противоположная, а именно уменьшение величины процентов ссуды, которые предоставляются банком, что противоречит с ростом уплаченных банком процентов по привлеченным ресурсам. Клиентов интересует качество оказываемых банком услуг и уровень комиссионных по данным услугам.

Целями Центрального Банка России и иных государственных институтов в деятельности коммерческого банка могут являться: соблюдение норм действующего законодательства, полная и современная выплата налогов,

устойчивая, надежная работа банка, качественное обслуживание клиентов и т.д. [33].

Согласование всех имеющихся частных целей участников банка является сложным итеративным процессом координации, увязки этих целей путем достижения договоренностей, компромисса между участниками. Этот процесс осуществляют управляющие (администрация) банка на основе следующих принципов:

- исключаются из рассмотрения цели, дублирующие уже имеющиеся;
- обязательно учитываются цели государства;
- при наличии двух и более конфликтующих целей сохраняется цель, имеющая наивысший приоритет, а в случае равенства приоритетов исключаются все такие цели [54, 55].

Главной функцией коммерческого банка является содействие движению финансовых ресурсов в народном хозяйстве и обществе в целом. Эта функция имеет два основных аспекта в зависимости от функций денег. Если денежные средства исключаются как товар (ссудный капитал), то банк выступает в функции института кредитной системы, аккумулируя временно свободные денежные средства (сбережения) одних народнохозяйственных субъектов (вкладчиков, кредиторов) и ссужая эти средства от своего имени другим народнохозяйственным субъектам (заемщикам) на принципах возвратности, платности, срочности и т.д. Если деньги используются как средство обращения и средства платежа, то банк играет роль института денежной системы, содействуя осуществлению денежных расчетов (в наличной или безналичной форме) между народнохозяйственными субъектами [34].

Все многообразие банковских операций можно разделить на следующие основные группы в зависимости от их содержания и ресурсов, задействованных при их осуществлении:

– пассивные операции (аккумуляция финансовых ресурсов) позволяют банку привлечь временно свободные финансовые ресурсы вкладчиков (кредиторов) и других клиентов;

– активные операции (размещение финансовых ресурсов) означают использование от своего имени привлеченных и собственных средств для получения соответствующего дохода;

– посреднические операции дают возможность банку получать доход в форме комиссионных, платы за обслуживание и т.п. без использования собственных или привлеченных ресурсов;

– консультационные и иные не операционные услуги (платные услуги). фактически не являются в прямом смысле банковскими операциями, так как не включает какие-либо операции с денежными средствами (прием, выдачу, перевод и т.п.) в любой их форме [35].

Развитие банка как коммерческой структуры имеет два направления. Одним направлением можно назвать количественный рост, который характеризуется увеличением контролируемой доли финансового рынка и увеличением собственного капитала. Другим направлением является качественный рост, который включает в себя увеличение нормы прибыли, уменьшение риска и обеспечение ликвидности.

Развитие банка как социального института подразделяется на две системы. Одной является обеспечение интересов клиентов банка по надежному сохранению вкладов, выплате приемлемых процентов по вкладам и облигациям, взиманию приемлемых процентов по кредитам, эффективному расчетно-кассовому обслуживанию, повышению качества услуг, расширению ассортимента услуг. Другая система – обеспечение общественных интересов, которые заключаются в выполнении обязательств перед государством, соблюдении законодательства, повышении уровня квалификации сотрудников, улучшении условий труда и жизни.

Универсальная деятельность коммерческих банков требует расширения круга услуг клиентам и приводит к внедрению «современных операций коммерческого банка». К таким операциям относятся факторинг, форфейтинг, лизинг, траст, и других [36, 45, 46, 47], относящиеся к посредническим операциям коммерческих банков. Такие операции приносят экономическую выгоду не только коммерческому банку, но и его клиентам. Банк, являясь гарантом в обеспечении финансового посредничества между покупателями и поставщиками, уменьшают уровень риска неплатежей. Участвуя в управлении имуществом банк обеспечивает получение дохода от средств, которые вложены в различные активы, и снижают расходы клиентов по управлению ими. Банки стимулируют развитие и обновление технической базы предприятий-производителей, посредством предоставления оборудования в лизинг.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, федеральными законами, нормативными актами Банка России. Законодательно-нормативная база по регулированию банковской сферы состоит из следующих основных документов: Конституция РФ (ст. 71, 74, 75, 83, 103, 106, которые разрешают и ограничивают банковскую деятельность), Гражданский кодекс РФ (часть 2, в которой прописано несколько глав, посвященным банковским операциям), Налоговый кодекс РФ, Федеральный закон № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле» и др. Кроме законов в системе банковского законодательства существуют такие нормативные акты, как положения, распоряжения, инструкции и разъяснения Центрального банка. Таким образом, законы о банковской деятельности охватывают большой круг гражданско-правовых отношений. Они регулируют

не только банковскую систему в целом, но и проведение отдельных финансовых операций. Орган, осуществляющий функции по государственному регулированию банковской деятельности – Центральный Банк Российской Федерации. В банковской системе России Центральный Банк определен как главный банк страны и кредитор последней инстанции. Он находится в государственной собственности и служит основным субъектом госрегулирования функционирования коммерческих банков. Центральный банк призван приводить их деятельность в соответствие с общей экономической стратегией, и выступать ключевым агентом государственной денежно-кредитной политики [15].

Банк России осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов. Основными целями банковского регулирования и надзора являются поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Центральное, ключевое значение в системе законодательных актов о банковской деятельности имеют следующие два закона: В первую очередь необходимо выделить Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86 – ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (редакция 2016 г.). Закон «О ЦБР» устанавливает основы функционирования Центрального Банка России. Он носит комплексный характер, включая различные нормы, регулирующие как устройство и положение ЦБР в государстве, денежную политику, так и нормы регулирующие особенности трудовых отношений с служащими ЦБР. Второй по значению – «Федеральный закон о банках и банковской деятельности (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 01.09.2016 г.). Это специальный отраслевой законодательный акт, регулирующий правовой статус субъектов и формы банковской деятельности в

Российской Федерации. Новый виток в развитии системы расчетов в Российской Федерации связан с Федеральным законом № 161 - ФЗ от 27.06.2011 «О национальной платежной системе». Основной миссией национальной платёжной системы Российской Федерации является создание надёжных, удобных и доступных национальных платёжных карт и электронных средств платежа для населения России. Для этих целей в рамках АО «НСПК» созданы бесперебойные и функциональные операционный центр, и платёжный клиринговый центр НСПК, а также налажен выпуск платёжной карты «Мир» – национального инструмента для совершения финансовых операций. Помимо указанных выше нормативных актов можно также выделить: Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115 – ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в редакции 2016 г.), Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173 – ФЗ, Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177 - ФЗ, Указ Президента РФ от 10 июня 1994 г. № 1184 «О совершенствовании работы банковской системы Российской Федерации» (с изменениями от 27 апреля 1995 г.) и др. Нормативные акты Банка России – особая составляющая банковского законодательства. В соответствии со ст. 7 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России в пределах своей компетенции имеет право издавать нормативные акты, обязательные для исполнения всеми субъектами. Помимо нормативных актов Банк России может давать официальные разъяснения по вопросам применения федеральных законов, иных нормативных правовых актов, а также документы рекомендательного характера. Банк России имеет особый правовой статус, являясь мегарегулятором финансового рынка, обладающим широкомасштабными полномочиями. Компетенция Банка России в области

правового регулирования банковской деятельности неизбежно ставит вопросы о соотношении законов и подзаконных нормативных актов. Все это не способствует повышению качества правового регулирования банковской деятельности.

Подчеркнем, что вопрос состоит не в устранении подзаконного регулирования, а в усилении роли и значения законодательства как формы выражения правовых предписаний. А.В. Турбанов справедливо обращает внимание на такую закономерность, как отставание законодательства от динамики общественных отношений и в связи с этим усиление роли и значения судебного правотворчества [6]. Практика – это, несомненно, подтверждает. Так, в качестве примера приведем ситуацию в правовом регулировании банковской деятельности, связанную с потребительским кредитованием. Начиная с 2005 г. стали возникать споры между банками, Роспотребнадзором и заемщиками – физическими лицами. Очевидно, что законодательного регулирования было недостаточно для разрешения возникавших в этой сфере проблем. Судебная система активно включилась в работу по их разрешению, и к 2012 г. благодаря именно судебной практике большинство вопросов были сняты [2]. Это совершенно не значит, что именно таким образом и следует решать проблемы, но подтверждает выявленную закономерность. Судебная практика, безусловно, лучше некачественных законов, которые, не решив старые проблемы, лишь порождают новые [4]. Наличие комплексного правового регулирования в контексте отраслевой структуры системы права Российской Федерации, что очень свойственно банковской деятельности, также осложняет процесс ее правового регулирования, и здесь следует отметить целый ряд моментов. Банковское право, как совокупность профильных правовых норм, так и осталось на сегодняшний день в межотраслевом пространстве. Первопричиной этого выступила как раз та же банковская реформа, в результате которой

помимо государственного банковского сектора появился и частный, а значит, сразу возникли вопросы отраслевой принадлежности.

Если ранее все регулирование банковской деятельности относилось к финансовому праву, поскольку отношения в банковском секторе были сугубо публичные, то теперь появились и частные. Неопределенность банковского права в системе права прямо влияет на законодательство. Одна неопределенность порождает другую, и уже в развитии собственно банковского законодательства нет четкости и системности, наблюдается нарушение межотраслевых связей. Мы рассмотрели ряд факторов, характеризующих отдельные аспекты современного банковского законодательства. Представляется, что совокупность их, а именно: специфика роли Банка России в банковском регулировании, низкое качество законодательства, запаздывание регулирования, неопределенность банковского права как совокупности юридических норм – ставит перед нами вопросы о путях дальнейшего развития банковского законодательства. В результате системного анализа российского законодательства еще десять лет назад справедливо было высказано мнение о том, что «отсутствие или слабость общей и отраслевых концепций развития законодательства затрудняет разработку научных основ системы законодательства» [3]. Хотя можно предложить тезис и об обратной взаимосвязи, когда отсутствие соответствующих научных разработок прямо влияет на концептуальные вопросы развития законодательства. Принимая во внимание вышеизложенное, а также то, что сфера банковской деятельности продолжает динамично развиваться, думается, что юридическая наука должна интенсифицировать поиск верного направления развития банковского законодательства. Это весьма важно и для банковской деятельности, и для юридической науки.

Создание законодательства, отвечающего одновременно интересам каждого гражданина, всего общества и государства – важнейшая задача законодателя [1].

1.3 МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Управление устойчивостью коммерческого банка в рамках финансового менеджмента подразумевает применение определенного набора методов (рисунок 3).



Рисунок 3 – Методы управления устойчивостью предприятий¹

Анализом считается особый вид умственной, познавательной деятельности руководителей и специалистов-аналитиков, системное и постоянно обновляемое познание содержания, структуры, взаимодействий между отдельными элементами управляемого объекта (в данном случае – устойчивости коммерческого банка) и его динамики [52].

В свою очередь, анализ устойчивости коммерческого банка может быть представлен в виде системы специальных знаний, направленных на:

¹ Составлено автором по: [52].

– изучение количественных и качественных характеристик устойчивости коммерческого банка, факторов, влияющих на нее;

– разработку способов их адекватной оценки и возможных путей устранения их негативного влияния;

– аналитическое обоснование принимаемых управленческих решений и прогнозов (в том числе относительно степени вероятности наступления финансовой несостоятельности – банкротства коммерческого банка), оценку их исполнения, а также предвидение того, как отразятся на конкурентоспособности кредитной организации принятые решения [51].

Рассмотрим видовую структуру анализа устойчивости коммерческого банка, классифицированную по некоторым признакам (таблица 1).

Таблица 1 – Классификация устойчивости коммерческого банка по различным признакам [14]

Признак	Характеристика
1	2
Периодичность проведения анализа	– ежедневный; – еженедельный; – месячный; – квартальный; – полугодовой; – годовой и т.д.
Содержание и полнота изучаемых вопросов	– полный (анализ комплексной устойчивости коммерческого банка); – тематический (анализ отдельных видов устойчивости коммерческого банка)
Цель и характер исследования	– предварительный; – контрольно-оперативный; – последующий; – прогнозный
Используемые в процессе анализа методы	– регрессионный; – факторный; – кластерный; – корреляционный и др.

Продолжение таблицы 1

Критерии устойчивости коммерческого банка	– анализ собственного капитала банка; – анализ ликвидности; – анализ кредитного портфеля и соответствующих резервов; – анализ прибыльности; – анализ банковских рисков; – анализ выполнения обязательных экономических нормативов банка; – анализ технологического обеспечения проводимых банковских операций и их безопасности; – анализ использования трудовых ресурсов и др.
---	--

Для того, чтобы банковские аналитики смогли произвести анализ финансовой устойчивости банка им необходима разносторонняя информация как внутреннего, так и внешнего характера.

Внутренняя информация характеризует внутреннее состояние дел в самом банке и может быть взята из бухгалтерской и иной отчетности, отчетов управляющих филиалов банка, результатов внутренних исследований, актов ревизий и проверок и др.

Внешняя информация необходима руководству и менеджменту банка для представления существующих и возможных тенденций изменения окружающей среды, в условиях которой функционирует коммерческий банк. Это могут быть данные о ситуации на банковском рынке или финансовом рынке в целом, обзор главных политических событий и т.п.

До недавнего времени в рамках управления устойчивостью коммерческого банка в традиционном банковском анализе использовались в основном методы количественного анализа. В последнее время все чаще применяются методы качественного анализа, которые позволяют исследовать влияние институциональных аспектов ведения банковского бизнеса на его устойчивость:

– качества и стиля корпоративного управления и исполнительного менеджмента;

– адекватности, полноты и последовательности банковской политики и процедур;

– эффективности и полноты внутреннего контроля;

– своевременности и точности работы управленческих информационных систем и информационного обеспечения и т.п.

Необходимо отметить, что анализ как метод управления устойчивостью коммерческого банка тесно взаимосвязан с другими методами управления ею:

– он выступает фундаментальной базой для прогнозирования;

– оценка немыслима без анализа и всегда его дополняет;

– контроль, регулирование и надзор также осуществляются на основе предварительного анализа.

Оценка устойчивости коммерческого банка является неотъемлемой частью анализа устойчивости кредитной организации, которая представляет собой процесс определения уровня устойчивости коммерческого банка.

Можно утверждать, что оценочная процедура – это установленная нормативными актами Банка России и внутренней документацией коммерческого банка последовательность совершения действий по выявлению степени соответствия устойчивости коммерческого банка, предъявляемым к ним требованиям со стороны субъектов оценки.

В настоящее время оценка устойчивости коммерческого банка предполагает использование ряда отечественных и зарубежных методик (таблица 2).

Таблица 2 – Зарубежная практика оценки устойчивости коммерческого банка [13; 16; 17; 21; 38; 40]

Методика оценки (страна)	Краткое содержание методики	Достоинства	Недостатки
1	2	3	4
Fim (США)	Позволяет выявить финансовые проблемы банков, возникающие между инспекционными проверками на основе текущей отчетности	Возможность прогнозирования банкротства банка, широкий охват анализируемых показателей, гибкость модели	Прогноз определяется только на 2 года

Окончание таблицы 2

1	2	3	4
CAMEL (США)	Стандартизированная рейтинговая система, оценивающая деятельность банка по следующим шести компонентам: капитал, качество активов, ликвидность, чувствительность к рыночным рискам	Стандартизированность, широкий охват анализируемых показателей	Медленная адаптация к быстро изменяющимся внешним рыночным условиям, зависимость от объективности супервизоров, не предсказывает вероятность банкротства банка
BAKIS (Германия)	Предполагает расчет почти 50 показателей, характеризующих риски, принимаемыми на себя банками, на основе регламентированной отчетности банков. Оценка уровней показателей проводится на основе сравнительного анализа данных одного банка с показателями других банков, относящихся к одной группе	Стандартизация, оперативность оценки, выявление общих тенденций в финансовом секторе, широкий охват анализируемых показателей	Высокая трудоемкость, не учитываются системные сдвиги
ORAP (Франция)	Многофакторный программный комплекс для оценки конкретного финансового института. Определяет существующие проблемы в банке на основе всех компонент рисков, связанных с его деятельностью, с использованием количественной и качественной информации.	Использование большого спектра разносторонней информации, быстрота анализа, доступность данных для анализа	Не предсказывает вероятность банкротства
PATROL (Италия)	Система состоит из 5 компонент: достаточность капитала, прибыльность, качество кредитов, менеджмент, ликвидность	Быстрота анализа, используется как основание для выездных проверок	Не предсказывает вероятность банкротства

Их сильными сторонами являются – стандартизированность и практическая эффективность применения на протяжении достаточно длительного периода времени. Слабой стороной зарубежных методик является то, что они не могут прогнозировать вероятность наступления банкротства банка.

Именно поэтому в последние годы в надзорной практике центральных банков отдельных стран стали широко применяться статистические модели «раннего реагирования» (СРР), оценивающие количественные параметры функционирования банков.

Главная цель СРР – обнаружение тех рисков, которые с большей вероятностью в будущем могут привести к дефолту банка. Существующие СРР можно разделить на:

- модели, прогнозирующие вероятность изменения рейтинга банка и сам вероятный рейтинг;

- модели прогноза возможного дефолта банка и временного промежутка до его наступления и модели прогноза ожидаемых потерь.

Преимущество моделей раннего предупреждения перед аналитическими системами мониторинга устойчивости банков заключается в их прогнозном характере. Однако для использования СРР также существует ряд ограничений. В них не учитывается процикличность регулятивных требований в случае, если используемые исторические данные не охватывают полный деловой цикл. Кроме того, они не чувствительны к потенциальным проблемам банков, которые первоначально сопровождаются незначительным изменением количественных банковских показателей.

Следует отметить, что оценка устойчивости банков может проводиться и ведущими международными рейтинговыми агентствами, среди которых такие известные компании, как Standard & Poor's, Moody's, Fitch и др. [39]. Положительной стороной их деятельности является публичность составляемых банковских рейтингов, отрицательной – то, что зачастую для своих расчетов даже такие известные агентства не располагают всем тем объемом информации, который находится в распоряжении центральных банков и надзорных органов ряда стран.

При этом стоит отметить, что даже мировая практика с ее колоссальным опытом не выработала единой стандартизированной методикой оценки устойчивости не только конкретно взятого банка, но и всей банковской системы в целом. Существует несколько объяснений подобной ситуации:

– огромный массив закрытой информации о деятельности коммерческих банков, которую субъектам оценки необходимо проанализировать;

– специфика национальных экономик, которая должна быть учтена в процессе разработки единой методики оценки устойчивости коммерческого банка. Обращаясь к отечественному опыту, отметим, что и в РФ также нет единой методики оценки устойчивости коммерческого банка. Кредитные организации традиционно рассчитывают значения нормативных показателей, обязательных для выполнения ими в соответствии с указанием Банка России № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» и инструкцией Банка России № 180-И «Об обязательных нормативах банков»).

Однако на основе данных документов оценивается только финансовая устойчивость коммерческого банка как часть общей устойчивости. Следовательно, происходит «недоучет» негативных факторов, влияющих на его комплексную устойчивость. Именно поэтому в последние годы так сильно возрос интерес к вопросу оценки устойчивости банков, что, в свою очередь, привело к появлению ряда новых методик.

Чтобы разобраться во множестве существующих в России методик оценки устойчивости коммерческого банка, целесообразно привести их сравнительную характеристику (таблица 3).

Таблица 3 – Сравнительная характеристика методик оценки устойчивости коммерческого банка в РФ [41]

Методика (метод)	Автор	Достоинства	Недостатки
1	2	3	4
Методика Банка России	Банк России	Значительное количество показателей, позволяющих проанализировать большую часть сторон функционирования банка. Стандартизированность методики	Большая трудоемкость определения значительного количества коэффициентов. Закрытость результатов

Окончание таблицы 3

Графическая модель устойчивости банка	Группа банковского анализа «Амелин и партнеры»	Наглядность и легкость восприятия. Быстрота анализа	Диспропорции в финансовых соотношениях банка могут искажать графическую модель, в данной ситуации невозможно определить, что происходит с банком
Методики, базирующиеся на расчете и анализе коэффициентов устойчивости банка	Муравьев А.К.	Простота оценки (возможность применения в дистанционном анализе устойчивости банка). Логичная стройность предлагаемой методики	Распределение банков по группам финансовой устойчивости без учета конкретного положения дел в банке
	Тарханова Е.А.	Комплексный подход к оценке финансовой устойчивости банка. Возможность суждения о финансовом положении банка в будущем	Уделяется мало внимания показателям, связанным с собственным капиталом банка
Эконометрические модели оценки устойчивости банка	Пересецкий А.А.	Возможность прогнозирования проблемных ситуаций в деятельности банков	Для проведения анализа необходимы глубокие знания экономико-математического моделирования
	Овчинникова О.П., Бец А.Ю.	Возможность прогнозирования нарушений устойчивости коммерческого банка в будущем	Ввиду отсутствия необходимой информации обычный пользователь не сможет воспользоваться данной методикой
Интегральный метод	Кромонов В.С.		Предпочтение отдается крупным банкам. Не учитывается прибыльность банка
	Фетисов Г.Г.		В расчете не учитываются показатели безнадежных ссуд, уровня резервирования, финансовой независимости банка
	Ермоленко Н.А.		Слишком малый набор показателей, участвующих в расчете
Рейтинговая оценка	Национальные и зарубежные рейтинговые агентства		Рейтинги национальных рейтинговых агентств обычно на 2–3 ступеньки выше международных рейтингов. Возможность банка отказаться от публичного объявления рейтинга, если он его не устраивает. Проведение рейтингования по желанию банка

Как показывает анализ данных в таблице 3, каждая методика имеет свои достоинства и недостатки. Самыми эффективными, на взгляд автора, являются методика Банка России и эконометрическое моделирование. Но в то же время они трудоемки и требуют использования огромных массивов разносторонней информации. Самыми оперативными представляются методики, базирующиеся на расчете и анализе коэффициентов устойчивости банка, но они порой не отражают в полной мере всех тех многогранных процессов, которые происходят в нем.

Приведенные данные также свидетельствуют о том, что в Российской Федерации оценка устойчивости коммерческих банков в большинстве случаев базируется на анализе определенного набора количественных и качественных показателей, в то время как статистические модели «раннего реагирования» (СРР) еще не получили достаточного распространения. Именно сочетание анализа устойчивости коммерческих банков и СРР (с учетом российской специфики) позволит наиболее эффективно и точно оценить их текущую и прогнозную устойчивость.

Следующий метод управления устойчивостью коммерческого банка, без которого немислим ни один процесс управления, – это контроль.

В коммерческих банках он имеет свою специфику, поскольку представлен в виде внутреннего контроля, необходимость которого определена ст. 24 Федерального закона от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [5].

Согласно положению Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», внутренний контроль – это деятельность, осуществляемая кредитной организацией (ее органами управления, подразделениями и служащими), которая направлена на достижение следующих целей:

– обеспечение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления банковскими рисками;

– обеспечение достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности;

– обеспечение соблюдения нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций (для профессиональных участников рынка ценных бумаг), учредительных и внутренних документов кредитной организации;

– обеспечение исключения вовлечения кредитной организации и участия ее служащих в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма (ПОДФТ), а также своевременного представления в соответствии с законодательством РФ сведений в органы государственной власти и Банк России [7].

При этом можно отметить, что внутренний контроль за устойчивостью коммерческого банка является подсистемой внутреннего контроля в целом и направлен:

- на минимизацию рисков банковской деятельности;
- на поддержание эффективности системы управления банком;
- на предупреждение развития различных негативных процессов в управлении его устойчивостью.

Субъектами внутреннего контроля устойчивости коммерческого банка выступают:

- собственники коммерческого банка;

- совет директоров;
- правление;
- сотрудники служб, осуществляющие непосредственно контрольную деятельность (внутренний контроль и аудит, ревизионная комиссия, и пр.);
- сотрудники бухгалтерии, планово-экономических отделов и т.п.;
- сотрудники службы безопасности коммерческого банка;
- специалисты различного уровня, в обязанности которых контрольные процедуры не входят напрямую, но осуществляющие контроль за надлежащим исполнением проводимых операций, правил ведения документооборота и пр.

Приведем выделенные Е.В. Худяковой группы методов внутреннего контроля (таблица 4).

Таблица 4 – Методы внутреннего контроля устойчивости коммерческого банка [42]

Метод	Наименование
Общенаучные методы	<ul style="list-style-type: none"> – анализ; – синтез; – дедукция; – индукция; – аналогия; – статистические методы; – логический метод; – абстрагирование; – наблюдение и др.
Специальные методы – это специфические методы, разработанные практикой на основе достижений экономической науки	<ul style="list-style-type: none"> – эмпирические приемы (наблюдение, инвентаризация, экспертиза, эксперимент, формальная и арифметическая проверки, встречная проверка и т.д.); – специфические приемы смежных экономических наук (приемы экономического анализа, экономико-математические методы, методы теории вероятности и математической статистики)
Нормативно-правовые методы – это методы, разработанные на основе норм общественного права.	<ul style="list-style-type: none"> – нормативно-правовая экспертиза; – обоснование правомерности экономических отношений; – установление причинно-следственных связей и их зависимостей и имеющихся результатов вследствие действия или бездействия участников правоотношений исходя из общепринятых условий (юридического равенства сторон, автономии воли, имущественной самостоятельности участников юридических отношений)

Традиционно внутренний контроль подразделяется на предварительный, текущий и последующий. Опираясь на классификацию Ю.Н. Юденкова, представим следующий перечень видов внутреннего контроля устойчивости коммерческого банка (таблица 5).

Таблица 5 – Виды внутреннего контроля коммерческого банка [43]

Вид	Наименование
В зависимости от специфики решаемых задач	– административный; – финансовый; – правовой; – технологический; – управленческий
В зависимости от объемов и полноты охвата контролем	– полный или частичный; – комплексный или тематический; – сплошной или выборочный
В зависимости от времени совершения контрольных действий	– предварительный (контроль, совершаемый до момента возникновения информации. Он широко используется при таких процедурах, как анализ, юридическая оценка и логический контроль); – текущий (мониторинг, анализ, юридическая оценка, формальная и арифметическая проверка, логический контроль и визуальное наблюдение); – последующий (осуществление ревизий, аудита, анализа, инвентаризации и экспертизы)
В зависимости от источников информации (данных), на основе которых осуществляется контроль	– документальный; – фактический; – компьютерный
В зависимости от используемых приемов и процедур при проведении внутреннего контроля	– общеметодические приемы (аудит, анализ, ревизия, мониторинг и др.); – приемы документального контроля (юридическая оценка, логический контроль, формальная проверка, способ обратного счета и др.); – приемы фактического контроля (инвентаризация, экспертиза, визуальное наблюдение, контрольный замер, лабораторный анализ и др.)
В зависимости от элементов системы управления	– контроль за системой управления устойчивостью коммерческого банка; – контроль за ее подсистемами; – контроль за отдельными элементами системы
В зависимости от удаленности субъекта от объекта контроля	– дистанционный контроль; – проверка на местах
В зависимости от наличия плана контрольных процедур	– плановый – внеплановый контроль

Система внутреннего контроля оказывает различное воздействие на каждый конкретный вид устойчивости коммерческого банка в составе его комплексной устойчивости (таблица 6).

Таблица 6 – Система внутреннего контроля над комплексной устойчивостью коммерческого банка [56, 57, 58]

Составляющая комплексной устойчивости	Воздействие со стороны системы внутреннего контроля
Капитальная устойчивость	контроль за распределением прибыли; контроль за выполнением требования к достаточности капитала; контроль за правильностью оформления резервов; контроль за правильностью расчета капитала банка; контроль за выполнением программы наращивания капитала
Финансовая устойчивость	выявление рисков банковской деятельности; контроль за соблюдением экономических нормативов; контроль за системой бухгалтерского учета и отчетности; аудит доходов (расходов) и налогообложения банка; контроль за эффективностью активных и пассивных операций
Информационно-технологическая устойчивость	контроль за безопасностью осуществления платежей и электронной обработки данных; проверка полноты и достоверности как входящей информации, так и исходящих данных; контроль за возможностью обмена данными между подразделениями банка
Организационно-структурная устойчивость	контроль за филиальной сетью; участие в разработке банковской стратегии; контроль за мотивацией и компетенцией персонала; контроль за соответствием организационной структуры и целям банка
Коммерческая устойчивость	противодействие проникновению в банк доходов, полученных преступным путем; оценка роста рынка и определение положения на нем коммерческого банка; контроль за активностью взаимодействия банка с государством и другими субъектами хозяйствования
Функциональная устойчивость	участие в разработке маркетинговой стратегии и контроль за эффективностью ее осуществления; контроль за соответствием тарифов предоставляемых банком продуктов и услуг; контроль за соответствием выбранной банком специализации внешней среде

В качестве еще одного метода управления устойчивостью коммерческого банка выступает прогнозирование.

Прогнозирование устойчивости коммерческого банка может быть представлено как научно обоснованное, вероятностное предвидение изменения ее уровня в будущем под влиянием различного рода факторов.

В теории прогнозирования традиционно различают два типа методов количественные и качественные, которые также могут быть применены к процедурам прогнозирования устойчивости коммерческих банков.

При количественном прогнозировании с помощью математических методов проводится анализ показателей устойчивости кредитной организации за прошлые периоды, после чего на основе полученных выводов составляется прогноз будущих результатов. Подобные методы следует применять в случаях, когда менеджер располагает достаточным объемом точных данных. Качественное прогнозирование (в отличие от количественного) основывается на оценках и мнениях хорошо информированных и квалифицированных специалистов и обычно применяется в тех случаях, когда достоверных данных за прошлые периоды недостаточно [37].

По мнению Н.А. Кретовой, прогнозы устойчивости коммерческого банка могут быть классифицированы в зависимости от следующих факторов (таблица 7).

Таблица 7 – Классификация прогнозов устойчивости коммерческого банка

Вид	Характеристика
1	2
Прогнозный период	– сверхкраткосрочные (1 день); – краткосрочные (до недели); – среднесрочные (до года); – долгосрочные (свыше года).
Методы составления прогноза	– экспертные; – статистические; – вероятностные и др.

Окончание таблицы 7

Объект прогнозирования	прогноз уровня комплексной устойчивости или прогноз уровня ее отдельных составляющих (капитальной устойчивости, финансовой, организационно-структурной, функциональной, рыночной, информационно-технологической и др.)
Доля субъективной составляющей в прогнозе	– прогнозирование с наивысшей степенью субъективизма; – поисковое прогнозирование
Количество возможных вариантов развития событий	– варианты (предполагают наличие более чем одного варианта развития событий); – инвариантные (предполагают наличие единственного варианта развития событий)
Степени вероятности	наиболее или наименее вероятные прогнозы изменения уровня устойчивости коммерческого банка

По мнению Н.А. Кретовой, теоретическая упорядоченность рассмотренных положений о методах управления устойчивостью коммерческого банка может служить основой для разработки новых подходов к определению текущего и прогнозного уровня устойчивости кредитной организации в условиях высококонкурентного рынка банковских услуг.

1.4 ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Анализ показателей бухгалтерского баланса связан с изучением финансово-экономических результатов деятельности банка. Он проводится путем выявления факторов, тенденций и пропорций хозяйственных процессов, обоснованием направлений развития банка.

Бухгалтерский баланс позволяет:

– оценить состояние и результаты деятельности банка на момент проведения анализа;

– сравнить состояние и деятельности банка с аналогичными результатами за предшествующие года;

– сопоставить результаты деятельности банка с результатами работы других банков;

– обобщить результаты анализа, а также сделать рекомендации для принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности работы банка [43].

Анализ бухгалтерского баланса банка дает возможность нам исследовать основные направления деятельности банка. Проанализировать целесообразность проведения тех или иных банковских операций и услуг, рассчитать доходность этих операций. На основе анализа своей деятельности коммерческие банки стремятся к оптимизации структуры активных и пассивных операций в целях максимизации прибыли.

Оценка имеющихся возможностей позволяет банку:

– обеспечить баланс, соответствующий рыночным запросам;

– выбрать обоснованные программы развития и поведения банка на рынке;

– создать адекватную основу для принятия решений.

Анализ активов и пассивов осуществляется по вертикали и горизонтали. При анализе по вертикали основное внимание обращают на удельный вес каждой статьи в общем объеме. Данный анализ помогает определить пропорции между счетами, увидеть тенденции в их изменении и проследить на сколько эти изменения повлияют на общий объем прибыли банка. В горизонтальном анализе рассматриваются изменения по всем статьям и актива, и пассива, для этого фактические данные соотносятся с данными за несколько лет. Для оценки активов и пассивов используются следующие показатели.

1. Коэффициент работоспособности активов показывает какую долю общей сумме активов составляют активы, приносящие доход:

$$K_{A1} = \frac{A_{\text{принос.доход}}}{\sum A_{\text{общ.}}}, \quad (1)$$

где $A_{\text{принос.доход}}$ – активы, приносящие доход (ссуды, учтенные векселя, МБК, ценные бумаги остатки средств на корреспондентских счетах в других банках);

$\sum A_{\text{общ.}}$ – Общая сумма активов.

2. Коэффициент клиентской базы (КП1) показывает, какую долю в общей сумме привлеченных средств занимают средства клиентов банка (физических и юридических лиц). Низкое значение этого коэффициента показывает то, что в основном банк в качестве привлеченных средств использует привлеченные средства на межбанковском рынке, а не средства клиентов:

$$K_{П1} = \frac{V_{\text{фл}} + C_{\text{ркорп.кл}}}{\sum \text{прив.ср.}}, \quad (2)$$

где $V_{\text{фл}}$ – вклады граждан;

$C_{\text{ркорп.кл.}}$ – средства корпоративных клиентов;

$\sum \text{прив.ср.}$ – общая сумма привлеченных средств.

Средствами корпоративных клиентов являются: остатки на расчетных счетах, векселя и срочные депозиты, ценные бумаги, облигации и сертификаты.

3. Коэффициент покрытия (КП2) показывает степень покрытия собственными средствами банка привлеченных средств:

$$K_{П2} = \frac{K}{П_c}, \quad (3)$$

где К – капитал;

P_c – привлеченные средства.

Оптимальное значение коэффициента составляет 1/5 или около 15%.

4. Коэффициент формирования капитала характеризует степень формирования собственного капитала банка за счет акционерного фонда:

$$K_{П4} = \frac{УФ}{К}, \quad (4)$$

где К – капитал;

УФ – уставной фонд.

5. Коэффициент капитализации прибыли характеризует степень формирования собственного капитала банка за счет прибыли.

$$K_{П5} = \frac{К}{УФ}, \quad (5)$$

6. Коэффициент стабильности ресурсной базы показывает, какую долю обязательств банк поддерживает на корреспондентских счетах

$$K_{П6} = \frac{\text{Обязательства}}{\text{Средства}_{\text{кор.сч.}}}, \quad (6)$$

где $\text{Средства}_{\text{кор.сч.}}$ – средства на корреспондентских счетах в ЦБ.

7. Коэффициент достаточности капитала показывает степень обеспеченности рискованных вложений банка собственным капиталом:

$$K_{Н1} = \frac{К}{A_{\text{принос.доход}}}, \quad (7)$$

В зарубежной практике минимальный уровень коэффициента составляет 8%, в России – 10-11%.

8. Коэффициент иммобилизации капитала показывает, какие части капитала направляются на покупку основных средств, нематериальных активов (НМА), участие в капиталах других организаций. Собственные средства банка разделяются на 2 типа: те средства, что могут использоваться как ресурс кредитования и на иммобилизованные собственные средства. В процессе анализа их необходимо определить качество собственных средств банка. Для этого используется коэффициент иммобилизации:

$$K_{H2} = \frac{ИК}{Капитал}, \quad (8)$$

где ИК – иммобилизованный капитал.

Современная банковская система функционирует в таких условиях, когда особую важность имеет изучение таких категорий как «финансовая устойчивость» и «ликвидность», выявление их взаимосвязи и взаимозависимости. Поддержание соответствующего уровня ликвидности является одной из самых важных задач для управляющего любым коммерческим банком. В целях поддержания своей финансовой устойчивости банк обязан иметь необходимый ликвидный резерв для выполнения обязательств в случае непредвиденных обязательств.

9. Коэффициент мгновенной ликвидности (K_1) позволяет оценить долю обязательств банка, которая будет погашена по первому требованию за счет реализации ликвидных активов «первой очереди» и определяется по формуле:

$$K_1 = \frac{DS_1}{KS}, \quad (9)$$

где DS1 - денежные средства, счета в Центральном банке;

KS - средства клиентов, включая вклады населения, кредитных организаций.

10. Уровень доходных активов (K2) показывает, какую долю в активах занимают доходные активы. В связи с тем, что большинство доходных активов являются рисковыми, их слишком высокая доля повышает неустойчивость банка и риск неплатежей, как и по текущим операциям, так и по своим обязательствам. Тем не менее, объем доходных активов должен быть достаточен для безубыточной работы банка и получения прибыли. В банковской практике нормальным считается, если доля доходных активов составляет 65-75%, возможно и ниже, но при условии, что доходы банка больше его расходов.

$$K_2 = \frac{\text{Доходные активы}}{\text{Всего активов}}. \quad (10)$$

11. Коэффициент общей стабильности (K3) позволяет сопоставить разнонаправленные потоки полученных и выплаченных банком процентов, а также расходы и доходы по всем видам деятельности банка. Для того чтобы банк оставался прибыльным, расходы от инвестиционной деятельности должны покрываться за счет полученных доходов. Если эти доходы не достаточны, то банк можно считать убыточным и неэффективным. Значение коэффициента общей стабильности не должно превышать 1.

$$K_3 = \frac{\text{Расходы банка}}{\text{Доходы банка}}. \quad (11)$$

12. Коэффициент рентабельности активов (К4) позволяет определить уровень рентабельности всех активов. Не высокая норма прибыли может быть связана с консервативной ссудной и инвестиционной политикой, а также следствием слишком высоких операционных расходов. Если отношение прибыли к активам находится на высоком уровне можно считать это результатом эффективной деятельности банка, хороших ставок дохода от активов. В последнем случае банк, возможно, подвергает себя значительному риску. Это необязательно плохо, так как, вероятно, банк удачно распоряжается своими активами, хотя при этом не исключены потери.

$$K_4 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Всего активов}}. \quad (12)$$

13. Коэффициент достаточности капитала (К5) показывает какую долю в структуре пассивов занимает собственный капитал банка. Чем выше его доля, тем надежнее и устойчивее работает банк. Уровень капитала считается достаточным, если обязательства банка составляют 80-90% от валюты баланса банка.

$$K_5 = \frac{\text{Капитал банка}}{\text{Всего пассивов}}. \quad (13)$$

14. Коэффициент полной ликвидности (К6) характеризует сбалансированность активной и пассивной политики банка для достижения оптимальной ликвидности. Причем ликвидные активы должны превышать величину текущих обязательств банка. Это, с одной стороны, характеризует способность банка расплачиваться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе. А также говорит о том, расходует ли банк привлеченные средства (клиентов) на собственные нужды.

$$K_6 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства банка}}. \quad (14)$$

Кроме того, существует ряд коэффициентов, характеризующих прибыльность банка.

15. Норма прибыли на капитал:

$$P_1 = \frac{\text{Прибыль банка}}{\text{Капитал банка}}. \quad (15)$$

Этот коэффициент показывает, насколько эффективно использовались средства собственников. Оптимальное значение 0,1-0,2. Для нашего примера значения не попадают в данный интервал, это говорит о том, что средства собственников используются не эффективно.

16. Коэффициент доходности активов банка:

$$P_3 = \frac{\text{Общая сумма доходов банка}}{\text{Всего активов}}. \quad (16)$$

17. Доходность активов характеризуется деятельностью банка с точки зрения размещения активов, то есть возможности создавать доход. Коэффициент доли прибыли в доходах банка:

$$P_4 = \frac{\text{Прибыль банка}}{\text{Общая сумма доходов}}. \quad (17)$$

Таким образом, оценить финансовое состояние банка можно методом расчета коэффициентов. Сравнивая полученные в результате расчетов значения коэффициентов с формальными критериями, сложившимися в мировой

практике или в практике российских рейтинговых агентств, а также в динамике за ряд лет можно делать заключение о финансовой устойчивости банка.

Надежность и инвестиционная привлекательность коммерческого банка является предметом особого беспокойства для акционеров, инвесторов, органов контроля и государства, поскольку банковские банкротства оказывают более неблагоприятные воздействия на экономику, чем банкротства предприятий. Общее представление о благоприятном состоянии банка можно проследить на сайтах, занимающихся сбором и анализом информации о кредитных организациях. Следует так же уделять особое внимание рейтингам и положению интересующего банка на финансовом рынке.

Необходимо рассказать о внутренней методике оценки финансового состояния ПАО «Сбербанк России». Данная методика содержит в себе несколько разделов по оценке финансового состояния банка, однако не все они могут быть посчитаны в данной работе в связи с нехваткой аналитической информации, находящейся в открытом доступе. На первом этапе сотрудники ПАО «Сбербанк» оценивают динамику изменения активов и пассивов банка, доходов и расходов, прибыли. Делают на основе полученной информации соответствующие выводы и, если это необходимо, вносят коррективы в дальнейшую деятельность банка. Оценка активов-пассивов, доходов-расходов. Следующий этап методики включает в себя оценку финансового состояния коммерческого банка, основываясь на определенном наборе коэффициентов. Расчет коэффициентов на основе финансовой отчетности является важной составляющей в оценке всей деятельности кредитной организации. Он выступает своего рода связующим элементом между различными показателями отчетности. По значению коэффициентов банковский сотрудник дает четкую интерпретацию эффективности деятельности банка, внося, если это необходимо, определенные коррективы. Расчет коэффициентов необходим не только банковским сотрудникам для оценки эффективности всей деятельности,

но также по численным значениям определенных показателей существующие и потенциальные клиенты могут быть уверены в надежности выбранного ими банка, что является гарантом сохранности их вложений.

Внутренняя методика ПАО «Сбербанк» по оценке своего финансового состояния состоит из коэффициентов, рекомендованных ЦБ РФ для обязательного расчета, а также некоторых параметров, выбранных непосредственно самим банком.

В первую очередь служащие банка рассчитывают значения коэффициентов, характеризующих капитал и ссуды банка (согласно рекомендациям ЦБ РФ). В данную группу входят коэффициенты: показатель общей достаточности капитала и показатель оценки качества капитала. Также оцениваются показатели, характеризующие ссуды, однако из-за нехватки аналитической информации, находящейся в открытом доступе, невозможно оценить данные показатели. В связи с этим оцениваем только капитал банка. Полученные результаты поместим в таблицу ниже. Рассчитываемые показатели находятся по следующим формулам:

$$\text{ОДК} = \frac{(A-BA)}{СК}, \quad (18)$$

где ОДК – общая достаточность капитала;

А – активы;

БА – безрисковые активы;

СК – собственный капитал.

Следующий коэффициент по оценке капитала банка, используемый во внутренней методике ПАО «Сбербанк» – показатель оценки качества капитала. Формула для расчета:

$$КК = \frac{ДК}{ОК}, \quad (19)$$

где КК – качество капитала;

ДК – дополнительный капитал;

ОК – основной капитал.

Данный коэффициент показывает, какая доля капитала 1 уровня содержится в общем объеме всего капитала банка.

Следующим элементом, характерным для методики ПАО «Сбербанк», является оценка ликвидности. Нужно рассчитать показатели мгновенной и текущей ликвидностей.

Норматив мгновенной ликвидности банк 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 до востребования, определяемую в порядке. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н2 = \frac{Лам}{Овм - Овм^*} \times 100\%, \quad (20)$$

где Лам – высоколиквидные активы;

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 до востребования.

Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и 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 до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НЗ} = \frac{\text{Лат}}{\text{Овт} - \text{Овт}^*} \times 100\%, \quad (21)$$

где Лат – ликвидные активы;

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 до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Далее согласно методике ПАО Сбербанк необходимо перейти к оценке эффективности деятельности банка. Для этого нужно рассчитать показатели рентабельности. Первый показатель соответствует рентабельности капитала (ROE). Он вычисляется как отношение балансовой прибыли к собственному капиталу. Далее оцениваем показатель рентабельности активов (ROA). ROA находится как частное от деления балансовой прибыли к чистым активам.

$$ROE = \frac{Pr}{E}, \quad (22)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала;

Pr – балансовая прибыль;

E – собственный капитал.

$$ROA = \frac{Pr}{NA}, \quad (23)$$

где ROA – рентабельность активов;

Pr – балансовая прибыль;

NA – чистые активы.

После оценки ликвидности, рентабельности баланса, достаточности и качества капитала, методика включает в себя коэффициентную оценку доходов и расходов. Для этого нужно посчитать коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов, соотношения процентных доходов и расходов, коэффициент эффективности затрат и операционную эффективность.

$$КСКПД = \frac{КД}{ПД}, \quad (24)$$

где КСКПД – коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов;

КД – комиссионный доход;

ПД – процентный доход.

$$КСПДР = \frac{ПД}{ПР}, \quad (25)$$

где КСПДР – коэффициент соотношения процентных доходов и расходов;

ПД – процентные доходы;

ПР – процентные расходы.

$$КЭЗ = \frac{3}{Д}, \quad (26)$$

где КЭЗ – коэффициент эффективности затрат;

Д – всего доходы;

Р – всего расходы.

$$ОЭ = \frac{ОД}{ОР}, \quad (27)$$

где ОЭ – операционная эффективность;

ОД – операционные доходы;

ОР – операционные расходы.

Следующим этапом в оценке финансового состояния банка внутренняя методика учитывает расчет обязательных нормативов, разработанных ЦБ РФ для коммерческих банков. В таблице 8 указана норма обязательных нормативов.

Таблица 8 – Норма обязательных нормативов

Норматив	Норма (%)
Н1	≥ 8
Н2	≥ 15
Н3	≥ 50
Н4	≤ 120
Н6	≤ 25
Н7	≤ 800
Н9.1	≤ 50
Н10.1	≤ 3
Н12	≤ 25

Также внутренняя методика ПАО Сбербанк включает в себя оценку рисков и менеджмента. Однако проведение данных операций не представляется возможным в связи с тем, что необходимые для оценки данные не публикуются в открытый доступ.

Подводя итоги первой главы, хотелось бы отметить, что коммерческие банки – наиболее активный элемент рыночной экономики. Финансовый анализ для коммерческого банка – это важнейший инструмент определения финансового состояния, выявление резервов роста рентабельности, улучшение всей финансово- хозяйственной деятельности и повышение ее эффективности. Основными методами финансового анализа являются методы горизонтального, вертикального, трендового, сравнительного, факторного анализа и метод финансовых коэффициентов. Оценка финансового положения коммерческого банка проводится на основании следующих показателей: достаточность собственных средств (капитала) банка; показатели качества и структуры активов; показатели, оценивающие уровень рисков, принимаемых банком; показатели ликвидности; показатели финансового состояния банка.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК

2.1 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПАО СБЕРБАНК

ПАО «Сбербанк России» – крупнейший банк в России и СНГ с самой широкой сетью подразделений, предоставляющий весь спектр инвестиционно-банковских услуг. Был основан в 1841 году и ведет коммерческую деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 1481, выданной Банком России 11 июля 2015 года.

Банк участвует в федеральной системе обязательного страхования вкладов физических лиц в Российской Федерации и включен в реестр банков-участников системы страхования вкладов с 11 января 2005 года под номером 417 [62].

Банк зарегистрирован на территории Российской Федерации и имеет юридический адрес: г. Москва, ул. Вавилова, д. 19. По состоянию на 01.01.2018 у банка на территории Российской Федерации открыто 92 филиала и 1 филиал за рубежом, 12913 дополнительных офиса, 549 операционных касс вне классового узла, 592 операционных офиса, 274 передвижных пункта кассовых операций, а также 2 представительства за рубежом.

По состоянию на 01.01.2018 50% плюс одна акция банка находятся под контролем Центрального банка РФ, 45,41% акций принадлежат юридическим лицам – нерезидентам, 1,9% – юридические лица – резиденты, 2,69% акций принадлежат частным инвесторам. Общее количество акционеров превышает 204 тысячи.

Управление Сбербанком России основывается на принципе корпоративности в соответствии с Кодексом корпоративного управления,

утвержденным годовым Общим собранием акционеров Банка в июне 2002 года. Все органы управления Банком формируются на основании Устава Сбербанка России и в соответствии с законодательством Российской Федерации.

На рисунке 4 изображена структура ПАО «Сбербанк России».



Рисунок 4 – Схема организационной структуры Сбербанка России¹

Миссия ПАО «Сбербанк» звучит следующим образом: «Мы даем людям уверенность и надежность, мы делаем их жизнь лучше, помогая реализовывать устремления и мечты.

Наша миссия определяет смысл и содержание деятельности Сбербанка, подчеркивая его важнейшую роль в экономике России. Наши клиенты, их потребности, мечты и цели есть основа всей деятельности банка как организации. Миссия банка также устанавливает амбициозную цель наших устремлений – стать одной из лучших финансовых компаний мира – и подчеркивает, насколько важны для Сбербанка его сотрудники, и насколько реализация его целей невозможна без реализации их личных

¹ Составлено автором по: [62].

и профессиональных целей. Высокие цели достигаются командой единомышленников, которых объединяет общая система ценностей».

ПАО «Сбербанк» постоянно осуществляет внедрение новейших передовых банковских продуктов и технологий обслуживания, отвечающих потребностям клиентов и акционеров.

Своим клиентам банк предоставляет широкий спектр услуг в российских рублях и иностранной валюте. В качестве основных направлений бизнеса банка можно выделить 3 блока (таблица 9).

Таблица 9 – Направления бизнеса ПАО Сбербанк

Операции розничного бизнеса	Операции корпоративного бизнеса	Операции на финансовом рынке
<ul style="list-style-type: none"> – привлечение денежных средств физических лиц на депозиты; – выпуск дебетовых и кредитных карт (также в рамках зарплатных проектов); – продукты кредитования; – системные и иные переводы; – валютно-обменные операции; – аренда сейфовых ячеек. 	<ul style="list-style-type: none"> – кредитные программы для корпоративных клиентов; – привлечение денежных средств юридических лиц на депозиты; – зарплатные проекты и корпоративные банковские карты, аккредитивы и гарантии; – расчетно-кассовое обслуживание; – операции с иностранной валютой. 	<ul style="list-style-type: none"> – вложения в ценные бумаги на принципах портфельных; – вложения в государственные облигации; – конверсионные операции на рынке Forex; – заимствования и размещение временно свободных ресурсов на межбанковском рынке; – операций процентного арбитража и сделки типа «своп» для валютной трансформации пассивов банка; – операции хеджирования валютных, процентных и фондовых рисков банка.

Основными достижениями ПАО «Сбербанк России» в 2017 году в розничном бизнесе стали:

- количество активных частных клиентов в России возросло на 2,9 млн чел. и составило 86,2 млн чел.;

– доля на рынке жилищного кредитования увеличилась на 1 п.п. и составила 55,6%;

– доля кредитных карт по остатку задолженности увеличилась на 3,6 п.п. и составила 42,7%;

– доля заработной платы, зачисленной через Сбербанк увеличилась на 4 п.п. и составила 56,1%;

– доля пенсионеров. Получающих пенсию через Сбербанк увеличилась на 1,37 п.п. и составила 59,7%;

– количество уникальных активных клиентов удаленных каналов возросло на 9,4 млн чел и составило 56,8 млн чел.;

– количество участников Программы лояльности «Спасибо от Сбербанка» возросло на 31,6 млн чел. И составило 31,6 млн чел.;

– доля безналичного оборота по розничным операциям увеличилась на 8,9 п.п. и составила 59,7%;

– доля безналичных платежей физических лиц увеличилась на 4,2 п.п. и составила 81,6%;

– уровень лояльности частных клиентов NPS остался неизменным и составил 58%;

– уровень удовлетворенности увеличился на 0,1 балла и составил 9,4 балла;

– количество продуктов на клиента увеличился на 0,19 штук на человека и составил 3,12 штук.

Основными достижениями ПАО «Сбербанк России» в 2017 году в корпоративном сегменте стали:

– кредитный портфель вырос на 4% и составил 14 175 млрд руб.;

– индекс удовлетворенности и лояльности корпоративных клиентов (TRIM-индекс) увеличился на 2 балла и составил 70 баллов;

– доля кредитования на рынке малого и микробизнеса увеличилась на 1,1 п.п. и составила 13,3%:

– количество активных клиентов увеличилось на 18% и составило 2 069 тыс.;

– количество продуктов на клиента увеличилось на 0,53 штук на одного клиента и составило 2,73 штук;

– выдано кредитов юридическим лицам на 24,7% больше, чем в предыдущем периоде.

ПАО «Сбербанк» уделяет большое внимание развитию эквайринговой сети и привлечению новых клиентов. За 2017 год количество активных торгово-сервисных предприятий, находящихся на эквайринге Сбербанка, выросло на 31% и достигло 931 тыс. На рисунке 5 изображено количество активных торгово-сервисных предприятий, а на рисунке 6 доля на рынке торгового эквайринга.

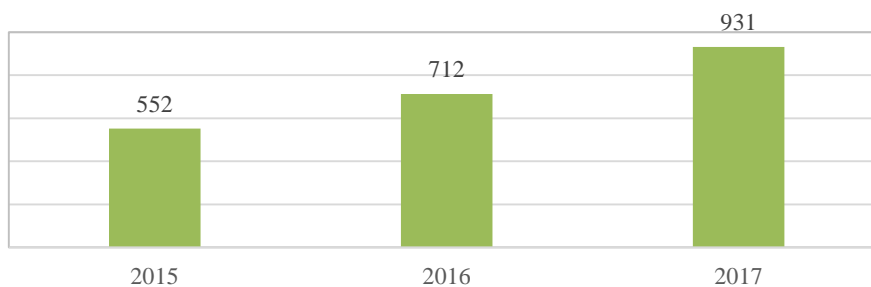


Рисунок 5 – Количество активных торговых-сервисных предприятий (активная партнерская база), тыс. шт.

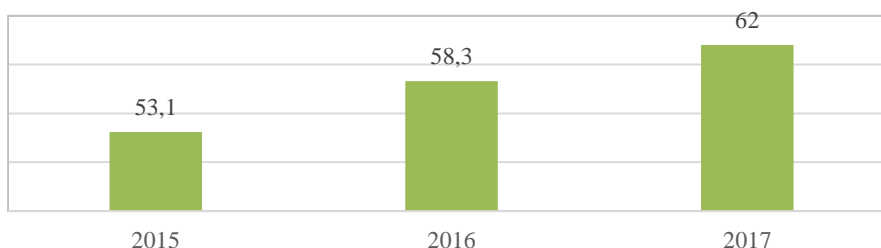


Рисунок 6 – доля на рынке торгового эквайринга, %

Сеть устройств самообслуживания в соответствии со Стратегией Сбербанка составила 76,3 тыс. единиц, в том числе 49,8 устройств с функцией выдачи наличных и 26,4 тыс. без функции выдачи наличных. На рисунке 7 показана динамика количества устройств самообслуживания за 2015-2017 гг.

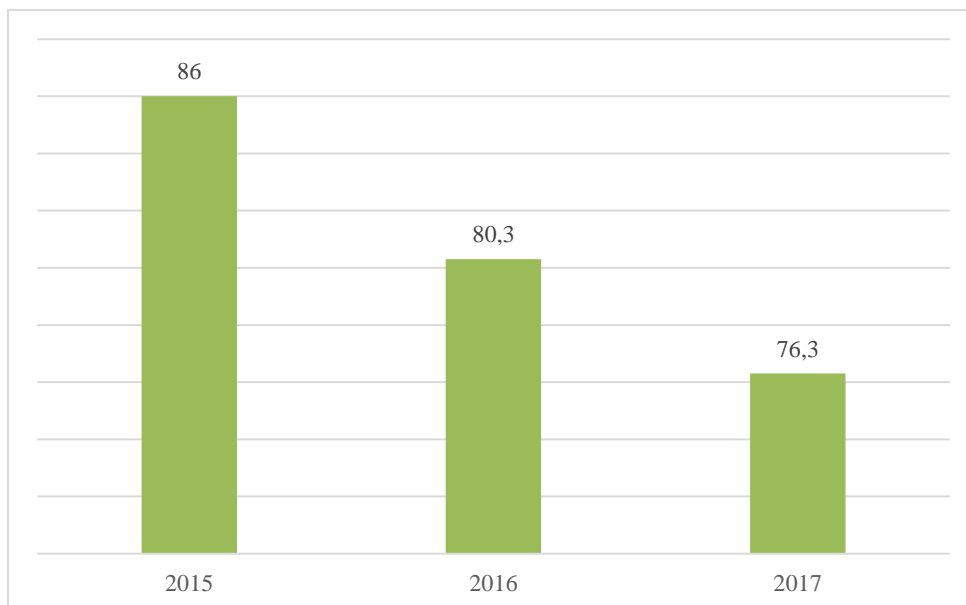


Рисунок 7 – Количество устройств самообслуживания, тыс. шт.

В 2017 году Сбербанк занял первое место в списке наиболее устойчивых кредитных организаций страны по версии Forbes. Рейтинговое агентство АКРА в 2018 году подтвердило кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «AAA» – стабильный. Рейтинговое агентство Moody`s подтвердило рейтинг Вaa3 по оценке риска контрагента (долгосрочная оценка). Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте агентства Fitch в 2017 году сохранился на уровне «BBB-». В 2018 году агентство РИА Рейтинг составило рейтинг 100 самых дорогих публичных организаций, где Сбербанк возглавил список, капитализация которого за 2017 год выросла почти на 40%, до 84 миллиардов долларов [62].

2.2 АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Объем портфеля ценных бумаг в 2015 г. Составил млрд руб. Большую часть (39,9%) в структуре портфеля ценных бумаг занимают рублевые корпоративные облигации. В основном это бумаги высокого качества, входящие в Ломбардный список Банка России. Еще 30% приходится на облигации федерального займа. Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк за 2015 год представлены на рисунке 8.

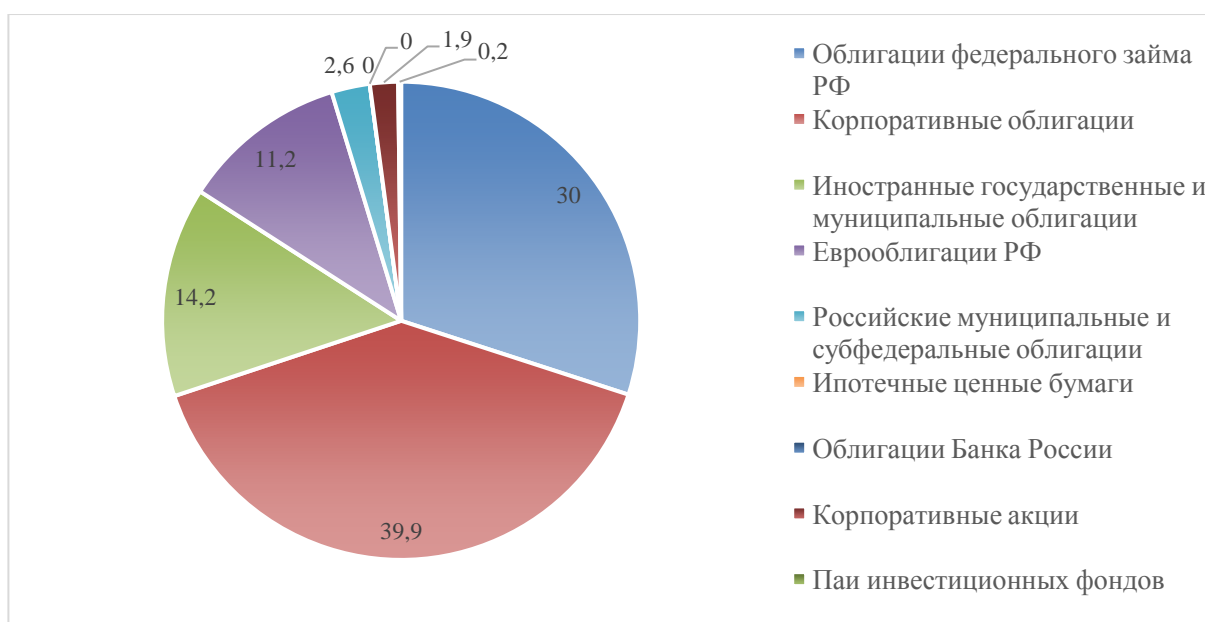


Рисунок 8 – Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк России за 2015 год, %¹

Объем собственного портфеля ценных бумаг уменьшился в 2016 году на 5,49% и составил 2717,5 млрд рублей. В структуре портфеля ценных бумаг облигации федерального займа РФ занимают 37,5%. Рублевые корпоративные облигации занимают 33,6%, большую их часть составляют облигации эмитентов высокого кредитного качества, входящие в Ломбардный список

¹ Составлено автором по: [8].

Банка России. Небольшую часть портфеля, 2,7% составляют корпоративные акции.

Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк» за 2016 год представлены на рисунке 9.

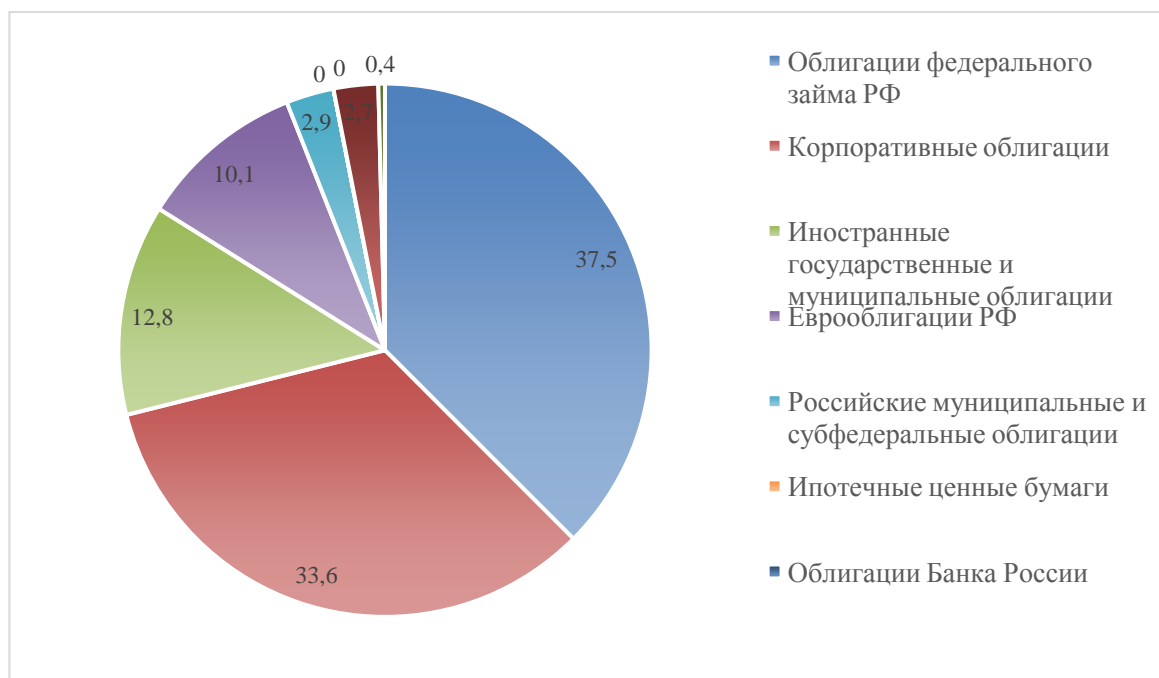


Рисунок 9 – Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк России за 2016 год, %¹

Объем собственного портфеля ценных бумаг увеличился в 2017 году на 17,39% и составил 3 289,4 млрд рублей. В структуре портфеля ценных бумаг облигации федерального займа РФ занимают 41,2%. Рублевые корпоративные облигации занимают 34,4%, большую их часть составляют облигации эмитентов высокого кредитного качества, входящие в Ломбардный список Банка России. Небольшую часть портфеля, 2,6% составляют корпоративные акции. Ипотечные ценные бумаги занимают 1,4% от общего объема портфеля ценных бумаг.

¹ Составлено автором по: [8].

Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк за 2017 год представлены на рисунке 10.

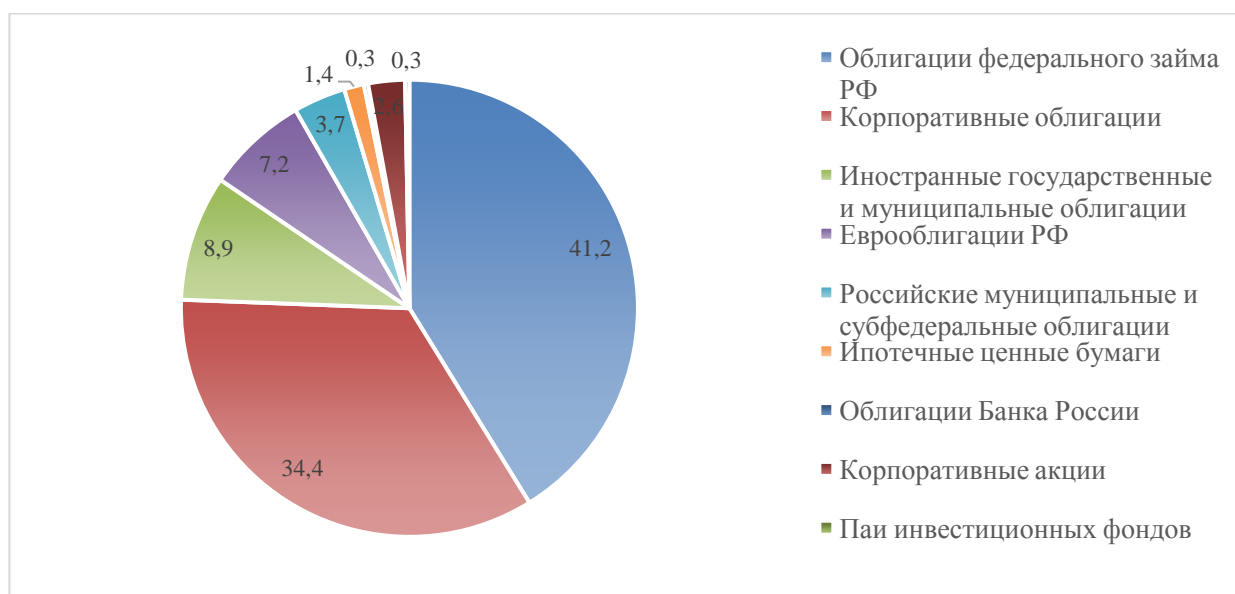


Рисунок 10 – Структура собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк России за 2017 год, %¹

Сводные данные по структуре собственного портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг. представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Данные по структуре портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., %

Ценные бумаги	2015	2016	2017
Облигации федерального займа РФ	30	37,5	41,2
Корпоративные облигации	39,9	33,6	34,4
Иностранные государственные и муниципальные облигации	14,2	12,8	8,9
Еврооблигации РФ	11,2	10,1	7,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	2,6	2,9	3,7
Ипотечные ценные бумаги			1,4
Облигации Банка России			0,3
Корпоративные акции	1,9	2,7	2,6
Паи инвестиционных фондов	0,2	0,4	0,3
Итого ценных бумаг	100	100	100

¹ Составлено автором по: [8].

Таким образом, за анализируемый период наблюдается увеличение общей доли облигаций федерального займа (с 30% в 2015 г. до 41,2% в 2017%), российских муниципальных и субфедеральных облигаций (с 2,6% в 2015 г. до 3,7% в 2017 г.), корпоративных акций (с 1,9% в 2015 г. до 2,6% в 2017 г.). Увеличение доли данных ценных бумаг произошло за счет снижения доли корпоративных облигаций (с 39,9% в 2015 г. до 34,4% в 2017 г.) и иностранных государственных и муниципальных облигаций (с 14,2% в 2015 г. до 8,9% в 2017 г.).

Далее рассчитаем рентабельность инвестиций в ценные бумаги ПАО «Сбербанк России» (таблица 11).

Таблица 11 – Рентабельность собственного портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк России» за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатели	2015	2016	2017
Вложения в ценные бумаги	2 906 127	2 717 542	3 289 436
Доходы от вложений в ценные бумаги	293 132	298 358	296 486
Рентабельность инвестиций в ценные бумаги, %	10%	11%	9%

Анализ представленных данных позволяет сделать вывод, что за анализируемый период 2015-2017 гг. при снижении вложений в ценные бумаги в 2016 году доход от вложений увеличивается. Это могло произойти за счет увеличения стоимости ценных бумаг. В 2017 году вложения в ценные бумаги увеличились, но это негативно повлияло на доходность и рентабельность. Доходность в 2017 году уменьшилась на 1 872 млн руб., а рентабельность инвестиций в ценные бумаги снизилась на 2% и составила 9%. Можно сделать вывод, что наиболее выгодные вложения в анализируемом периоде были сделаны в 2016 году и составляли 2 717 542 млн руб.

На следующем этапе необходимо проанализировать основные финансовые показатели ПАО «Сбербанк России», расчеты которого представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Основные финансовые показатели ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	Темп прироста 2016 к 2015, %	Темп прироста 2017 к 2016, %
Активы	22706916	21721078	23158919	-4,34	6,62
Прибыль до налогообложения	306899	647895	845885	111,11	30,56
Прибыль после налогообложения	218387	498289	653565	128,17	31,16
Капитал	2658051	3124381	3668107	17,54	17,40

Из таблицы 1 можно увидеть, что в темп прироста в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил -4,34%, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом темп прироста увеличился и составил 6,62%. Прибыль до налогообложения в 2016 году по сравнению с 2015 увеличилась на 111,11%, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом данный показатель также увеличился, но лишь на 30,56%. Такой показатель как прибыль до налогообложения с 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился на 128,17%, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом темп прироста данного показателя составил 31,16%. Капитал в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился на 17,54%, а темп прироста данного показателя в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличился на 17,4%

Далее проведем анализ активов ПАО Сбербанк (таблица 13).

Таблица 13 - Динамика активов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	Темп прироста 2016 к 2015, %	Темп прироста 2017 к 2016, %
1	2	3	4	5	6
Денежные средства	732789	614849	621719	-16,09	1,12
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586685	967162	747906	64,85	-22,67

Окончание таблицы 13

1	2	3	4	5	6
Обязательные резервы	118363	154714	158658	30,71	2,55
Средства в кредитных организациях	355985	347943	299995	-2,26	-13,78
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток	405978	141343	91468	-65,18	-35,29
Чистая ссудная задолженность	16869803	16221622	17466111	-3,84	7,67
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2316357	2269613	2717865	-2,02	10,94
Требования по текущему налогу на прибыль	19774	8124	372	-58,91	-95,41
Отложенный налоговый актив			21311		
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	536732	691906	664465	28,91	-3,97
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436472	455961	645442	4,47	41,56
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		8077	11365		40,71
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	477355	469121	483556	-1,72	3,08
Прочие активы	505717	217264	251808	-57,04	15,90
Всего активов	22706916	21721078	23158919	-4,34	6,62

Проанализировав активы ПАО Сбербанк можно сказать, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло снижение денежных средств на 16,09%. В 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло увеличение показателя средств кредитных организаций в ЦБ РФ на 65,85%, а в 2017 году по сравнению с 2015 годом произошло снижение данного показателя на 22,67%.

Обязательные резервы в 2016 году увеличились на 30,71%. Средства в кредитных организациях в 2017 году снизились на 13,78%. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток снижались за весь исследуемый период. В 2016 году по сравнению с 2015 годом они уменьшились на 65,18%, а в 2017 на 35,29%. Значительное снижение произошло в 2016 и 2017 годах требований по текущему налогу на прибыль и составили 58,91% и 95,41% соответственно. Показатель инвестиции в дочерние

предприятия зависимые организации увеличился в 2016 году на 28,91%. В 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло снижение прочих активов на 57,04%, а в 2017 году произошло увеличение данного показателя на 15,9%. Всего активы в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились на 4,34%, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 6,62%.

Проанализируем структуру активов ПАО Сбербанк в таблице 14.

Таблица 14 – Структура активов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015 год	Уд. вес, %	2016 год	Уд. вес, %	2017 год	Уд. вес, %
Денежные средства	732789	3,23	614849	2,83	621719	2,68
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586685	2,58	967162	4,45	747906	3,23
Обязательные резервы	118363	0,52	154714	0,71	158658	0,69
Средства в кредитных организациях	355985	1,57	347943	1,60	299995	1,30
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток	405978	1,79	141343	0,65	91468	0,39
Чистая ссудная задолженность	16869803	74,29	16221622	74,68	17466111	75,42
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2316357	10,20	2269613	10,45	2717865	10,87
Требования по текущему налогу на прибыль	19774	0,09	8124	0,04	372	0,00
Отложенный налоговый актив					21311	0,09
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	536732	2,36	691906	3,19	664465	2,87
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	436472	1,92	455961	2,10	645442	2,79
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			8077	0,04	11365	0,05
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	477355	2,10	469121	2,16	483556	2,09
Прочие активы	505717	2,23	217264	1,00	251808	1,09
Всего активов	22706916	100	21721078	100	23158919	100

В структуре активов ПАО Сбербанк за 2014 год можно увидеть, что наибольший удельный вес в общем объеме активов банка занимают следующие статьи:

– чистая ссудная задолженность 74,29%;

- чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – 10,2%;
- денежные средства – 3,23%;
- средства кредитных организаций в ЦБ РФ – 2,58%;
- инвестиции в дочерние и зависимые организации – 2,36%;
- прочие активы составляют – 2,23%;
- основные средства, нематериальные активы и материальные запасы – 2,1%. Остальные показатели имеют удельный вес менее 2%.

В структуре активов банка в 2016 году наибольший удельный вес от общего объема активов имеют следующие статьи:

- чистая ссудная задолженность – 74,68%;
- чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – 10,45%;
- средства кредитных организаций в ЦБ РФ – 4,45%;
- инвестиции в дочерние и зависимые организации – 3,19%;
- денежные средства – 2,83%;
- основные средства, нематериальные активы и материальные запасы – 2,16%;
- чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения – 2,1%. Остальные показатели имеют удельный вес менее 2%.

В структуре активов ПАО Сбербанк за 2017 год видно, что наибольший удельный вес в общем объеме активов банка занимают следующие статьи:

- чистая ссудная задолженность – 75,42%;
- чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – 10,87%;
- средства кредитных организаций в ЦБ РФ – 3,23%;
- инвестиции в дочерние и зависимые организации – 2,87 %;

- денежные средства – 2,68%;
- основные средства, нематериальные активы и материальные запасы – 2,09%;
- чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения – 2,79%. Остальные показатели имеют удельный вес менее 2%.

Проведем анализ динамики собственных средств банка в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ динамики собственных средств ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	Темп прироста 2016 к 2015, %	Темп прироста 2017 к 2016, %
Средства акционеров	67761	67761	67761	0	0
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0
Резервный фонд	3527	3527	3527	0	0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии до продажи	-46427	39900	54667	-185,94	37,01
Переоценка основных средств	66357	45401	39939	-31,58	-12,04
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений			-18		
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1790493	1945988	2311656	8,68	18,79
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218387	498289	653565	128,17	31,16
Всего источников собственных средств	2328152	2828921	3359148	21,51	18,74

Проведя анализ собственных средств ПАО Сбербанк можно увидеть, что такие показатели как средства акционеров, эмиссионный доход и резервный фонд не менялись и составили 67760844 тыс. руб., 228054226 тыс. руб. и 3527429 тыс. руб. соответственно. Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии до продажи в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 185,94%, в 2017 году произошло увеличение и темп прироста составил 37,1%. Показатель переоценки основных средств снижался за весь исследуемый период, так с 2016 году произошло снижение на 31,58%, а в 2017 году на 12,04%. Значительно в 2016 году увеличился показатель

неиспользованной прибыли (убытка) за отчетный период и темп прироста составил 128,17%. В 2017 году данный показатель также увеличился, но уже не так значительно. Увеличение составило на 31,16%. Всего источники собственных средств в 2016 году по сравнению с 2015 годов увеличились на 21,51%, а в 2017 году темп прироста составил 18,74%.

Далее проведем анализ структуры собственных средств ПАО Сбербанк за 2015-2017 года в таблице 16.

Таблица 16 – Анализ структуры собственных средств ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015 год	Уд. вес, %	2016 год	Уд. вес, %	2017 год	Уд. вес, %
Средства акционеров	67761	2,91	67761	2,40	67761	2,02
Эмиссионный доход	228054	9,80	228054	8,06	228054	6,79
Резервный фонд	3527	0,15	3527	0,12	3527	0,11
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии до продажи	-46427	-1,99	39900	1,41	54667	1,63
Переоценка основных средств	66357	2,85	45401	1,60	39939	1,19
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений					-18	
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1790493	76,91	1945988	68,79	2311656	68,82
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218387	9,38	498289	17,61	653565	19,46
Всего источников собственных средств	2328152	100	2828921	100	3359148	100

Наибольший удельный вес в структуре собственных средств банка в 2015 году заняли следующие показатели:

- нераспределенная прибыль прошлых лет – 76,91%;
- эмиссионный доход – 9,8%;
- неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период – 9,38%.

Остальные показатели имеют удельный вес менее 3%.

Наибольший удельный вес в структуре собственных средств банка в 2016 году заняли те же показатели, что и в предыдущем году, но произошло изменение веса показателя, а именно:

- нераспределенная прибыль прошлых лет – 68,79%;

– неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период –17,61%;
– эмиссионный доход –8,06%. Остальные показатели имеют удельный вес менее 3%.

В 2017 году в структуре собственных средств ПАО Сбербанк не произошло значительных изменений. Наибольший удельный вес следующие показатели

– нераспределенная прибыль прошлых лет – 68,82%;
– неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период –19,46%;
– эмиссионный доход –6,79%. Остальные показатели имеют удельный вес менее 3%.

Проанализируем динамику пассивов банка в таблице 17.

Таблица 17 – Анализ динамики пассивов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	Темп прироста 2016 к 2015, %	Темп прироста 2017 к 2016, %
1	2	3	4	5	6
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	768989	581160	591164	-24,43	1,72
Средства кредитных организаций	618364	364499	464300	-41,05	27,38
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17722423	16881989	17742620	-4,74	5,10
Вклады физических лиц, в том числе ИП	10221285	10937747	11777377	7,01	7,68
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228167	107587	82401	-52,85	-23,41
Выпущенные долговые обязательства	647694	610932	575341	-5,68	-5,83
Обязательство по текущему налогу и прибыль	5404	5772	11241	6,80	94,77
Отложенное налоговое обязательство	93348	17878		-80,85	-100,00

1	2	3	4	5	6
Прочие обязательства	256567	280194	270018	9,21	-3,63
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон	37805	42146	62687	11,48	48,74
Собственный капитал	2328153	2828921	3359148	21,51	18,74
Всего обязательств	22706916	21721078	23158919	-4,34	6,62

В анализе привлеченных средств ПАО Сбербанк видно, что в 2016 году произошло снижение показателя кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ на 24,43%, но уже в 2017 году произошло незначительное увеличение и темп роста составил 1,72%. Значительное снижение на 41,05% произошло в 2016 году по показателю средства кредитных организаций, но в 2017 году данный показатель увеличился и темп прироста составил 27,28%. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток уменьшились в 2016 году на 52,85%, а в 2017 году снижение показателя продолжилось и темп прироста составил -23,41%. Также и показатель отложенное налоговое обязательство снижался за весь исследуемый период. В 2016 году он снизился на 80,85%, а в 2017 году показатель снизился на 100%. Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон в исследуемых периодах увеличивался с каждым годом. В 2016 году он увеличился на 11,48%, а в 2017 году темп прироста составил 48,74%. Если говорить об общей сумме обязательств, то нужно отметить, что в 2016 году произошло снижение на 4,34%, а в 2017 году произошло возрастание на 6,62%.

Далее рассмотрим анализ структуры привлеченных средств в банке в таблице 18.

Таблица 18 – Анализ структуры пассивов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	Уд. вес, %	2016	Уд. вес, %	2017	Уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	768989	3,39	581160	2,68	591164	2,55
Средства кредитных организаций	618364	2,72	364499	1,68	464300	2,00
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17722423	78,05	16881989	77,72	17742620	76,61
Вклады физических лиц, в том числе ИП	10221285	45,01	10937747	50,36	11777377	50,85
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228167	1,00	107587	0,50	82401	0,36
Выпущенные долговые обязательства	647694	2,85	610932	2,81	575341	2,48
Обязательство по текущему налогу и прибыль	5404	0,02	5772	0,03	11241	0,05
Отложенное налоговое обязательство	93348	0,41	17878	0,08		
Прочие обязательства	256567	1,13	280194	1,29	270018	1,17
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон	37805	0,17	42146	0,19	62687	0,27
Собственный капитал	2328153	10,25	2828921	13,02	3359148	14,5
Всего обязательств	22706916	100	21721078	100	23158919	100

В структуре привлеченных средств ПАО «Сбербанк» наибольший удельный вес в 2015 году имеют следующие показатели:

– средства клиентов, не являющихся кредитными организациями – 78,05%,

в том числе: вклады физических лиц и ИП – 45,01%;

- собственный капитал – 10,25%;
- кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ – 3,39%;
- выпущенные долговые обязательства – 2,85%;
- средства кредитных организаций – 2,72%. Остальные показатели имеют вес менее 2%.

В структуре привлеченных средств ПАО Сбербанк наибольший удельный вес в 2016 году имеют следующие показатели:

– средства клиентов, не являющихся кредитными организациями – 77,72%,

в том числе вклады физических лиц и ИП – 50,36%;

- собственный капитал – 13,02%;
- кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ – 2,68%;
- выпущенные долговые обязательства – 2,81%. Остальные показатели имеют вес менее 2%.

В структуре привлеченных средств ПАО Сбербанк наибольший удельный вес в 2017 году имеют следующие показатели:

– средства клиентов, не являющихся кредитными организациями – 76,61%,

в том числе вклады физических лиц и ИП – 50,85%;

- собственный капитал – 14,5%;
- кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ – 2,55%;
- выпущенные долговые обязательства – 2,48%;
- средства кредитных организаций – 2%. Остальные показатели имеют вес менее 2%.

2.3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО СБЕРБАНК

В данной работе оценка финансовой устойчивости будет проведена по методике ПАО «Сбербанк России», описанная в первой главе.

В первую очередь необходимо рассчитать значения коэффициентов, характеризующих капитал и ссуды банка (согласно рекомендациям ЦБ РФ). В данную группу входят коэффициенты: показатель общей достаточности капитала и показатель оценки качества капитала. Также оцениваются показатели, характеризующие ссуды, однако из-за нехватки аналитической информации, находящейся в открытом доступе, невозможно оценить данные показатели. В связи с этим оцениваем только капитал банка. Полученные результаты поместим в таблицу 19.

Таблица 19 – Показатель общей достаточности капитала ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатель	2015	2016	2017
Собственный капитал	1658051	1924381	2168107
Активы	22706916	21721078	23158919
Безрисковые активы	168510	18209	18975
Общая достаточность капитала	13,59	11,28	10,67

Исходя из полученных значений, общей достаточности капитала видим, что за анализируемые даты собственные средства банка обеспечивают рискованные активы на 13,59%, 11,28% и 10,67% соответственно. За 2017 год коэффициент достаточности капитала снизился, то есть произошло уменьшение вложения в рискованные активы, увеличилась доля безрисковых активов. В идеале, большинство ученых-экономистов утверждают, что необходимо, чтобы собственный капитал имел возможность в случае банкротства банка полностью покрыть обязательства. Однако на практике данные значения не достижимы, потому что они не сочетаются с сутью банковской деятельности. В данном

случае, капитал банка является достаточным ($\min=10\%$). Банковские средства работают.

Следующий коэффициент по оценке капитала банка, используемый во внутренней методике ПАО Сбербанк – показатель оценки качества капитала. Результаты расчетов также приведены в таблице 20.

Таблица 20 – Показатели качества капитала ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Основной капитал	1756562	2268723	2637819
Дополнительный капитал	901489	855658	1030288
Качество капитала	51,32	37,72	39,06

Исходя из полученных значений, видим, что коэффициент качества капитала составляет за рассматриваемые периоды 51,32%, 37,72% и 39,06% соответственно. Колебания данного показателя за все оцениваемые периоды были достаточно значительными. Данный коэффициент показывает, какая доля капитала 1 уровня содержится в общем объеме всего капитала банка.

Следующим элементом, характерным для методики ПАО «Сбербанк», является оценка ликвидности (она также проводится согласно рекомендациям Банка России). Нужно рассчитать показатели мгновенной и текущей ликвидностей. Данные представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Динамика показатели ликвидности «ПАО Сбербанк» за 2015-2017 гг., %

Показатель	2015	2016	2017
Мгновенная ликвидность	110,2	217,84	161,889
Текущая ликвидность	150,53	297,88	264,895

Оценивая полученные значения, видим, что за все рассматриваемые периоды показатели ликвидности находились в норме. Что касемо показателей мгновенной ликвидности, то можно сказать, что риск потери ликвидности ПАО

Сбербанк в течение одного операционного дня за оцениваемые периоды отсутствует. Также, исходя из значений текущей ликвидности, делаем вывод, что риск потери ликвидности банком в ближайшие 30 дней также отсутствует.

Далее согласно методике ПАО Сбербанк необходимо перейти к оценке эффективности деятельности банка. Для этого нужно рассчитать показатели рентабельности. Первый показатель соответствует рентабельности капитала (ROE). Далее оцениваем показатель рентабельности активов (ROA). Полученные данные отражены в таблице 22.

Таблица 22 – Коэффициенты эффективности ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Балансовая прибыль	306899	647895	845886
Собственный капитал	2658051	3124381	3668107
Чистые активы	9451149	11433147	12606605
ROE	11,55	20,74	23,06
ROA	3,25	5,67	6,71

Исходя из значений ROE за анализируемые периоды, видно, что на каждый рубль, вложенный в собственные средства, приходилось 11,55 коп., 20,74 коп. и 23,06 коп. прибыли соответственно. У данного показателя наблюдалась положительная динамика, что говорит о том, что собственный капитал с каждым оцениваемым периодом приносил все больше прибыли. Из подсчетов видно, что значение показателей ROA имело резкое увеличение в последнем периоде. Посчитанные значения находились в допустимых границах. Получаем, что на каждый рубль, потраченный на формирование чистых активов, приходилась прибыль в размере 3,25 коп., 5,67 коп. и 6,71 коп. соответственно.

Далее рассчитываем коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов (таблица 23), соотношения процентных доходов и

расходов (таблица 24), коэффициент эффективности затрат (таблица 25) и операционную эффективность (таблица 26).

Таблица 23 – Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Комиссионный доход	297701	360619	422337
Процентный доход	858433	1201559	1301788
Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов	34,68	30,01	32,44

Получаем, что соотношения безрискового и рискованного доходов в ПАО Сбербанк за 2015 – 2017 годы было соответственно равно 34,68%, 30,01% и 32,44%. Данный показатель оценивает соотношение уровней безрискового и рискованного доходов. Для стран с переходной экономикой желательно иметь как можно большее соотношение оцениваемых доходов для обеспечения надежности банковской деятельности.

Таблица 24 – Коэффициент соотношения процентных доходов и расходов ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Процентный доход	858432	1201559	1301788
Процентный расход	1132363	878207	730382
Коэффициент соотношения процентных доходов и расходов	0,76	1,37	1,78

В итоге получаем результат, что соотношения процентных доходов и расходов в ПАО «Сбербанк» за 2015-2017 годы были соответственно равны 0,76, 1,37 и 1,78. Данный показатель оценивает возможность кредитной организации зарабатывать прибыль от основной деятельности. Значения показателя находятся на очень высоком уровне.

Таблица 25 – Коэффициент эффективности затрат ПАО «Сбербанк России» за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Доходы всего	1631022	1935863	2236549
Расходы всего	1564893	1793456	1934628
Коэффициент эффективности затрат	0,96	0,93	0,87

Исходя из полученных значений видим, что коэффициент эффективности затрат в ПАО «Сбербанк» за 2015-2017 годы был соответственно равен 0,96, 0,93 и 0,87. Данный показатель оценивает эффективность коммерческого банка в целом. Значения оцениваемого показателя от периода к периоду снижаются, это говорит о том, что Сбербанк ведет правильную политику управлениями расходами.

Таблица 26 – Коэффициент операционной эффективности ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017
Операционные доходы	1900425	2210029	2015746
Операционные расходы	650831	764716	714804
Коэффициент операционной эффективности	2,92	2,89	2,82

Получаем, что в своей деятельности ПАО Сбербанк имел коэффициент операционной эффективности за анализируемые периоды равным 2.92, 2.89 и 2.82 соответственно. Банк может полностью покрыть существующие расходы от операционной деятельности за счет операционных доходов. Деятельность «Сбербанка» носит эффективный характер.

Следующим этапом в оценке финансового состояния банка внутренняя методика учитывает расчет обязательных нормативов, разработанных ЦБ РФ для коммерческих банков. Данные по значениям нормативов и полученным данным представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Обязательные нормативы ПАО Сбербанк за 2015-2017 гг.

Норматив (%)	2015	2016	2017	Норма (%)
H1	11,89	13,71	14,967	≥ 8
H2	110.2	217,84	161,889	≥ 15
H3	150.53	2297,88	264,895	≥ 50
H4	65.4	55,31	57,52	≤ 120
H6	17,95	16,97	16,58	≤ 25
H7	195.970	129,62	109,698	≤ 800
H9.1	0	0	0	≤ 50
H10.1	0,76	0,52	0,383	≤ 3
H12	10,53	15,22	13,873	≤ 25

Исходя из полученных значений, видим, что каждый из оцениваемых нормативов лежит в необходимых границах. Это говорит о том, что коммерческий банк соблюдает все требования Банка России. Его финансовое состояние находится под контролем.

Также внутренняя методика ПАО Сбербанк включает в себя оценку рисков и менеджмента. Однако проведение данных операций не представляется возможным в связи с тем, что необходимые для оценки данные не публикуются в открытый доступ.

Подводя итог оценке деятельности ПАО Сбербанк России на основе внутренней методики (на основе системы коэффициентов), можно сделать вывод, что по всем оцениваемым параметрам результаты функционирования банка находятся в норме. В ходе оценки мы получили достаточно высокие значения основных коэффициентов. Видно, что у ПАО Сбербанк выбрана правильная стратегия развития, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. Результаты, полученные ранее при оценке положения банка на рынке, а также оценке структуры активов-пассивов,

доходов-расходов, прибыли полностью совпадают с коэффициентной оценкой. Во всех случаях наблюдается стабильное развитие кредитной организации, что, в свою очередь, положительно сказывается на ее деятельности.

3 ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

Проблема повышения финансовой устойчивости и платежеспособности может решаться двумя путями: во-первых, коррекцией структуры источников финансирования в направлении увеличения более устойчивых и уменьшения самых краткосрочных, а именно кредиторской задолженности и, во-вторых, сокращением потребности в финансовых источниках за счет избавления от неработающих активов и ускорения оборачиваемости работающих. Конкретные меры, которые могут быть предложены банку, следующие:

– увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли. Разработка дивидендной политики, обеспечивающей развитие банка за счет нераспределенной прибыли;

– увеличение уставного капитала собственниками и третьими лицами. Дополнительная эмиссия по закрытой или открытой подписке для акционерных обществ;

– предоставление безвозмездной финансовой помощи учредителями; предоставление банку учредительных займов, желательно долгосрочных. Формально эта мера не улучшает структуру баланса, поскольку увеличивает обязательства банка, но фактически устойчивость бизнеса растет, поскольку увеличиваются средства участников в структуре финансирования; привлечение банковских кредитов, желательно долгосрочных;

– прекращение обязательств путем:

1) предоставления взамен исполнения обязательства отступного (уплата денег, передача имущества). Размер, сроки и порядок предоставления отступного устанавливаются сторонами;

2) обмена требований на доли в уставном капитале, при котором кредиторы банка становятся ее участниками;

3) новации обязательства, при которой обязательство прекращается соглашением сторон о замене первоначального обязательства, существующего между ними, другим обязательством между теми же лицами, предусматривающим иной предмет или способ исполнения;

4) заключение договора уступки права требования в обмен на принятие долга (обязательство погасить кредиторскую задолженность). Одновременно снижаются две задолженности (дебиторская и кредиторская);

– переоценка основных средств, с целью увеличения их стоимости. Эта мера формально увеличивает финансовую устойчивость банка, поскольку в результате увеличивается стоимость основных средств и величина добавочного капитала (составляющая собственного капитала банка).

Для оценки конкурентоспособного потенциала банка необходимо чтобы банк при осуществлении своей деятельности было финансово устойчиво. Однако, восстановить равновесие можно за счет следующих мероприятий:

– наращивать темпы роста текущих активов, оборотных средств по сравнению с темпами роста краткосрочных пассивов;

– наращивать долю собственных источников средств за счет привлечения дополнительного капитала: увеличение уставного капитала за счет увеличения добавочного капитала;

– направлять чистую прибыль в фонды накопления, наращивать темпы производства и увеличивать объем продаж;

– поиск внутренних резервов улучшения финансового состояния и финансовых показателей: снижение остатков готовой продукции, сырья, ликвидация дебиторской задолженности. Это позволит высвободить дополнительные денежные средства, которые позволят получить

дополнительный объем реализации и экономический эффект в виде дополнительной прибыли.

На основании вышеизложенного ПАО Сбербанк можно рекомендовать увеличение такого кредитного инструмента финансирования объемов продаж за счет использования инвестиций, как лизинг.

В настоящее время лизинговые операции совершаются банком, но в достаточно небольших объемах. Несмотря на определенный рост лизинговых операций, доля лизинга в совокупных инвестициях банка незначительна. Лизинг – один из методов, способствующих модернизации производства и ускорению трансформации капитала из ссудного в производственный [44].

Финансовый лизинг – предоставление имущества во временное владение и пользование (финансовую аренду) клиентам лизингополучателям, для осуществления ими предпринимательской деятельности, с последующей передачей этого имущества в собственность по окончании срока договора лизинга и при условии выплаты, всех обусловленных договором лизинга платежей. Лизинг может быть использован для финансирования проектов, связанных с расширением уже существующего бизнеса, повышения конкурентоспособности и качества производимой продукции и т.п. Активность банков в сфере лизинга отражает объективный процесс универсализации их деятельности и развития многосторонних связей со всеми отраслями экономики. Размывание границ двух зон банковской деятельности кредитной и инвестиционной усилилось. Лизинг позволил повысить гарантии кредитов, поскольку банк остается собственником техники, сданной им в лизинг.

Рассмотрим вариант использования лизинга как кредитного инструмента финансирования инвестиций в ПАО Сбербанк. По закону ПАО Сбербанк может участвовать в лизинговой сделке как лизингодатель (предварительно купив за свой счет передаваемое в лизинг имущество) и как кредитор лизинговой компании. В лизинговых сделках ПАО Сбербанк рекомендуется выступать со

стороны, финансирующей лизинговую сделку (а не непосредственного лизингодателя), при этом, а качестве лизингодателя будет выступать лизинговая компания.

Рассмотрим схему этапов участия ПАО Сбербанк в лизинговой сделке на рисунке 11.

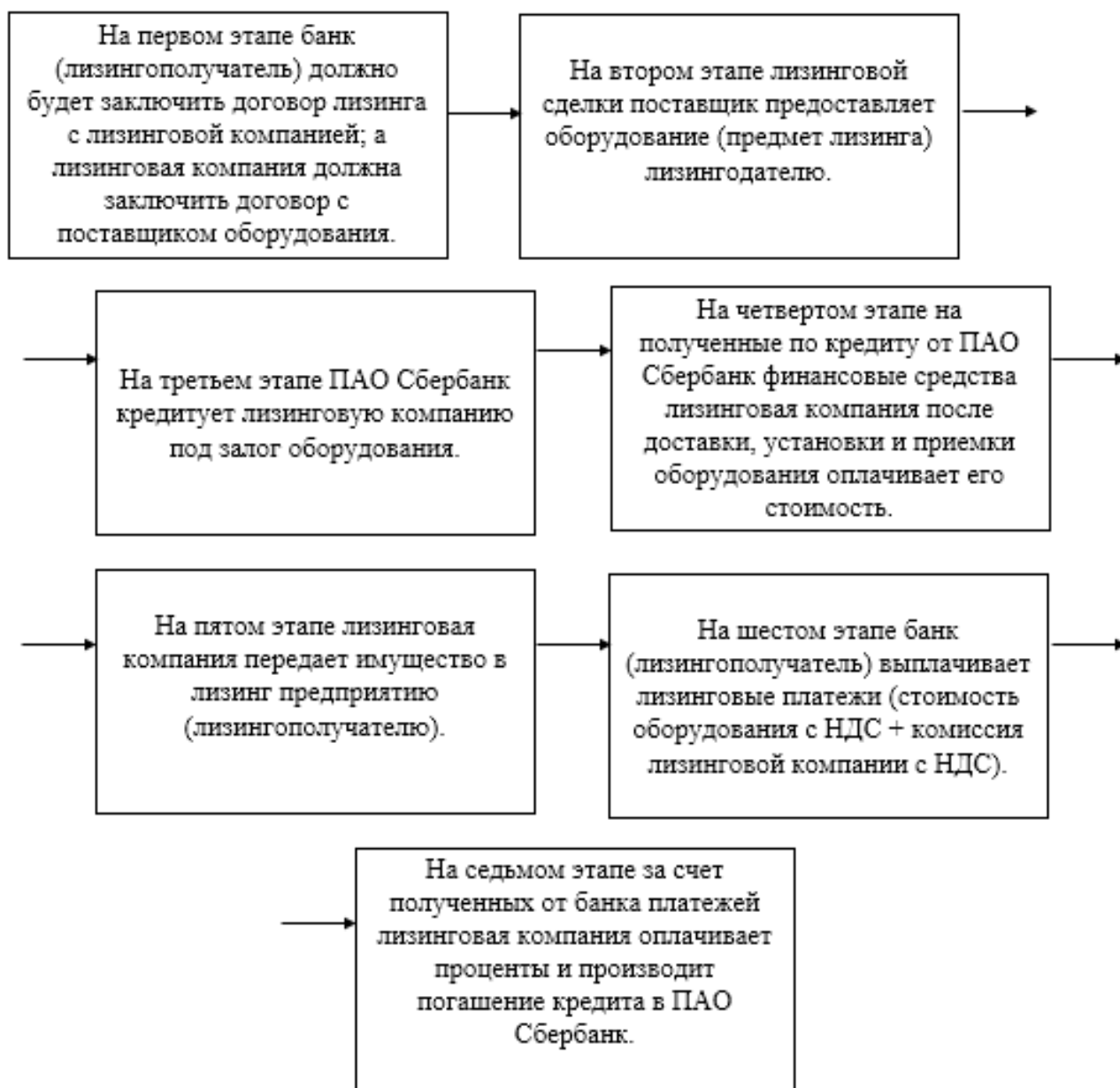


Рисунок 11 – Этапы участия в лизинговой сделке

При использовании лизинга ПАО «Сбербанк» рекомендуется финансировать лизинговые компании под конкретную лизинговую сделку, а в

качестве обеспечения лизинговых сделок принимать залог имущества, переданного в лизинг.

Кроме того, Сбербанку важное внимание следует уделять оценке возможности финансирования лизинговых компаний. При этом решение о финансировании следует принимать на основе анализа финансового состояния не только лизинговых компаний, но и лизингополучателей.

При принятии решения о кредитовании лизинговых сделок ПАО Сбербанк должен будет учитывать следующие факторы:

- финансовое состояние лизинговых компаний и лизингополучателей;
- качество кредитуемого проекта и перспектива развития бизнеса лизингополучателя;
- положение лизингополучателя на рынке и состояние отрасли;
- кредитная история лизинговой компании и лизингополучателя и их деловая репутация;
- наличие обеспечения.

Исходя из среднерыночных показателей, ПАО «Сбербанк» рекомендуется установить минимальную сумму кредита – 300 тысяч рублей, максимальный размер кредита – до 20 миллионов рублей. Срок лизинга установить от 1 до 5-ти лет.

Размер платежей и срок договора ПАО «Сбербанк» рекомендуется устанавливать индивидуально для каждой сделки в зависимости от типа приобретаемого имущества и с учетом пожеланий лизинговой компании.

Авансовые платежи по договору лизинга должны составлять 10-30% от стоимости имущества. Среднее годовое удорожание стоимости имущества, финансируемого ПАО Сбербанк, должно будет определяться в зависимости от вида имущества и сроков договора индивидуально для каждой сделки.

ПАО Сбербанк может устанавливать следующие варианты платежей для лизинговых компаний: ежемесячно равными суммами, неравномерные

платежи, платежи с учетом сезонности работы Лизингополучателя. Кроме того, для повышения лояльности клиентов ПАО Сбербанк мог бы предоставлять отсрочку уплаты платежей на время поставки оборудования и проведения монтажных работ.

Таким образом, ПАО «Сбербанк» можно рекомендовать увеличение объемов продаж за счет использования такого кредитного инструмента финансирования инвестиций, как лизинг.

Кроме того, как уже было отмечено, в настоящее время за анализируемый период 2015-2017 гг. при увеличении вложений в ценные бумаги сокращается доход от них, и соответственно, снижается рентабельность инвестиций в ценные бумаги ПАО «Сбербанк» с 11 % в 2016 году до 9% в 2017 году.

Именно поэтому рекомендуется уровень вложений ПАО «Сбербанк» в ценные бумаги оставить на уровне 2016 года (2 717,5 млрд руб.), а темп прироста, который составил 21% дополнительно направить на лизинговые сделки сроком на 36 месяцев (3 года). Тогда сумма вложений составит 571,9 млрд руб. Средний рыночный процент по лизинговым сделкам - 14%.

Для оценки эффективности предложенного проекта ПАО «Сбербанк» рекомендуется использовать три основных показателя:

- чистый приведенный доход (NPV);
- индекс доходности (PI);
- дисконтированный период окупаемости (DPP).

Чистый приведенный доход позволяет получить показатель конечного эффекта инвестиционной деятельности в абсолютном выражении. Под чистым приведенным доходом понимается разница между приведенными к настоящей стоимости (путем дисконтирования), суммой денежных поступлений за период эксплуатации инвестиционного проекта и суммой инвестированных в его реализацию средств. Если денежные средства инвестируются одновременно в течение года (например, капитальные вложения на приобретение и установку

нового оборудования), то чистый приведенный доход (чистая текущая стоимость NPV) может быть рассчитана по формуле:

$$NPV = PV - I, \quad (28)$$

где PV – настоящая стоимость денежных поступлений (доходов) от инвестиций после дисконтирования;

I – сумма инвестиций (капиталовложений), направленных на реализацию проекта.

Настоящая стоимость денежных поступлений (Present Value, PV) определяется:

$$PV = \frac{FV}{(1+r)^t}, \quad (29)$$

где FV – будущая стоимость денежных поступлений от инвестиций (Future Value);

r – ставка дисконтирования, доли единицы;

t – расчетный период, число лет (месяцев).

Принимаемая дисконтная ставка (r) для определения PV выбирается в зависимости от срока реализации инвестиционного проекта, среднегодового темпа инфляции и уровня риска. Чем выше срок реализации инвестиционного проекта, тем выше уровень риска и более высокая ставка дисконтирования.

Для оценка эффективности реализации инвестиционного проекта в условиях инфляции необходимо прежде всего определить ставку дисконтирования с учетом инфляции (r) по формуле:

$$r = r_0 + r_0 \times T + T, \quad (30)$$

где r_0 – ставка дисконтирования без учета инфляции в год;

T – среднегодовой темп инфляции, выражаемый в десятичной дроби.

Формула простых процентов применяется, если начисляемые на вклад (в нашем случае инвестиции) проценты причисляются только в конце срока инвестиций или вообще не причисляются, а переводятся на отдельный счет, т.е. расчет простых процентов не предусматривает капитализации процентов.

Формула простых процентов по вкладам выглядит так:

$$S = P \times \left(1 + \frac{I \times t}{K \times 100} \right), \quad (31)$$

где S – сумма денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита. Она состоит из первоначальной суммы размещенных денежных средств, плюс начисленные проценты;

I – годовая процентная ставка t – количество дней начисления процентов по привлеченному вкладу;

K – количество дней в календарном году (365 или 366);

P – первоначальная сумма привлеченных в депозит денежных средств.

Получаем:

$$S = 571945 \times \left(1 + \frac{14 \times 365 \times 3}{365 \times 100} \right) = 812218 \text{ млн руб.}$$

Основные данные для расчета:

– период реализации t – 3 года;

– доходы по годам: 1 год – 270739 млн руб., 2 год – 270739 млн руб., 3 год – 270739 млн руб.;

– объем инвестиций в проект – 571945 млн руб.;

– ставка дисконтирования без учета инфляции в год r_0 – 0,08;

– среднегодовой темп инфляции $T = 0,065$ (по итогам 2016 года).

Определим ставку дисконтирования с учетом инфляции:

$$r = 0,08 + 0,08 \times 0,065 + 0,065 = 0,1502$$

С учетом рассчитанной ставки дисконтирования (r) находим чистый приведенный доход (NPV). Для этого сначала определим настоящую стоимость денежных потоков.

Расчет настоящей стоимости денежных потоков приведен в таблице 28.

Таблица 28 – Расчет настоящей стоимости денежных потоков по инвестиционному проекту, млн руб.

Годы	Будущая стоимость денежных потоков от инвестиций	Дисконтный множитель при ставке 15%	Настоящая стоимость денежных потоков
1-й	270739	0,870	235543
2-й	270739	0,756	204679
3-й	270739	0,658	178147
Итого	812218	-	618369

С учетом рассчитанной настоящей стоимости денежных потоков определим чистый приведенный доход.

$$NPV = 618369 - 571945 = 46424 \text{ млнруб.}$$

Индекс доходности (PI) рассчитывается по формуле:

$$PI = \frac{PV}{I}, \quad (32)$$

где PV – сумма денежного потока в настоящей стоимости;

I – сумма инвестиционных средств, направленных на реализацию инвестиционного проекта (при одновременности вложений также приведенная к настоящей стоимости).

Рассчитаем данный показатель нашего проекта:

$$PI = \frac{618369}{571945} = 1,08$$

Если значение $PI \leq 1$, то проект должен быть отвергнут в связи с тем, что он не принесет дополнительного дохода инвестору. В нашем случае проект эффективен.

Дисконтированный период окупаемости инвестиций (DPP) определяется по формуле:

$$DPP = \frac{I}{PV_t}, \quad (33)$$

где DPP – дисконтированный период окупаемости, число лет;

I – сумма инвестиций, направленных на реализацию проекта;

PV_t – средняя величина денежных поступлений в периоде t .

Рассчитаем значение показателя DPP. Определим (PV_t) как среднегодовую стоимость денежного потока в настоящей стоимости.

$$PV_t = \frac{618369}{3} = 206123 \text{ млн руб.}$$

Тогда:

$$DPP = \frac{571945}{206123} = 2,77 \text{ лет}$$

Расчетные данные подтверждают эффективность совершенствования инвестиционной деятельности ПАО Сбербанк.

На данном этапе необходимо спрогнозировать доходность собственного портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк» на 2018-2019 гг. (таблица 29).

Таблица 29 – Доходность собственного портфеля ценных бумаг 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг., млрд руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Вложения в ценные бумаги	2906	2717,5	3289,4	3354,4	3546,1
Доходы от вложения в ценные бумаги	293,1	298,4	296,4	299,3	300,9
Рентабельность инвестиций в ценные бумаги, %	9,9	10,9	9	8,9	8,5

Из данных таблицы 29 можно увидеть, что рентабельность вложений в каждом последующем периоде, начиная с 2016 года, снижается, что негативно отражается на финансовой устойчивости банка.

После введения, предложенного автором мероприятия, ситуация меняется (таблица 30).

Таблица 30 – Доходность собственного портфеля ценных бумаг 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг. с учетом предложенного мероприятия, млрд руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Вложения в ценные бумаги	2906	2717,5	3289,4	2717,5	2717,5
Доходы от вложения в ценные бумаги	293,1	298,4	296,4	299,3	300,9
Рентабельность инвестиций в ценные бумаги, %	9,9	10,9	9	11	11,1

Из таблицы 30 видно, что при уровне вложений 2016 года в 2018-2019 гг., рентабельность инвестиций в ценные бумаги возрастает.

Доходы от инвестиций в ценные бумаги влияют на операционные доходы банка, следовательно, необходимо рассчитать коэффициент операционной эффективности без учета предложенного мероприятия (таблица 31).

Таблица 31 – Коэффициент операционной эффективности 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Операционные доходы	1900425	2210029	2015746	2157388	2215049
Операционные расходы	650831	764716	714804	774689	806076
Коэффициент операционной эффективности, %	2,92	2,89	2,82	2,78	2,75

Из таблицы 31 видно, что коэффициент операционной эффективности снижается с 2016 года, что отрицательным образом влияет на финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк».

После введения, предложенного автором мероприятия, ситуация меняется (таблица 32).

Таблица 32 – Коэффициент операционной эффективности 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг. с учетом предложенного мероприятия, млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Операционные доходы	1900425	2210029	2015746	2157387	2157387
Операционные расходы	650831	764716	714804	752089	746076
Коэффициент операционной эффективности, %	2,92	2,89	2,82	2,87	2,89

Из таблицы 32 видно, что с учетом предложенного автором мероприятия, коэффициент операционной эффективности возрастает, что благоприятно для финансовой устойчивости банка.

Лизинговые операции входят в комиссионные доходы банка, следовательно, необходимо рассчитать комиссионные доходы банка и коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов без учета предложенных автором мероприятий (таблица 33).

Таблица 33 – Коэффициент соотношения комиссионного 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг., млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Комиссионный доход	297701	360619	422337	484855	547173
Процентный доход	858433	1201559	1301788	1563949	1785627
Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов	34,7	30	32,4	31	30,6

Из таблицы 33 видно, что комиссионные доходы растут, что благоприятным образом влияет на финансовую устойчивость, а вот коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов в прогнозном периоде снижается, что негативно сказывается на финансовой устойчивости. Если применить предложенное автором мероприятие, то ситуации немного изменится (таблица 34).

Таблица 34 – Коэффициент соотношения комиссионного 2015-2017 гг. и на прогнозный период 2018-2019 гг. с учетом предложенных автором мероприятий, млн руб.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Комиссионный доход	297700	360618	422337	657880	862559
Процентный доход	858433	1201559	1301788	1563949	1785627
Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов	34,7	30	32,4	42	48,3

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что предложенное автором мероприятие имеет смысл и с его помощью, возможно, укрепить финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Особенности финансовой устойчивости коммерческого банка в современных экономических условиях

На основании проведенного исследования особенностей финансовой устойчивости коммерческих банков в современных экономических условиях, согласно поставленной цели и задачам в написании работы было установлено следующее.

В первой главе были рассмотрены теоретические основы финансовой устойчивости коммерческих банков, а именно сущность финансовой устойчивости и факторы, влияющие на нее, особенности организации коммерческого банка, правовое регулирование, методы управления и показатели оценки финансовой устойчивости.

Согласно с этим можно сделать следующие выводы:

– множество авторов занимаются теоретическими аспектами финансовой устойчивости коммерческих банков. Раскрывают сущность понятия «финансовая устойчивость»;

– существует много факторов, которые влияют на финансовую устойчивость коммерческих банков;

– деятельность коммерческих банков подкреплена законодательной базой;

– методы управления финансовой устойчивостью были, которые рассмотрены в целом, анализируют финансовое состояние банка, но у рассмотренных методов есть не только преимущества, но и недостатки, поэтому необходимо разработать методику, которая исключала бы все отрицательные стороны.

Во второй главе была дана характеристика ПАО «Сбербанк России», проведен анализ организационно-экономических показателей, а также дана оценка финансовой устойчивости ПАО Сбербанк России».

Анализ показал, что активы коммерческих банков в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизились на 3,54% (2936453 млн. руб.), наибольшее влияние на уменьшение активов банков произошло за счет кредитов, выданных финансовым организациям-резидентам на 67,39% (1118122 млн. руб.). Активы коммерческих банков в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 6,41% (5128584 млн. руб.).

Прибыль текущего года в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 384,29%, это произошло за счет кризисных явлений, которые наблюдались в экономике в 2015 году. Прибыль текущего года в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизилась на 15,06% (140001 млн. руб.).

Объем кредитов, полученных от Банка России в 2016 году по сравнению с 2015 сократился на 49,17% (2637342 млн. руб.). Объем кредитов, полученных от Банка России в 2017 году по сравнению с 2016 сократился на 26,03% (709456 млн. руб.).

Сделан вывод о том, что нестабильная ситуация внутри страны оказывает влияние на финансовые показатели банковской деятельности.

В третьей главе были выявлены проблемы ПАО «Сбербанк России» и были предложены меры по устранению выявленных проблем.

На основании вышеизложенного автором было предложено мероприятие для увеличения объема продаж за счет использования инвестиций – лизинг.

В банке уже существует данная услуга, но она не слишком распространена, так как условия не совсем выгодные.

По данному мероприятию был проведен расчет, где была выявлена рентабельность предложенного мероприятия. Окупаемость составила 2,77 лет, что окупаемость данного предложения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ).
2. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть первая от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. 05.12.2017).
3. Бюджетный Кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. 04.06.2018).
4. Налоговый Кодекс Российской Федерации Часть первая от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. 01.06.2018).
5. Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 04.06.2018).
6. Приказ Минфина России от 29.07.1998 № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (ред. 11.04.2018).
7. Положение Банка России от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (ред. от 04.10.2017).
8. Бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк России» за 2015-2017 гг. // ПАО «Сбербанк России».
9. Буевич С.Ю. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие / С.Ю. Буевич, О.Г. Королев – Москва: КНОРУС, 2014. – 365 с.
10. Ермаков С.Л. Основы организации деятельности коммерческого банка: учебник / С.Л. Ермакова, Ю.Н. Юденкова. – Москва: КНОРУС, 2011. – 397с.

11. Лаврушин О.И. Банковские риски: учебное пособие. / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцевой. Москва: КНОРУС, 2014. – 232 с.
12. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки : учебник. / Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2013. – 575 с.
13. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебник / Е.П. Жарковская. – Москва: Омега-Л, 2015. – 378 с.
14. Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Л.Г.Батракова. – Москва: Логос, 2014. 368 с.
15. Канке А.А., Кошева И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности банка: учеб. пособие / А.А. Канке, И.П. Кошева. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2014. – 288 с.
16. Яценко И.А., Грачева И.И., Королюк Е.В. Анализ деятельности коммерческого банка : учеб. пособие / И.А. Яценко, И.И. Грачева, Е.В. Королюк. – Краснодар: Краснодарский ЦНТИ, 2016. – 2018 с.
17. Лаврушин О.И. Новые модели банковской деятельности в современной экономике : монография / О.И. Лаврушин. – Москва: КноРус, 2015. – 168 с.
18. Белоглазова Г.Н. Банковское дело. / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроликовецкая – Москва: Финансы и статистика, 2014. – 368 с.
19. Горюкова О. В. Модели финансовой устойчивости кредитных организаций. Москва: Директ-Медиа, 2014. – 250 с.
20. Воронин А.С. Национальная банковская система. / КноРус, ЦИПСИР – Москва: 2013. – 424 с.
21. Меркулова Н.С. Современные социально-экономические процессы: проблемы, закономерности, перспективы: монография / Г.Ю. Гуляев. – Пенза: МЦНС «Наука и просвещение», 2018. – 174 с.
22. Николаева Т.П. Финансы банков. Москва: ИЦ ЕФОИ, 2016. – 142 с.

23. Гаспарян А.Т., Жданова Н.В. Повышение финансовой устойчивости кредитных организаций в условиях финансовой нестабильности // Экономические исследования и разработки. – 2017. – №4. – С. 11-120.
24. Охупкин В.П. О роли финансовой безопасности банковской системы в экономической безопасности государства: методологические основы решения // Актуальные проблемы экономики и права. – 2012. – № 3. – С. 182–189.
25. Санджиева Я.А., Пирогова О.Е. Оптимизация структуры капитала в целях повышения эффективности управления финансовыми ресурсами банка // Проблемы современной экономики. – 2016. – №28-1. – С. 1-26.
26. Полякова А.Г., Шалаев В.С. Механизмы государственной активизации венчурного финансирования инновационной деятельности // Экономика и предпринимательство. – 2015. – №1-3. – С. 815 - 820.
27. Галустьян К., Ильина А. Кредитные риски: механизмы оценки и пути снижения. // Банковское дело в Москве – 2014. – №12. – С. 5–8.
28. Власов, С.Н., Рожков, Ю.В. Управление ликвидностью коммерческого банка. // Банковское дело. – 2013. – №9. – С.12–14.
29. Борисова В.Д. Влияние уровня капитализации и риска на эффективность и устойчивость банковского портфеля //Деньги и кредит. – 2011. – № 11. – С. 6–10.
30. Кузмичева И.А., Рахимова Т.Д., Кузмичев Д.И. Принципы кредитной политики коммерческого банка // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2017. – №4 (21). – С. 143-145.
31. Абидова И.К. Особенности функционирования коммерческого банка как системы //Новые технологии. – 2016. – № 4. – С.86-88.
32. Ефименко О.А., Полуяффа Л.В. Анализ стимулирования повышения заработной платы для служащих в коммерческих банках // Актуальные вопросы экономического развития регионов. – 2016. – С. 14-17.

33. Наркевич С.С. Эволюция целей и задач Центральных банков // Российское предпринимательство. – 2016. – №3. – С. 371-380.
34. Мальцева И.Е. Автоматизация деятельности коммерческих банков и функций управления ими // Современная экономика: актуальные вопросы, достижения и инновации. – 2016. – С. 292-294.
35. Муртазин Р.Т. Финансовая устойчивость банка и управление банковскими операциями // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2016. – №6-2. – С. 77-86.
36. Моткова М.А. Дополнительные небанковские сервисы как фактор повышения конкурентоспособности кредитных организаций // Аспирант. – 2015. – №7. – С. 120-123.
37. Кретьева Н.А. Методы управления устойчивостью коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2014. – №30 (606) – С. 33-44.
38. Грачева И.И. Анализ методики оценки финансовой устойчивости коммерческих банков CAMEL // Современное инновационное общество. – 2017. – С. 68-70.
39. Каримов Д.Р. Проблемы формирования рейтинга банков рейтинговыми агентствами // Теория и практика современной науки. – 2016. – №11 (17). – С. 382-385.
40. Новикова А.Б. Сравнительный анализ зарубежных методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка // Знание. – 2017. – 4-3 (44). – С. 60-63.
41. Кретьева Н.А. Методы управления устойчивостью коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2014. – №30 (606) – С. 33-44.
42. Худякова А.С. Совершенствование организации внешнего контроля качества аудита // Экономика. Бизнес. Право. – 2014. – №1. – С 41-47.
43. Юденков Ю.Н. Пашков Р. Российские модели внутреннего контроля // Бухгалтерия и банки. – 2016. – №3. – С. 43-48.

44. Бурлакова О.А., Потапова М.С. Анализ показателей экономической деятельности предприятия на основе бухгалтерского баланса // Вектор экономики. – 2017. – №11 (17). – С.11.
45. Прудникова Альбина Евгеньевна Историческое развитие и сущность лизинга // Научный журнал КубГАУ. – 2014. – №100. – С. 1-19.
46. Басалаев Дмитрий Эдуардович Факторинг как источник финансирования инвестиционной деятельности предприятия // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. – 2014. – №4-1. – С. 48-51.
47. Хачпанов Г.В. Целесообразность форфейтинга как ключевого инструмента финансовых услуг // Финансы и кредит. – 2014. – №9 (585). – С. 61-66.
48. Вотинцева Р. С. Современные теоретические подходы к определению понятия «Финансовая устойчивость коммерческих банков» // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». – 2017. – №3. – С. 44-
49. Крылова Е. В. Пути повышения эффективности деятельности коммерческих банков и их финансовой устойчивости // ГИАБ. – 2015. – №3. – С. 333-337.
50. Филин С.В. Оценка основных факторов, влияющих на финансовую устойчивость коммерческого банка // Вестник ТГУ. – 2016. – №5. – С. 82-90.
51. Байрам У.Р., Парамонов А.В., Зикирияев С.И. Преимущества и недостатки методик оценки финансовой устойчивости коммерческих банков // Символ науки. – 2016. – №6-1. – С. 135-140.
52. Трошин В.А. Методологические подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческих банков // Приволжский научный вестник. – 2017. – №7 (47). – С. 107-111.
53. Можанова И.И., Антонюк О.А. Финансовая устойчивость коммерческих банков и нефинансовых организаций: теоретический и практический аспекты // Финансы и кредит. – 2017. – №4 (580). – С. 36-42.

54. Софронова В.В. Финансовая устойчивость банков в условиях кризиса // Финансы и кредит. –2016. – №20 (692). – С. 24-36.
55. Андреева О. В., Терентьева К. Л. Анализ финансовой устойчивости кредитных организаций Поволжья // ПСЭ. –2017. – №4 (52). – С. 167-171.
56. Сажина Н.С. Методические подходы к построению интегрального показателя устойчивости развития коммерческого банка // Вектор науки ТГУ. – 2017. – №2. – С. 162-166.
57. Мнацакянц Ш.В. Методы анализа и оценки устойчивости финансовой системы банков // Вестник ТГУ. – 2016. – №5. – С. 129-134.
58. Колесников А. М., Пришибилович Т. Б., Кирпичников А. П. Факторно-аналитическая модель оценки финансовой устойчивости банка // Вестник Казанского технологического университета. – 2017. – №18. – С. 314-319.
59. Гоголь Д.А. Проблематика финансовой устойчивости коммерческого банка и методов ее оценки // Вестник ВолГУ. Серия 3: Экономика. Экология. – 2017. – №2. – С. 163-167.
60. Рабаданова Д. А. Управление кредитным риском как основа финансовой устойчивости банковского сектора региона // ПСЭ. – 2016. – №2. – С. 202-205.
61. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. [Электронный ресурс] URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения 18.05.2018).
62. Официальный сайт ПАО Сбербанк. [Электронный ресурс] URL: <http://www.sberbank.com> (дата обращения 18.05.2018).