Факультет экономики и финансов
Кафедра финансов и кредита
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

# ВЫПУСКНАЯ БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Студента _____
(фамилия, имя, отчество)

На тему: «Повышение финансовой устойчивости организации (на примере ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)»
_____
(тема работы)

Руководитель _____
(ученая степень, звание, инициалы и фамилия)

Студент _____
(подпись)

« » июня 2019 г.

Штрих-код

Москва 2019 г.

# ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....5
1.1. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия.....5
1.2. Система показателей, используемых для оценки финансовой устойчивости организации.....10
1.3. Информационная база и методика анализа финансовой устойчивости предприятия.....15
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»).....23
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России».....23
2.2. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ПАО «Сбербанк России».....26
2.3. Анализ платежеспособности и ликвидности ПАО «Сбербанк России»…42
ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ».....60
3.1. Мероприятия по повышения финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».....60
3.2. Экономический эффект от предложенных мероприятий.....67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....72
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....75

# ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях формирования рыночной экономики, для достижения эффективного управления коммерческой организацией, руководителю, учредителю или любому другому специалисту, необходимо обладать достаточными знаниями, чтобы объективно оценивать результаты деятельности предприятия, принимать своевременные решения для успешного руководства, анализировать динамику финансовых результатов деятельности: платежеспособности, конкурентоспособности, кредитоспособности, и в этой связи грамотно планировать и рационально организовывать хозяйственную деятельность предприятия. В связи с этим резко возрастает значение объективной и достоверной бухгалтерской отчетности, поскольку анализ ее показателей позволяет определить истинное положение предприятия как имущественное, так и финансовое.

Большую роль в принятии управленческих решений играет анализ финансовой устойчивости предприятия. Данная информация необходима широкому кругу лиц, заинтересованному в его ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, без которой невозможно принять правильных решений для успешного управления финансово–хозяйственной деятельностью коммерческой организации.

Перечисленными факторами объясняется актуальность выбранной темы исследования.

Степень изученности проблемы. Вопросам анализа финансового положения организации, ее хозяйственной деятельности, посвящены труды отечественных ученых, которыми данная проблема постоянно анализируется, например, М.А. Батьковским, Н.Э. Бабичевой, И.В. Булавой, Д.А. Ендовицким, К.Н. Мингалиевым, Е.В. Негашевым, Н.П. Любушиным, А.И. Галушкиной, Л.В. Козловой, А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным, что лишь подчеркивает сложность рассматриваемой проблемы.

Целью данной работы является анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».

Для реализации данной цели были сформулированы следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты управления финансовой устойчивостью и эффективностью деятельности организации;
- сделать краткое описание банка ПАО «Сбербанк России»;
- проанализировать финансовую устойчивость и эффективность ПАО «Сбербанк России»;
- предложить методы укрепления финансовой устойчивости банка.

Предмет исследования - процесс анализа финансовой устойчивости банка.

Объектом является оценка финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».

Методами исследования являлись общенаучные методы: научное наблюдение, сравнение, измерение, эксперимент, абстрагирование, анализ и синтез, моделирование, индукция и дедукция, восхождение от абстрактного к конкретному; частные и специальные методы: анализ документов, функционально-стоимостной и корреляционный анализ и др.

Информационную основу, для исследования проблем финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов, составляют труды отечественных ученых–экономистов: М.С. Абрютиной, Т.И. Григорьевой, О.В., Молчанова, Г.В. Савицкой, А.Д Шеремета и др.

В теоретической базе исследования взяты за основу труды отечественных авторов, научные статьи, а также данные ПАО «Сбербанк России».

Данная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия

Для экономики Российской Федерации финансовая устойчивость организаций – это основа финансовой стабильности, в связи с чем необходимо выяснить, в чем состоит сущность и понятие данного термина. Ведь она является главной причиной выживаемости организаций. Потому всё больше людей вовлекаются в изучение финансовой устойчивости организаций.

Особенно важно в наше время в условиях рыночной экономики – это независимость организации от кредитов и прочих источников займа. Капитал и собственные средства – залог финансовой устойчивости организации, с учётом, если они больше заёмных средств.

Важно отметить, что финансовая устойчивость – это основа экономической стабильности жизнедеятельности организации, которая может оценить положение предприятия на возможную долгосрочную перспективу и инвестирования.

По мнению Вакулиной М.А., в современном мире, с развитием рыночной экономики, и усилением глобализационных процессов в обществе, круг пользователей учетной информации расширяется. Вместе с тем повышается и интерес к достоверной и объективной информации о финансовом состоянии хозяйствующих субъектов и их деловой активности. Особую важность в бизнесе приобретает однозначность оценки финансового состояния, надежности и конкурентоспособности предприятий–партнеров[1].

В последние годы написано и издано множество учебных пособий, написано немало научно–исследовательских статей по вопросам проведения анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия и вопросам его интерпретации. Множеством авторов раскрывается суть, содержание и

[1] Вакулина М. А. Анализ теоретических подходов к трактовке сущности понятия «финансовая устойчивость предприятия» / Экономика и социум, 2017. – № 5(24). – с. 21–27.

особенности анализа по определению финансового положения предприятия, его устойчивости и платежеспособности.

Финансовая устойчивость – это свойство финансового состояния, которое характеризует финансовую состоятельность предприятия.

Для систематизации теоретических взглядов на проблему «финансовая устойчивость предприятия», авторы выделяют основные подходы к определению данного понятия.

Экономическая устойчивость определенной организации считается макропоказателем, с помощью которого предприниматель узнает о текущем положении вещей в бизнес-проекте. Показатели финансовой устойчивости определяются с небольшой периодичностью и позволяют составить правильную стратегию экономического развития на будущее[2].

Финансовая устойчивость организации представляет собой индикатор стабильности положения предприятия. При помощи существенной (достаточной) доли своего капитала в составе источников финансирования.

Устойчивое предприятие – это экономический объект, который использует заемные средства в разумных пределах, то есть, берет в долг только то, что может вернуть. Для наиболее простого понимания, устойчивость, можно сравнить с платежеспособностью обычного физического лица. Если россиянин берет в кредит сумму большую, чем он способен вернуть – не исключено дальнейшее банкротство. Так и с юридическими лицами. По устойчивости конкретного предприятия определяется стабильность.

Тип финансовой устойчивости напрямую зависит от того, насколько краткосрочные обязательства превышают или не превышают стоимость ликвидных активов. Под ликвидными активами понимаются только

[2] Данилова Н. Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Концепт. – 2017. – № 02 – С. 1–8.

оборотные – то есть те, которые можно довольно быстро превратить в деньги и не ощутить потери по стоимости.

Ликвидные активы – это запасы и незавершенное производство. Если предприниматель решит превратить их в деньги, то деятельность предприятия не пострадает. Под ликвидными активами также понимается дебиторская задолженность, превращение которой в денежный эквивалент считается естественным процессом.

Показатель экономической и финансовой устойчивости дает возможность здраво проанализировать положение компании, и спрогнозировать, как она будет развиваться дальше.

Выше было сказано, что коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается на основе соотношения активов и обязательств. Если после вычета обязательств остается ноль, значит компанию нельзя назвать успешной, более того, ей угрожает банкротство или частичная несостоятельность. Ведь нулевой коэффициент означает буквально то, что после погашения кратковременных обязательств, у предприятия не останется активов[3].

Коэффициент финансовой устойчивости может быть даже отрицательным. Такие показатели говорят о том, что пора бить тревогу, иначе на горизонте появится банкротство. Ну и, наконец, если коэффициент оказался положительным, внимательно проанализируйте его величину. Ведь краткосрочные обязательства на то и являются краткосрочными – быстро меняются. Если коэффициент показывает совсем небольшую разницу между активами и обязательствами, возможно, следует повременить с дальнейшими кредитами и займами, чтобы не оказаться в сложной ситуации.

Современная экономика дает множество возможностей понять, что происходит с предприятием. Поэтому, неудивительно, что такой важный

---

[3] Максимов Д.А., Осельская А.В. Финансовая устойчивость как основополагающий фактор экономической безопасности предприятия / Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2017. – № 6–2. – С. 365–368.

инструмент как просчет устойчивости включает в себя несколько параметров (без формул), свидетельствующих о положении вещей на предприятии.

Абсолютная устойчивость. Если речь идет об абсолютной устойчивости финансового предприятия, то следует говорить даже не о формуле расчета, а о результатах данной операции. Абсолютная финансовая устойчивость – это ситуация, когда все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами.

Другими словами, когда у фирмы вообще нет кредитов, задолженности перед поставщиками и так далее. Такая компания не зависит от внешних средств, она самодостаточная и самостоятельная. Стоит отметить, что абсолютная устойчивость, хотя к ней и стремятся все бизнесмены, встречается очень редко. Эра дешевых, выгодных кредитов повлияла на предпринимательство в целом. Свободные деньги часто расцениваются как возможность уже сегодня расширить производство, выйти на новый рынок, повысить производительность и т.д.

Нормальная финансовая устойчивость – это то, к чему должны стремиться все предприниматели. Это тот самый баланс, позволяющий быть на плаву и пользоваться привлеченными средствами. Математически нормальные показатели устойчивости можно показать таким неравенством: сумма запасов и затрат < оборотные средства + долгосрочные пассивы (сумма запасов и затрат меньше оборотных средств и пассивов)[4].

Если оборотные средства и пассивы долгосрочного характера имеют меньшую величину, чем совокупность запасов, затрат, оборотных средств, долгосрочных пассивов и краткосрочных займов, то стоит говорить о неустойчивом положении.

Экономисты утверждают, что о неустойчивом характере деятельности свидетельствуют определенные маркеры. Например, нарушение

[4] Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 176 с.

платежеспособности (пополнение источников собственных средств, сокращение дебиторской задолженности, ускорение оборачиваемости запасов и некоторые другие негативные тенденции).

Коэффициент устойчивости, при этом, имеет отрицательное значение.

Показатели неустойчивого положения, просчитанные по образцу, свидетельствуют о положении компании на рынке и о том, как скоро она столкнется с неприятностями. Неустойчивость характеризуется последствиями.

Одним словом, очень скоро неустойчивое предприятие может перестать быть надежным партнером как для собственных работников, так и для контрагентов.

Кризисное финансовое положение – тревожный звонок для компании.

Тип экономической и финансовой устойчивости кризисного плана говорит о том, что нужно срочно предпринимать действия по спасению ситуации. Следует начать переговоры с кредиторами, привлечь все возможные средства для погашения просрочек, возможно, решить увеличить уставной капитал.

Главное, что не нужно делать – это ждать, что ситуация образуется сама по себе. Финансовая стабильность является чувствительным индикатором, и этот параметр действительно показывает истинное положение вещей на предприятии.[5]

Из приложения можно увидеть отождествление финансовой устойчивости предприятия с его платежеспособностью, финансовой независимостью, прибыльностью, ликвидностью, достаточностью финансовых ресурсов. Действительно, можно сказать, что это – различные аспекты финансовой устойчивости, а именно – взаимосвязанные признаки ее проявления (Приложение А).

---

[5] Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 176 с.

Таким образом, финансовая устойчивость – это одна из составных частей комплексной стабильности предприятия. Характеризуется устойчивым положением на рынке товаров и услуг, возможностью долговременного функционирования и поддержанием способности к производству товара на фоне своевременного исполнения кредитных обязательств.

## 1.2. Система показателей, используемых для оценки финансовой устойчивости организации

Для оценки финансовой устойчивости организации применяют ряд показателей, прежде всего к ним относится коэффициент финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой устойчивости – условный показатель, определяющий способность организации к стабильной деятельности в течение долгосрочного периода времени. Математически определяется как разделенная на активы сумма собственных (резервных) средств и средств, принятых в оборот на долгосрочных условиях кредитования[6].

Термин «коэффициент финансовой устойчивости» (в переводе на английский язык «margin of financial safety») является одним из незаменимых инструментов финансовых аналитиков любого уровня. Естественный рост производительности предприятия требует увеличения объема производства, достигнуть которого можно привлечением дополнительных заемных средств, что помимо объема производительности увеличивает уровень рисков и снижает коэффициент финансовой устойчивости. И обратно, при уходе от займов (уменьшении сумм кредитования) повышается коэффициент финансовой устойчивости предприятия, но снижаются объемы производства, а, следовательно, и общая прибыль по результатам деятельности.

Как показывает практика и аналитические результаты финансовых исследований, наиболее оптимальным считается коэффициент финансовой

---

[6] Будько А.В. Пути обеспечения качества учетной информации // Экономический анализ. 2016. Т. 14. № 2. С. 183 – 187.

устойчивости, попадающий в пределы от 0,75 до 0,90. Коэффициент ниже 0,75 является тревожным показателем, сигнализирующем о возможных рисках банкротства и возникновении трудностей с выплатами краткосрочных кредитных обязательств. Высокий коэффициент означает, что компания развивается без привлечения финансовых средств извне. Это не всегда хорошо и свидетельствует о недостаточно грамотной финансовой политике, насаждаемой руководством.

При расчетах индивидуального коэффициента финансовой устойчивости аналитики учитывают специфику производства в зависимости от потребляемых производством объемов сырья. Номинальное значение может корректироваться как в одну, так и в другую сторону. Эффективная методика оценки включает в себя графически представленную динамику изменений коэффициента финансовой устойчивости за отчетный период:

1. Рост значения коэффициента финансовой устойчивости означает выход организации на уровень финансирования собственной деятельности преимущественно за счет средств, являющихся собственностью фирмы. Расширяются перспективы развития компании в долгосрочном периоде. Снижается степень зависимости экономики производственной деятельности от предметов долгосрочного кредитования.

2. Снижение значения коэффициента финансовой устойчивости увеличивает риски компании по способности погашения кредитных обязательств, задает неблагоприятную динамику к падению объемов производства. Увеличивает риск возможной неплатежеспособности и наступления банкротства[7].

Оценка динамики роста или снижения коэффициента помогает структурировать работу организации и выявить приоритетные направления сосредоточения основных усилий.

---

[7] Гиляровская Л.Т., Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. – М.:ЮНИТИ–ДАНА – 2016. – 159 с.

Существует простой и сложный метод расчета финансовой устойчивости предприятия. К простому относится соотношение общей суммы собственных средств к активам фирмы. В математическом представлении формула по балансу коэффициента финансовой устойчивости выглядит как:

$$K(f) = (S(k) + D(o)) / A, \quad (1)$$

где:

K(f) – итоговое значение показателя коэффициента финансовой устойчивости;

S(k) – объем или сумма собственного капитала организации, которую она может пустить в оборот без снижения производительности и привлечения дополнительных вложений;

D(o) – заемные средства, находящиеся в активе организации на условиях долгосрочного (более одного календарного года) кредитования;

A – собственные активы компании для поддержания (роста) уровня производства, нуждающиеся в постоянном финансировании.

При активном развитии организации без привлечения долгосрочных (краткосрочных) кредитных обязательств формула приобретает вид:

$$K(fn) = S(k) / A, \quad (2)$$

где: K(fn) – из коэффициента финансовой устойчивости преобразуется в коэффициент финансовой независимости.

Как видно из формулы, оперативно исправить ситуацию по повышению значения коэффициента финансовой устойчивости возможно двумя способами:

1. Увеличением общего объема собственных средств S(k) организации. Достигается расширением рынка сбыта готовой продукции, реинвестированием дохода от производства, увеличением производительности труда и т.д.

2. Дополнительно вводимыми суммами долгосрочного займа. Достигается, как правило, заключением более выгодных условий

кредитования (с наименьшей из возможных процентной ставкой), кредитным рефинансированием.

Сложный метод расчета финансовой устойчивости учитывает не только собственные и заемные средства, но и показатели структурных составляющих кредитных обязательств и привлекаемых (имеющихся) средств. К таким показателям финансовой устойчивости предприятия относятся:

1. Коэффициент краткосрочной задолженности – отражает соотношение между задолженностью на краткосрочных позициях и общей суммой долга.

2. Коэффициент мобильности ресурсов – характеризует соотношение общей суммы средств в обороте компании к балансовой стоимости всего имущества организации. Сильно подвержен влиянию специфики производства.

3. Коэффициент автономии (независимости) – показывает, какую часть от общей суммы капитала составляют собственные денежные средства. Оптимальным считается в пределах 0,5 — 0,7. Величина характеризует зависимость от ссуд займодателей.

4. Коэффициент мобильности средств в обороте — математическое соотношение наиболее используемой части финансового оборота к общему объему денежных средств, находящихся в обороте. Оптимальным принято считать значение в пределах от 0,25 до 0,55. Структурная формула выглядит, как:

$$(K(s)-V(n))/K(s), \quad (3)$$

где: K(s) — весь объем собственного капитала;

V(n) – активы, не задействованные в финансовых оборотах.

5. Коэффициент финансового левериджа — раскрывает соотношение кредитных средств к собственным. По значимости чрезвычайно важен наряду со схожими коэффициентами автономии и независимости. Наиболее показательный коэффициент в оценке финансового состояния организации. Оценка рассчитывается как соотношение суммы кредитных

обязательств на один рубль собственных средств. Оптимальный показатель от 0,7 и ниже.

6. Коэффициент покрытия инвестиций – показатель, определяющий наиболее устойчивый источник финансирования, рассчитывающийся, как сумма собственных и кредитных средств, поделенная на общий объем финансов. Оптимальным считается от 0,75 и выше.

7. Коэффициент наличия оборотных средств — соотношение собственных средств к средствам, находящимся в обороте. Желательный показатель — более 0,1.

Таким образом, в процессе своей деятельности предприятие генерирует определенное движение денежных средств не только в виде их поступления и выплаты, но и в виде трансформации из одной формы в другую, из одного вида деятельности в другой. Это постоянное движение денежных средств функционирующего предприятия, является непрерывным во времени процессом, и поэтому, по нашему мнению, его необходимо определять более широким понятием, нежели денежные средства – денежный поток. Категория “денежный поток” предприятия является агрегированным понятием, которое включает в свой состав денежные потоки различных видов деятельности, а не только показывает наличие наличных средств, обслуживающих торгово – технологический процесс. Поэтому мы считаем, что отчеты, с помощью которых проводят оценку движения денежных потоков, целесообразно назвать “Отчет о движении денежных потоков”, то есть использовать понятие “денежных потоков”, а не “денежных средств”, которое шире характеризует и раскрывает сущность денежных средств предприятия.

## 1.3. Информационная база и методика анализа финансовой устойчивости предприятия

Информационной базой анализа финансовой устойчивости предприятия являются данные финансового баланса предприятия, которые применяют в методике анализа финансовой устойчивости.[8]

В процессе оценки финансовой устойчивости предприятия важнейшее значение имеют не только объемы наличных денежных средств, источники их формирования, обеспеченность ими обязательств, но и внутренние потенциальные возможности предприятия по генерированию денежных потоков в процессе деятельности. Даже при отсутствии денег, на время оценки, предприятие может быть признано финансово устойчивым и привлекательным, при наличии способности к образованию денег в будущем.

Почти все решения об инвестициях или осуществления расходов, требуют вложения денежных средств. Риск, связанный с вложением денежных средств в необоротные активы, выше, чем риск, связанный с переводом денежных средств в текущие инвестиции. Аналогично вложения денежных средств в товары и расходы несут на себе риск, связанный с переводом этих сумм в денежные средства. Как известно, ликвидность предприятия зависит от оборачиваемости и от возможности возмещения таких расходов.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность — это отчет, содержащий основную информацию обо всей хозяйственной деятельности организации. Она дает полное представление о состоянии дел юридического лица, в частности оценить финансовую устойчивость[9].

Правовое регулирование бухгалтерской отчетности осуществляется законом № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», положениями о бухгалтерском

---

[8] Гиляровская Л.Т., Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. – М.:ЮНИТИ–ДАНА – 2016. – 159 с.

[9] Володина И. Г. Анализ и оценка уровня финансовой безопасности предприятия / Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Санкт–Петербург, июнь 2016 г.). – СПб.: Реноме, 2016. – С. 101–104.

учете (ПБУ), нормами Налогового кодекса. Законодательство устанавливает к бухгалтерской отчетности ряд требований:

- представленные сведения должны быть реальными;
- нейтральность, то есть объективность;
- существенность. Отчетность должна отражать показатели, влияющие на то, какие решения были приняты в компании;
- последовательность отражения хозяйственных операций;
- целостность и полнота представленных данных.

С точки зрения бухгалтера, отчетность — набор форм, который ежегодно подается в Налоговую инспекцию и Росстат.

В общем случае состав отчетности таков:

- баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет об изменении капитала;
- пояснительная записка.

Формы отчетов утверждены Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н.

Сдается бухгалтерская отчетность в ИФНС по месту регистрации юридического лица, а также в территориальные органы Росстата по месту нахождения организации и ее филиалов. В оба органа подается одинаковый комплект документов.

Обязанность юридических лиц сдавать финансовую отчетность закреплена в статье 6 закона № 402-ФЗ, а также в статье 23 Налогового кодекса. Отчетность подают все юридические лица вне зависимости от формы собственности, налогового режима и прочих характеристик. Это касается как субъектов бизнеса, то есть коммерческих организаций, так и всех прочих — бюджетных, некоммерческих, кредитных, страховых и так далее. Некоторые типы юридических лиц, например, банки и страховые компании, подают отчетность по особым формам.

Индивидуальные предприниматели не имеют обязанности вести бухгалтерский учет и, соответственно, не подают финансовой отчетности. Это касается всех ИП вне зависимости от выбранного режима налогообложения.

Срок и способы подачи. Финансовая отчетность подается организациями ежегодно до 31 марта года, следующего за отчетным. Отчетность за 2018 год должна быть подана до 2 апреля.

Подать отчетность можно разными способами:

- непосредственно в ИФНС. Датой подачи в этом случае будет считаться день представления отчетности;

- по почте. В этом случае день сдачи отчетности — дата почтового отправления (обычно это ценное письмо с описью);

- в электронной форме по ТКС. Днем подачи будет считаться дата, указанная в подтверждении отправки[10].

Бухгалтерский баланс является основным отчетом, отражающим результаты финансовой деятельности организации.

Он состоит из 5 разделов:

- внеоборотные активы;
- оборотные активы;
- капитал и резервы;
- краткосрочные обязательства;
- долгосрочные обязательства.

В каждом из них показатели отражаются построчно. При этом указываются данные на конец отчетного года и года, предыдущего отчетному.

То есть в балансе за 2018 год указываются данные на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года. Отчет о финансовых результатах. Включает информацию о доходах и расходах юридического лица, а также о прибыли или

[10] Володина И. Г. Анализ и оценка уровня финансовой безопасности предприятия / Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Санкт–Петербург, июнь 2016 г.). – СПб.: Реноме, 2016. – С. 101–104.

убытке. Приводятся данные за отчетный и предыдущий годы. Отчет об изменении капитала. Отражает движение капитала организации.

Особенность — указываются данные за отчетный год, а также два предшествующих года. Таким образом, в отчете за 2018 год будут присутствовать показатели 2016—2017 годов. Отчет о движении денежных средств. Отражает движение финансов организации и их эквивалента. Включаются данные за отчетный и предыдущий годы. Пояснительная записка. Содержит пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах. Может иметь вид текста или таблицы[11].

В последнем случае состав пояснений определяется самим юридическим лицом.

Организации, относящиеся к субъектам малого предпринимательства, могут подавать бухгалтерскую отчетность в упрощенной форме. Она предполагает составление всего двух отчетов — упрощенного баланса и отчета о финансовых результатах. Эти формы можно подавать как в классическом, так и упрощенном виде. При заполнении форм годового финансового отчета нужно придерживаться следующих правил: Все поля заполняются только на русском языке. Все суммы отражаются в рублях. Суммовые показатели отражаются в зависимости от оборотов в тысячах либо в миллионах рублей без десятичных знаков. Числовые показатели указываются за вычетом регулирующих величин, то есть в нетто-оценке. Если в каких-то полях показатель отсутствует, ставится прочерк. Документы отчетности не должны содержать пустых полей.

Не допускаются исправления и помарки. Показатели, которые вычитаются, или отрицательные величины указываются в круглых скобках. Оценка статей отчетов производится согласно правилам, установленным ПБУ. Не допускается зачет активов и пассивов в балансе, прибыли и убытка в отчете

[11] Баженов О.В. Анализ инвестиционной привлекательности и диагностика финансовых затруднений – механизмы обоснования программ финансового оздоровления строительных организаций // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 39. С. 100 – 104.

о финансовых результатах. Данные должны быть сопоставимы с аналогичными показателями предыдущих годов. Отчет подписывается руководителем организации. Подпись главного бухгалтера не нужна.

Бухучет должен достоверно и полно отражать информацию о состоянии имущества и обязательств организации и их изменений. Все хозяйственные операции должны быть учтены методом двойной записи, то есть по дебету и кредиту соответствующих счетов бухгалтерского учета. В итоге актив баланса должен быть равен его пассиву. Если это тождество не исполняется, в учете были допущены ошибки, и баланс составлен неверно. Контролирующие органы проверяют формы отчетности на их сопоставимость, то есть правильную увязку между собой. Подобные контрольные соотношения есть и в налоговой отчетности — ФНС их регулярно публикует. По бухгалтерской отчетности Налоговая служба такие публикации не делает. Поэтому контрольные соотношения разрабатываются экспертами.

Существует два типа стандартов бухгалтерского учета — ПБУ и МСФО. ПБУ — Положения о бухгалтерском учете — российские стандарты. ПБУ регламентируют учет активов, обязательств и событий хозяйственной деятельности юридического лица. Положения принимаются Минфином и действуют в отношении коммерческих организаций, кроме банков. МСФО — международные стандарты финансовой отчетности. Принимаются «Советом по Международным стандартам финансовой отчетности» (IASB). Обязательны для европейских компаний, чьи акции котируются на бирже, а также в отдельных европейских странах[12].

Россия в настоящее время находится в процессе реформирования внутреннего бухгалтерского учета в соответствии с МСФО. Существует приказ Минфина № 160-н от 25 ноября 2011 года, которым международные стандарты введены в действие, а также даны пояснения к ним. Бухгалтерская

[12] Баженов О.В. Анализ инвестиционной привлекательности и диагностика финансовых затруднений – механизмы обоснования программ финансового оздоровления строительных организаций // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 39. С. 100 – 104.

отчетность: особые случаи. Отчетность некоторых типов организаций отличается от отчетности субъектов коммерческой деятельности.

Отчетность предприятий бюджетной сферы заполняется в соответствии с такими актами: для бюджетных и автономных учреждений — Инструкцией о порядке составления и представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений, утвержденной Приказом Минфина России от 25.03.2011 № 33н; для казенных учреждений — Инструкцией о порядке составления и представления годовой, квартальной и месячной отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы РФ, утвержденной Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 191н. Как видно из названия инструкций, бюджетные организации подают отчетность чаще, чем субъекты бизнеса.

Банки также отчитываются принципиально по-иному. Финансовую отчетность они подают не в ФНС, а в Центральный банк. Порядок и форма отчетности содержатся в указаниях Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Финансовая отчетность кредитных организаций состоит из нескольких десятков отчетов, сведений, расчетов и прочих форм. Некоммерческие организации НКО могут вести бухгалтерский учет в упрощенной форме согласно Информации Минфина России № ПЗ-1/2015. В целом правила схожие с установленными для субъектов малого бизнеса. Есть и отличия, но они незначительны. Что касается отчетности, то НКО подают: бухгалтерский баланс; отчет о целевом использовании средств; приложения к ним. В отчете о целевом использовании средств приводятся данные на начало и конец отчетного года. Здесь указывается информация о средствах, которые поступили в некоммерческую организацию, и об их использовании в соответствии с утвержденным бюджетом и финансовым планом.

Отчет может подаваться в двух вариантах:

- общая форма. Применяется по умолчанию;

- упрощенная форма. По выбору может подаваться НКО, которые ведут упрощенный учет.

Общая и упрощенная формы годовой бухгалтерской отчетности для НКО утверждены Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н. Плановая инвентаризация. Прежде чем составить годовой бухгалтерский отчет, организация проводит инвентаризацию. Это делается в обязательном порядке всеми юридическими лицами для обеспечения достоверности отчетности[13].

Суть инвентаризации заключается в проверке наличия и состояния, оценке имущества и обязательств компании, а также в их документальном подтверждении. Проверка носит сплошной характер, то есть проверяются все активы и обязательства. Инвентаризация проводится на основе соответствующего положения, утвержденного руководителем компании, в течение отчетного года. Этапы инвентаризации: создается инвентаризационная комиссия; получаются последние документы по приходу и расходу имущества и обязательств; у материально ответственных лиц берутся расписки; готовятся инвентаризационные описи (акты); проводится проверка наличия и состояния активов и обязательств; результаты инвентаризации обобщаются и утверждаются; результаты инвентаризации отражаются в учете.

Некоторые организации обязаны приложить к бухгалтерской отчетности аудиторское заключение. В частности, обязанность распространяется на: все акционерные общества; государственные компании и корпорации; кредитные организации, фонды, страховые и клиринговые компании, участников рынка ценных бумаг; саморегулируемые организации; организаторов азартных игр и лотерей; организации с объемом выручки за прошлый год более 400 млн рублей и сумме активов более 60 млн рублей.

---

[13] Баженов О.В. Анализ инвестиционной привлекательности и диагностика финансовых затруднений – механизмы обоснования программ финансового оздоровления строительных организаций // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 39. С. 100 – 104.

# ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)

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

Сбербанк России является крупнейшим банком Российской Федерации и стран СНГ. Учредителем и основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации, владеющий 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы. Обыкновенные и привилегированные акции Банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР) котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США[14].

Основанный в 1841 году, Сбербанк России сегодня – лидер российского банковского сектора по общему объему активов. Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. По состоянию на 1 января 2018 года на долю ПАО «Сбербанк» приходится 28,9% совокупных банковских активов, 45,7% депозитов физических лиц, 33,6% корпоративных кредитов и 32,7% розничных кредитов. Капитал ПАО «Сбербанк России» составляет 1,7 трлн рублей, что соответствует 27,4% совокупного капитала российской банковской системы.

Сбербанк – современный универсальный коммерческий банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. Сбербанк России обслуживает физических и юридических лиц, в том числе крупные корпорации, предприятия малого и среднего бизнеса, а также государственные предприятия, субъекты РФ и

---

[14] Официальный сайт СБ РФ https://www.sberbank.ru (дата обращения 28.04.2019)

муниципалитеты. Услугами ПАО «Сбербанк» пользуются более 100 млн физических лиц (более 70% населения России) и около 1 млн предприятий (из 4,5 млн зарегистрированных юридических лиц в России).

В 2018 году ПАО «Сбербанк России» продолжил динамично развиваться, велась активная работа по расширению клиентской базы и достижению максимальной эффективности бизнеса в рамках системы «рентабельность - ликвидность - капитализация». Основными направлениями деятельности банка являлись:

- кредитование физических и юридических лиц;

- привлечение средств юридических и физических лиц на расчетные, текущие и депозитные счета;

- осуществление операций по приему и переводу денежных средств без открытия счета в пользу клиентов банка, а также с использованием систем денежных переводов;

- проведение операций на финансовых и фондовых рынках;

- операции с пластиковыми картами, «торговый» и «банкоматный» эквайринг;

- развитие сети внутренних структурных подразделений - дополнительных офисов, для интенсификации работы с юридическими и физическими лицами, увеличение количества банкоматов и платежных терминалов самообслуживания.

Стратегия развития ПАО «Сбербанк» на период 2019 - 2020 гг. представлена на рис. 1.




Рисунок 1 - Стратегия развития ПАО «Сбербанк России» на период 2019 – 2020 гг.

Видение ПАО «Сбербанк России» в 2019 году сформировано на основе пяти главных направлений развития или стратегических тем. Руководство банка верит, что именно сфокусированная работа по этим направлениям приведет к успеху, позволит достичь всех финансовых и качественных целей, которые ставят перед собой на период до конца 2020 года.

## 2.2. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ПАО «Сбербанк России»

Для того чтобы оценить, насколько эффективно ПАО «Сбербанк» управляет активами и пассивами, и оценить его финансовое состояние, проводится расчет и анализ ряда финансовых коэффициентов в соответствии с методикой ЦБР, проводится вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках[15].

Первоначально оценим структуру пассивов оцениваемого объекта в табл. 1.

Далее необходимо провести вертикальный и горизонтальный анализ пассивов ПАО «Сбербанк» за аналогичные периоды.

Таблица 1

Структура совокупных пассивов ПАО «Сбербанк» с 2015-2018 гг. (по РСБУ тыс. руб.)

| | 2015 год | | 2016 год | | 2017 год | | 2018 год | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Показатель | Сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ |
| Средства ЦБ РФ | 0 | 0 | 6000000 | 1,6 | 8238386 | 2,1 | 14305000 | 4,3 |
| Средства кредитных организаций | 40680838 | 11,23 | 48963313 | 12,92 | 38400321 | 9,96 | 26700784 | 8,07 |
| Средства клиентов | 311521224 | 86,02 | 308045580 | 81,31 | 314176855 | 81,47 | 273361338 | 82,59 |
| Финансовые обязательства | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 359422 | 0,09 | 513019 | 0,15 |
| Выпущенные долговые обязательства | 7339196 | 2,03 | 12415636 | 3,28 | 21177723 | 5,49 | 13093560 | 3,96 |
| Прочие обязательства | 2046852 | 0,57 | 2173039 | 0,57 | 2787369 | 0,72 | 2552430 | 0,77 |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам | 579276 | 0,16 | 1241230 | 0,33 | 498905 | 0,13 | 455568 | 0,14 |
| **Всего** | **36216738** | **100** | **37883879** | **100** | **38563898** | **100** | **33098169** | **100** |

[15] Официальный сайт СБ РФ https://www.sberbank.ru (дата обращения 28.04.2019)

| **обязательств** | **6** | | **8** | | **1** | | **9** | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Уставный капитал | 29257581 | 8,08 | 29257581 | 7,72 | 29257581 | 7,59 | 29257581 | 8,84 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет | 8065110 | 2,23 | 7455387 | 1,97 | 8548209 | 2,22 | 8199799 | 2,48 |
| **Всего источников собственных средств** | **37322691** | **10,31** | **36712968** | **9,69** | **37805790** | **9,80** | **37457380** | **11,32** |

Основа деятельности банка - привлечение средств от клиентов на хранение. В связи с этим банку необходимо в большей степени контролировать именно эту статью совокупных пассивов. Также важно соблюдать условие, что в успешно функционирующем банке сумма собственных средств должна быть минимум вдвое меньше величины привлеченных денежных средств. Таким образом, привлеченные средства ПАО «Сбербанк» являются основным источником ресурсов (рис. 2).

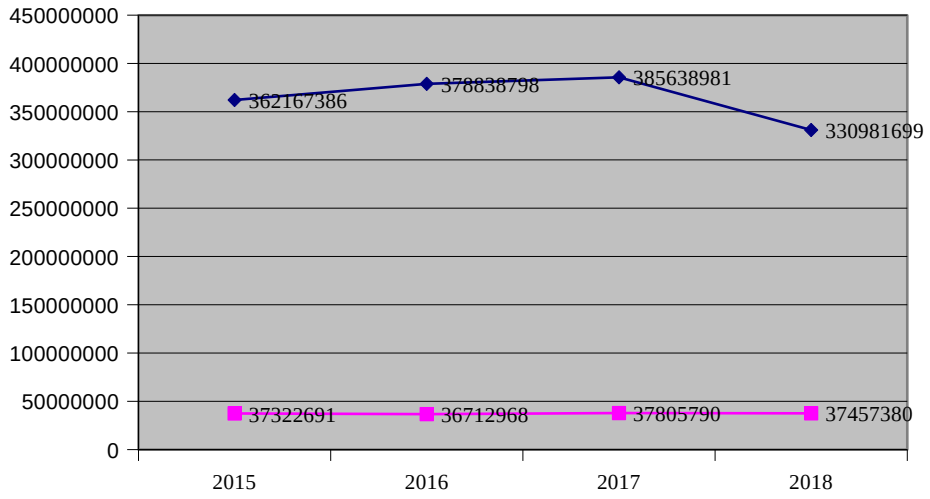



Рисунок 2 - Динамика показателей собственных средств и обязательств за 2015-2018 гг., тыс. руб.

Исходя из данных бухгалтерского баланса, можно сделать вывод, что Самые значимые статьи совокупных пассивов на протяжении всего анализируемого периода составляют следующий статьи, имеющие наибольший удельный вес: средства клиентов, удельный вес которых

составляет: за 2015 г. - 86,02 %, 2016 г. – 81,31%, 2017 г. – 81,47 %, 2018 г. – 82,59 %; средства кредитных организаций, удельный вес которых составляет: за 2015 г. - 11,23 %, 2016 г. – 12,92%, 2017 г. – 9,96 %, 2018 г. – 8,07 %, а так же обязательства банка представлены уставным капиталом, сумма которого на протяжении 2015-2018 г. не менялась, удельный вес которого составил: за 2015 г . - 8,08 %, 2016 г. – 7,72%, 2017 г. – 7,59 %, 2018 г. – 8,84 %, и нераспределенной прибылью, значение удельного веса которой на протяжении анализируемого составило: за 2015 г. - 2,23 %, 2016 г. – 1,97 %, 2017 г. – 2,22 %, 2018 г. – 2,48 %, то есть мы можем отметить что удельный вес нераспределенной прибыли имеет тенденцию к снижению, так же наблюдается уменьшение суммы нераспределенной прибыли. Остальные статьи практически не влияют на совокупные пассивы.

На основании проведенного анализа мы можем отметить, что руководство банка стремиться к повышению эффективности деятельности и эффективности выбранной стратегии развития. На долю собственных средств ПАО «Сбербанк» приходится до 10%, остальные являются привлеченными. В табл. 2 представлена динамика изменения совокупных пассивов за 2015-2018 гг.

Таблица 2

Динамика изменения совокупных пассивов ПАО «Сбербанк»
за 2015-2018 гг. (по РСБУ, тыс. руб.)

| Показатель | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Изменение, % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 к 2015 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 |
| Средства ЦБ РФ | 0 | 6000000 | 8238386 | 14305000 | 6000000 | 2238386 | 6066614 |
| Средства кредитных организаций | 40680838 | 48963313 | 38400321 | 26700784 | 8282475 | -10562992 | -11699537 |
| Средства клиентов | 311521224 | 308045580 | 314176855 | 273361338 | -3475644 | 6131275 | -40815517 |
| Финансовые обязательства | 0 | 0 | 359422 | 513019 | 0 | 359422 | 153597 |
| Выпущенные долговые обязательства | 7339196 | 12415636 | 21177723 | 13093560 | 5076440 | 8762087 | -8084163 |
| Прочие обязательства | 2046852 | 2173039 | 2787369 | 2552430 | 126187 | 614330 | -234939 |
| Резервы на возможные потери | 579276 | 1241230 | 498905 | 455568 | 661954 | -742325 | -43337 |
| **Всего обязательств** | **362167386** | **378838798** | **385638981** | **330981699** | **16671412** | **6800183** | **-54657282** |
| Уставный капитал | 29257581 | 29257581 | 29257581 | 29257581 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 8065110 | 7455387 | 8548209 | 8199799 | -609723 | 1092822 | -348410 |
| **Всего источников собственных средств** | **37322691** | **36712968** | **37805790** | **37457380** | **-609723** | **1092822** | **-348410** |
| **Всего пассивов** | **399490077** | **415551766** | **423444771** | **368439079** | **16061689** | **7893005** | **-55005692** |

По представленным данным в табл. 2 совокупные пассивы в сравнении: за 2018 год имеют тенденцию к снижению на 55005692 тыс. руб., за 2017 год имеют тенденцию к увеличению на 7893005 тыс. руб., в сравнении с 2016 годом увеличились на 16061689 тыс. руб., значение в абсолютном значении совокупных пассивов составило 330981699 тыс. рублей., что ниже показателя 2017 года на 54657282 тыс. руб. Совокупные пассивы за 2018 год снизились в первую очередь за счет снижения средств ЦБРФ, а так же за счет снижения суммы средств клиентов на 40815517 тыс. руб.. Совокупные пассивы за 2017 год имеют тенденцию к увеличению, но, такие статьи как средства кредитных организаций, имеют тенденцию к снижению за 2017 год на 10562992 тыс. руб., а так же статья резервы на возможные потери, уменьшилась на 742325 тыс. руб.. Совокупные пассивы за 2016 год увеличились в основном за счет всех

статей, представленных в пассивной части баланса, но статья средства клиентов за 2016 год снизилась на 3475644 тыс. руб.

Рассмотрим следующий компонент, входящий в пассивы исследуемого банка, резервы на возможные потери по условным обязательствам. Они, как и большинство других статей баланса за 2017-2018 год, имели тенденцию к снижению, за 2016 год данная статья имела тенденцию к увеличению. Снижение резервов на возможные потери по условным обязательствам происходило в связи с тем, что имеются частые случаи банкротств предприятий и, как следствие, не возврата своих обязательств. Что касаемо выводов по обязательствам ПАО «Сбербанк России», то видим, что в оцениваемом банке наблюдается преобладание депозитных средств. Это является положительным фактором с точки зрения функционирования кредитной организации, получения дохода.

Собственные средства банка за 2018 год также имели тенденцию к снижению, и их значение уменьшилось на 348410 тыс. руб., и составило 368439079 тыс. руб., за 2017 год собственные средства увеличились на 1092822 тыс. руб., и их значение составило 423444771 тыс. руб., за 2016 год собственные средства увеличились на 16061689 тыс. руб., и их значение составило 415551766 тыс. руб. В основном увеличение собственных средств произошло за 2016 г. за счет снижения  нераспределенной прибыли, за 2017 г. за счет увеличения нераспределенной прибыли, за 2018 г. отрицательным моментом деятельности является снижение нераспределенной прибыли. Полученные данные свидетельствуют о снижении эффективности деятельности ПАО «Сбербанк» за 2018 год. Положительным моментом за 2018 год в деятельности банка является то, что темп роста собственных средств является выше темпов роста пассивов банка. Прирост средств клиентов снизился, и составил за 2016 год 3475644 тыс. руб., за 2017 год 6131275 тыс. руб., за 2018 год мы наблюдаем увеличение на 40815517 тыс. руб. Далее оценим структуру активов баланса ПАО «Сбербанк России».

Первоначально оценим структуру активов оцениваемого объекта в табл. 3.

Таблица 3

Структура актива баланса ПАО «Сбербанк России» за 2015-2018 гг. (по РСБУ, тыс. руб.)

| Показатель | 2015 | | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ | сумма | В % к ВБ |
| Денежные средства | 20482548 | 5,06 | 20591686 | 4,90 | 21386572 | 4,99 | 23422005 | 6,28 |
| Средства в ЦБ РФ | 20829678 | 5,14 | 15977622 | 3,80 | 19252580 | 4,49 | 15100654 | 4,05 |
| Средства в кредитных организациях | 2026807 | 0,50 | 9683623 | 2,30 | 5968869 | 1,39 | 14958632 | 4,01 |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи | 90138157 | 22,25 | 75281358 | 17,91 | 67484877 | 15,73 | 70543644 | 18,90 |
| Чистые вложения в ценные ценные бумаги , удерживаемые до погашения | 1095520 | 0,27 | 274106 | 0,07 | 118282 | 0,03 | 34455 | 0,01 |
| Чистая ссудная задолженность | 250487558 | 61,8 | 279181810 | 66,41 | 293114728 | 68,34 | 229247235 | 61,42 |
| ОС, нематериальные активы и запасы | 12329520 | 3,04 | 12661402 | 3,01 | 13747851 | 3,21 | 13119042 | 3,51 |
| Прочие активы | 7951776 | 2,0 | 6754098 | 1,61 | 7835471 | 1,83 | 6820859 | 1,83 |
| Всего активы | 405142560 | 100 | 420415705 | 100 | 428890228 | 100,00 | 373246526 | 100 |

Таким образом, по данным таблицы можно отметить, что наибольший удельный вес составляют следующие статьи актива баланса: чистая ссудная задолженность, чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Опираясь на данные бухгалтерского баланса, можно сделать вывод, что наибольшие доли на

протяжении всего анализируемого периода составляют чистая ссудная задолженность (2015 - 61,8 %, 2016 г. – 66,41%, 2017 г. – 68,34%, 2018 г. – 61,42%) и чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (2015 г. 22,25 %, 2016 г. – 17,91%, 2017 г. – 15,73%, 2018 г. – 18,9%) (рис. 3).

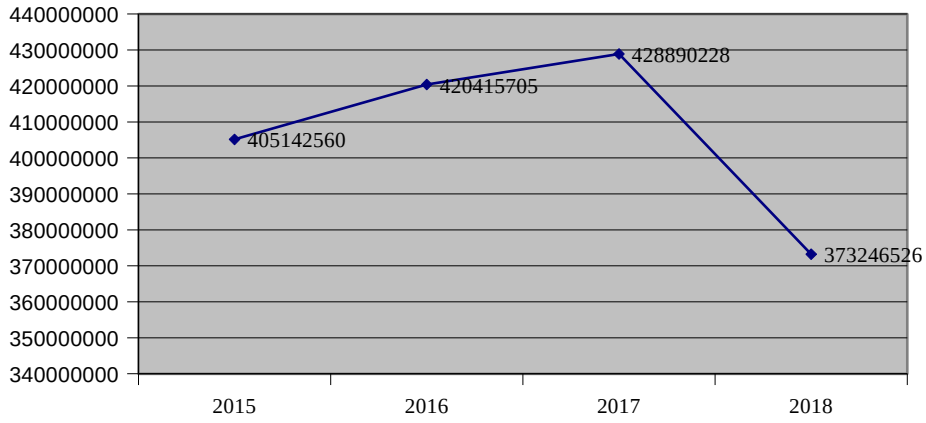



Рисунок 3 - Структура актива баланса ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг. (по РСБУ, тыс. руб.)

Ссудная задолженность представляет собой основу формирования активов. Это одна из наиболее значимых статей баланса, на которую банк должен в наибольшей степени акцентировать свое внимание в процессе деятельности. Остальные статьи баланса имеют незначительный удельный вес в общей валюте баланса, однако они все равно принимают участие в формировании совокупных активов ПАО «Сбербанк России». В табл. 4 представлен анализ динамики активов ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг.

Таблица 4

Динамика активов ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., тыс. руб.

| Показатель | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Изменение, % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 к 2015 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 |
| Денежные средства | 20482548 | 20591686 | 21386572 | 23422005 | 100,53 | 103,86 | 109,52 |
| Средства в ЦБ РФ | 20829678 | 15977622 | 19252580 | 15100654 | 76,71 | 120,50 | 78,43 |
| Средства в кредитных организациях | 2026807 | 9683623 | 5968869 | 14958632 | 477,7 | 61,64 | 250,61 |
| Чистые вложения в ценные ценные бумаги | | 75281358 | 67484877 | 70543644 | 83,52 | 89,64 | 104,53 |
| Чистые вложения в ценные ценные бумаги , удерживаемые до погашения | 90138157 | 274106 | 118282 | 34455 | 25,02 | 43,15 | 29,13 |
| Чистая ссудная задолженность | 1095520 | 279181810 | 293114728 | 229247235 | 111,46 | 104,99 | 78,21 |
| ОС, нематериальные активы и запасы | 250487558 | 12661402 | 13747851 | 13119042 | 102,69 | 108,58 | 95,43 |
| Прочие активы | 12329520 | 6754098 | 7835471 | 6820859 | 84,94 | 116,01 | 87,05 |
| Всего активы | 7951776 | 420415705 | 428890228 | 373246526 | 103,77 | 102,02 | 87,03 |

По представленным данным в табл. 4 мы можем отметить снижение за 2018 год активов банка на 12 %, за 2017 год наблюдается увеличение на 2,02 %, за 2016 год 3,77 %. Исходя из имеющихся данных видно, что совокупные активы по итогам 2018 года снизились по отношению к 2017 году на 12,7 %, и составили в абсолютном значении 373246526 тыс. руб.. Совокупные активы изменились за 2018 год в первую очередь за счет снижения чистой ссудной задолженности, уменьшение которой по отношению к 2017 году составило 21,79 %, в 2016 году мы наблюдаем увеличение чистой ссудной задолженности на 4,99%, за 2017 год увеличение чистой ссудной задолженности на 11,46%. Рассмотрим денежные средства банка. Данная статья на протяжении анализируемого периода за 2015-2018 год имела тенденцию к увеличению, ее значение за 2018 год составило 23422005тыс.руб., и увеличилось на 9,52%, за 2017 год увеличение составило 3,86%, за 2016 год увеличение данной статьи произошло на 0,53%. Средства в ЦБ РФ за 2016 год по отношению к 2015 году снизились на 23,29 %, и их значение составило 15977622 тыс. руб., за 2017 год мы наблюдаем тенденцию к увеличению на 20,5%, и значение данной статьи составило 19252580 тыс. руб., за 2018 год данная статья снизилась, и составила 15100654 тыс. руб., что ниже показателя предыдущего периода. Таким образом, просматривая

динамику изменения денежных средств, видно, что они увеличивались практически во всех анализируемых периодах. Таким образом, мы можем сказать, что денежные средства в ЦБ РФ увеличивались на протяжении всего анализируемого периода. Так, относительное значение данного показателя из года в год росло.

В целом за 2018 г. уменьшение суммы вложений было обеспечено за счет снижения элементов активной части баланса, из которых наиболее интенсивно снижались, размер средства в кредитных организациях, чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, чистая ссудная задолженность. Таким образом, налицо снижение наиболее активных видов деятельности банка за 2018 г., за 2016 г., в 2017 г. напротив наблюдается положительная тенденция.

В 2018 г. снизился размер прочих активов, что связано с финансовой реструктуризацией активов, и это отразилось негативно на динамике валюты баланса. За 2016 год прочие активы по отношению к 2015 году так же имели тенденцию к снижению на 10,06%, и их значение составило 6754098 тыс. руб., за 2017 год прочие активы увеличились, и их значение составило 7835471 тыс. руб., что на 16,01 % больше показателя 2016 года.

Следующим компонентом, входящим в активы банка, является чистая ссудная задолженность. Она, как и большинство других статей баланса, имела тенденцию к увеличению за 2017 год. В 2018 году задолженность снижается на 21,5 %, что является отрицательной тенденцией. Статья баланса, которая имела тенденцию к изменению за 2016-2018 год – это средства в кредитных организациях. Видно, что в 2017 году данный показатель снизился по отношению к 2016 году на 38%. В 2018 году данная статья увеличилась в 2,5 раза, и ее значение составило 14958632 тыс. руб. Средства, вложенные в прочие активы, увеличились за анализируемый период. В 2017 году наблюдался их рост по сравнению с 2016 годом на 16,0%. За 2018 год прочие активы имели тенденцию к снижению. Так же имели тенденцию к снижению

и основные средства за анализируемый период. Таким образом, анализ структуры актива баланса позволяет сделать следующие выводы:

- общая сумма активов за 2018 год снизилась на 12,97 %, на общую сумму 55643702 тыс. руб., наибольшую часть снижения вызвали статьи, чистая ссудная задолженность и средства в ЦБ РФ;

- за 2018 год сумма денежных средств составила 23422005 тыс. рублей. Увеличение суммы за 2018 год составило 2035433 тыс. руб. или на 9,52 %;

- более 80 % банковских активов пришлось на учетно-ссудные операции, кредитные операции и операции с ценными бумагами;

- средства кредитных организаций в ЦБ РФ увеличились на 120,6%;

- средства в кредитных организациях – уменьшение за 2018 год составляет 4151926 тыс. рублей, или в 2,5 р.

Таким образом, анализ баланса банка показывает отрицательную динамику активных операций банка связанных с размещением ресурсов, а именно: для кредитования клиентуры; для осуществления своей предпринимательской деятельности. По результатам анализа динамики и структуры пассивов, можно сделать вывод о снижении банком работы по привлечению средств из различных источников, для расширения своего кредитного потенциала. Исходя из выше сказанного можно отметить, что за анализируемые периоды структура баланса банка удовлетворяет современным требованиям. На следующем шаге необходимо проанализировать доходы и расходы банка, а также прибыль.

Таблица 5

Анализ отчета о прибылях и убытках ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., тыс. руб.

| Показатели | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Абсолютные изменения, (+,-) | | | Темп изменений, % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 к 2015 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 | 2016 к 2015 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 |
| Процентные доходы | 37366370 | 33488915 | 34725186 | 36375504 | -3877455 | 1236271 | 1650318 | 89,62 | 103,69 | 104,75 |
| Процентные расходы | 17958796 | 13042955 | 16894131 | 18759364 | -4915841 | 3851176 | 1865233 | 72,63 | 129,53 | 111,04 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Чистые процентные доходы | 19407574 | 20445960 | 17831055 | 17616140 | 1038386 | -2614905 | -214915 | 105,35 | 87,21 | 98,79 |
| Изменение резерва на возможные потери по ссудам | 1002960 | 2124532 | 1356070 | -130326 | 1121572 | -768462 | -148639 | 211,83 | 63,83 | -9,61 |
| Чистые процентные доходы после формирования резерва | 20410534 | 22570492 | 19187125 | 17485814 | 2159958 | -3383367 | -170131 | 110,58 | 85,01 | 91,13 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами | -4078 | 0 | 2480 | 0 | 4078 | 2480 | -2480 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами в наличии для продажи | 250123 | -385056 | 415637 | -709864 | -635179 | 800693 | -112550 1 | -153,95 | -107,94 | -170,79 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами удерживаемыми до погашения | 163783 | 0 | 3403 | 0 | -163783 | 3403 | -3403 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 1455270 | 2141460 | 2878775 | 1276835 | 686190 | 737315 | -160194 0 | 147,15 | 134,43 | 44,35 |
| Чистые доходы от переоценки с иностранной валютой | -564503 | -1068327 | -166134 | 605283 | -503824 | -593107 | 2266717 | 189,25 | 155,52 | -36,43 |
| Доходы от участия в капитале других юридических лиц | 258861 | 380926 | 191469 | 46087 | 122065 | -189457 | -145382 | 147,15 | 50,26 | 24,07 |
| Комиссионные доходы | 7657138 | 9447600 | 10713021 | 12455799 | 1790462 | 1265421 | 1742778 | 113,39 | 113,39 | 116,27 |
| Комиссионные расходы | 2234172 | 2734692 | 3579881 | 4334649 | 500520 | 845189 | 754768 | 130,91 | 130,91 | 121,08 |
| Изменение резерва на возможные потери по | -824686 | -1866267 | 2109701 | -26946 | -1041581 | 3975968 | -213664 7 | -113,04 | -113,04 | -1,28 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ценным бумагам | | | | | | | | | | |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам удерживаем ом до погашения | -4602 | 4602 | 0 | 0 | 9204 | -4602 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Изменение резерва прочим потерям | -854988 | 212983 | -561614 | -46458 | 1067971 | -774597 | 515156 | -263,69 | -263,69 | 8,27 |
| Прочие операционные доходы | 4668846 | 6944502 | 5912920 | 6244312 | 2275656 | -1031582 | 331392 | 85,15 | 85,15 | 105,60 |
| Чистые доходы (расходы) | 30376754 | 35646223 | 35411600 | 32996213 | 5269469 | -234623 | -2415387 | 99,34 | 99,34 | 93,18 |
| Операционные расходы | 25836445 | 32798105 | 32569775 | 31245915 | 6961660 | -228330 | -1323860 | 99,3 | 99,30 | 95,94 |
| Прибыль до налогообложения | 2750757 | 28448117 | 2841825 | 1750298 | 25697360 | -25606292 | -1091527 | 9,99 | 9,99 | 61,59 |
| Налог на прибыль | 1789552 | 2419189 | 1765795 | 1607733 | 629637 | -653394 | -158062 | 72,99 | 72,99 | 91,05 |
| Чистая прибыль | 1789552 | 426928 | 1076030 | 142565 | -1362624 | 649102 | -933465 | 252,04 | 252,04 | 13,25 |

Исходя из данных отчетов о прибылях и убытках за 2015-2018 годы, представленных в табл. 5, видим, что основной составляющей процентных доходов были доходы от ссуд, предоставленных клиентам, которые не являются кредитными организациями. Процентные доходы, имеют тенденцию к увеличению меньшими темпами, чем рост расходов, за 2016 год процентные доходы уменьшились на 10,38%, за 2017 год они увеличились на 3,69 %, за 2018 год они увеличились на 4,75%. Процентные расходы, так же имеют тенденцию к увеличению, за 2016 год процентные расходы снизились на 27,37 %, за 2017 год они увеличились на 29,53 %, за 2018 год они увеличились на 11,04%. Это говорит о том, что банк не проводил эффективную политику в области управления расходами. Руководству ПАО «Сбербанк» необходимо предпринимать действия по снижению данного вида расходов. Основу процентных расходов представляют собой затраты по привлечению средств от

физических лиц, это говорит о том, что банк проводит эффективную работу по привлечению денежных средств от физических лиц (рис. 4).

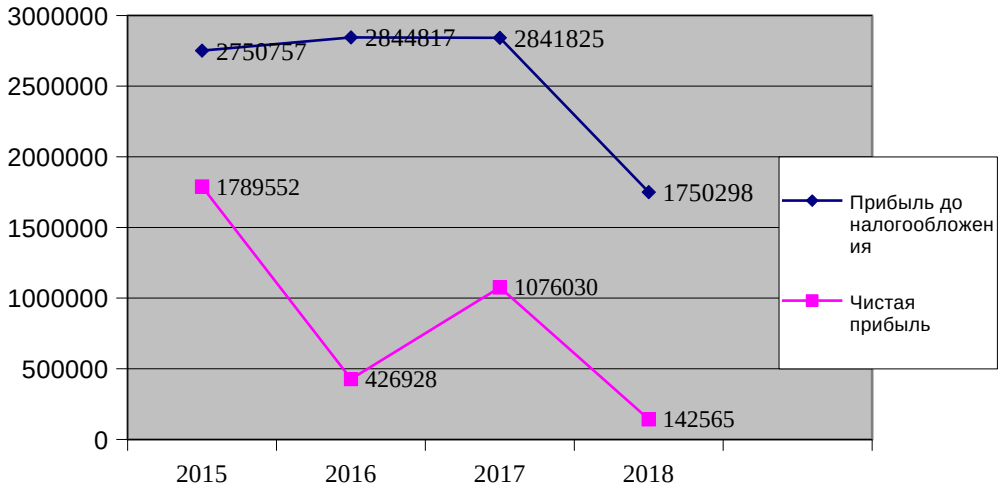



Рисунок 4 - Динамика показателей прибыли до налогообложения ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., тыс. руб.

Значение прибыли до налогообложения ПАО «Сбербанк» за 2018 год их значение составило 1750298 тыс. руб., за 2017 год 2841825 тыс. руб., за 2016 год 2844817 тыс. руб., за 2015 год 2750757 тыс. руб.

Комиссионные доходы за 2015-2018 год имеют положительную динамику увеличения, так же, как и комиссионные расходы. Отрицательным моментом является то, что темп роста коммерческих расходов выше темпа роста коммерческих доходов. За 2018 год рост коммерческих доходов составил 23,38 %, за 2017 год 13,39 %, за 2016 год 16,27%, что говорит о динамике увеличения. Увеличение комиссионных доходов обусловлено постоянным наращиванием операций банка, расширением предлагаемых клиентам услуг. Комиссионные расходы были весьма незначительными по отношению к данному виду доходов, но тем не менее имели тенденцию к увеличению. За 2018 год рост коммерческих расходов составил 22,4 %, за 2017 год 30,91 %, за 2016 год 21,08%, что говорит так же о динамике увеличения.

Далее рассчитаем абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости. Рассчитаем представленные в табл. 6 абсолютные показатели,

характеризующие запасы и затраты предприятия, а также возможные источники их формирования.

Таблица 6

Абсолютные показатели финансовой устойчивости (млн. руб.)

| Показатели ПАО «Сбербанк России» | 2018 | 2017 | 2016 | Изменения | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2018–2017 | 2018–2016 |
| Запасы и затраты (ЗЗ) | 59691 | 39602 | 23861 | 20089 | 35830 |
| Рабочий (собственный оборотный) капитал (РК) | 40311 | 20186 | 8537 | 20135 | 31774 |
| Нормальные источники формирования запасов (НИФЗ), в т.ч. рабочий капитал, краткосрочные займы и кредиты, расчеты с кредиторами по товарным операциям (с поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами, если приведена подробная детализация кредиторской задолженности) | 40311 | 20186 | 8537 | 20135 | 31774 |

Виден рост запасов и затрат на 35830 млн. руб., собственный оборотный капитал увеличился на 31774 млн. руб.

Рассчитаем основные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, результаты представим в табл. 7.

Таблица 7

Типы финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» (по РСБУ тыс. руб.)

| Показатели ПАО «Сбербанк России» | Источники средств | | | Отклонение 2018–2017 | Отклонение 2018–2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2016 | | |
| Запасы +НДС | 59691 | 39602 | 23861 | 20089 | 35830 |
| Чистый рабочий капитал (раздел III– раздел I) | 40311 | 20186 | 8537 | 20135 | 31774 |
| Плановые источники (разд. III– разд. I+заемные средства) | 40311 | 20726 | 9434 | 19585 | 30877 |
| Временные источники | 447 | 283 | 139 | 164 | 308 |
| Типы финансовой устойчивости: | | | | | |
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость | (19380) | (19426) | (15324) | 46 | (4056) |
| 2. Нормальная устойчивость | (19380) | (18876) | (14427) | (504) | (4953) |
| 3. Неустойчивое | (18933) | (18593) | (14288) | (340) | (4645) |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| финансовое состояние | | | | | |
| Соотношения источников с требуемым финансированием | | | | | |
| Абсолютная финансовая устойчивость | 0,68 | 0,51 | 0,22 | 0,17 | 0,46 |
| Нормальная устойчивость | 0,68 | 0,52 | 0,24 | 0,15 | 0,44 |
| Неустойчивое финансовое состояние | 0,68 | 0,53 | 0,40 | 0,15 | 0,28 |

Таким образом, охарактеризовать финансовое состояние можно, как критичное. Показатели финансовой устойчивости в общей структуре можно охарактеризовать как финансово неустойчивой.

Проведем расчет относительных показателей финансовой устойчивости коммерческого банка:

Н1 на 1.01.2016 = 13,1 %

Н1 на 1.01.2017 = 11,2%

Н1 на 1.01.2018 = 10,7 %

Н1 на 1.01.2019 = 12,0 %

В соответствии с Инструкцией Банка России от 03.12.2017 N 139-И (ред. от 25.10.2018) "Об обязательных нормативах банков» минимально-допустимое значение коэффициента должно составлять 10%. Коэффициент достаточности собственных средств ПАО «Сбербанк» составляет 10,7 %, что превышает минимально допустимое значение, и говорит о минимальных рисках для вкладчиков и участников Общества.

Таблица 8

Относительные показатели финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг. (по РСБУ, тыс. руб.)

| | На 01.01.2016 | На 01.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 |
|---|---|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. руб. | 41576857 | 49582629 | 51426327 | 49589032 |
| Активы, тыс. руб. | 405142560 | 420415705 | 428890228 | 373246526 |
| Безрисковые активы, тыс. руб. | 377187723 | 75385373 | 70314303 | 68441042 |
| Н1 | 13,1 | 11,2 | 10,7 | 12,0 |

Исходя из полученных значений, общей достаточности капитала представленных в табл. 8, видим, что за анализируемые даты собственные средства банка обеспечивают рисковые активы. Коэффициент достаточности капитала составил за 2015 г. 13,1 %, за 2016 г. 11,2 %, за 2017 г. 10,7%, за 2018 г. 12 %, то есть произошло увеличение вложения в рисковые активы, увеличилась доля безрисковых активов (рис. 5).

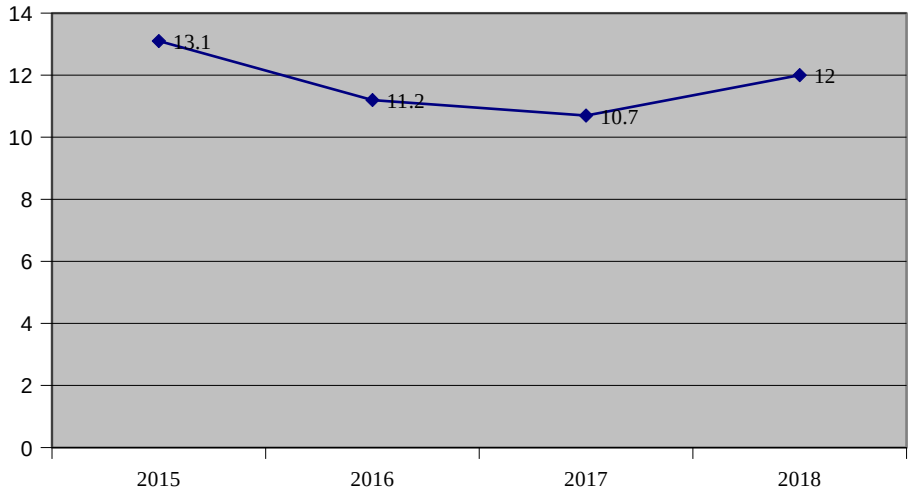



Рисунок 5 - Динамика показателей норматива относительных показателей финансовой устойчивости коммерческого банка ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., %

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 нашем случае, капитал банка является достаточным (min=10%).

Следующий коэффициент по оценке капитала банка, используемый во внутренней методике ПАО «Сбербанк России» – показатель оценки качества капитала. Результаты расчетов приведены в табл. 9.

$$КК = \frac{ДК}{ОК}, \quad (4)$$

где: КК – качество капитала; ДК – дополнительный капитал; ОК – основной капитал. Где: Косн = ст.121,115,116; Кдоп = ст.212,210.

Таблица 9

Относительный показатель качества капитала ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 годы (по РСБУ, тыс. руб.)

| | На 01.01.2016 | На 01.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 |
|---|---|---|---|---|
| Основной капитал, тыс. руб. | 34820702 | 34820702 | 34784049 | 34853358 |
| Дополнительный капитал, тыс. руб. | 16074123 | 16071680 | 16043494 | 17461105 |
| Качество капитала % | 0,41 | 0,46 | 0,46 | 0,5 |

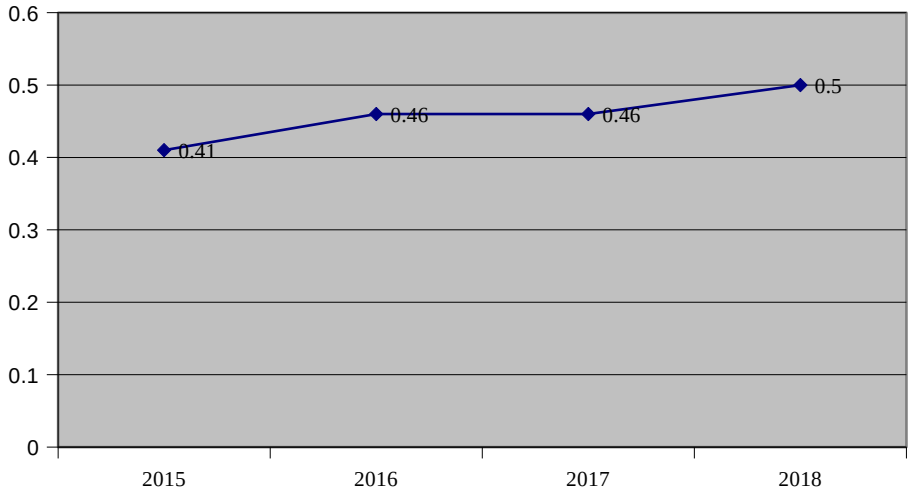



Рисунок 6 - Динамика относительных показателей качества капитала ПАО «Сбербанк России» за 2015-2018 гг., %

Исходя из полученных значений, видим, что коэффициент качества капитала рассчитанный согласно положению 215-П, составляет за рассматриваемые даты 0,41 %, 0,46%, 0,46% и 0,50 % соответственно (рис.6). Колебания данного показателя за все оцениваемые периоды были незначительными. Данный коэффициент показывает, какая доля капитала 1 уровня содержится в общем объеме всего капитала банка.

## 2.3. Анализ платежеспособности и ликвидности ПАО «Сбербанк России»

Важным элементом, характерным для методики ПАО «Сбербанк России», является оценка платежеспособности и ликвидности (она также проводится согласно рекомендациям Банка России). Проанализируем

показатели мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидностей. Данные представлены в табл. 10.

Таблица 10

Показатели платежеспособности и ликвидности ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг.
(по РСБУ, %)

| | Нормативное значение | На 01.01.2016 | На 01.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Мгновенная ликвидность | >15 | 25,0 | 46,2 | 34,9 | 49,8 |
| Текущая ликвидность | >50 | 63,0 | 76,9 | 71,0 | 68,9 |
| Долгосрочная ликвидность | <120 | 64,3 | 55,8 | 53,0 | 59,5 |

Оценивая полученные значения, видим, что за все рассматриваемые периоды показатели ликвидности выше нормативного значения, но тем не менее, текущей и долгосрочной ликвидности мы наблюдаем снижение. Что касаемо показателей мгновенной ликвидности, то можно сказать, что риск потери ликвидности ПАО «Сбербанк России», в течение одного операционного дня, за оцениваемые периоды, отсутствует (рис. 7).

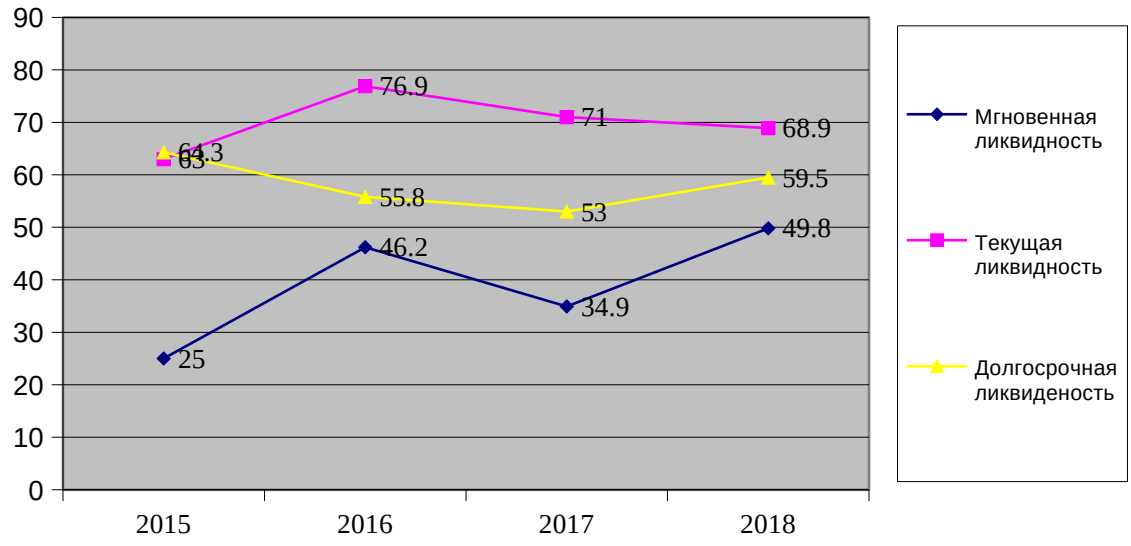


Рисунок 7 - Динамика показателей качества капитала ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., %

Также, исходя из значений текущей ликвидности, делаем вывод, что риск потери ликвидности банком в ближайшие 30 дней также отсутствует.

Рассмотрим расчет нормативов.

О риске финансовой устойчивости могут свидетельствовать следующие показатели:

Риск кредитных операций = Резерв на возмещенные потери по ссудам/кредитные вложения

2016 = 250487558/(2504875558+2019567814) = 0,055

2017= 29823970/(29823970+305266422) = 0,089

2018 = 26653466/(26653466+313137014) = 0,078

Суммарный риск = резервы на возможные суммарные потери/Активы

2016 = 314660017/451876535 = 0,69

2017 = 37759201/361501228 =0,1

2018 = 32989219/369374921 = 0,08

Отечественная методика В. Кромонова нашла достаточно широкое применение в российской практике оценки финансовой устойчивости банков. Исходной информацией для расчетов служат балансы банков по счетам второго порядка, данные которых группируется в экономически однородные группы: уставный капитал (УК), собственный капитал (К), обязательства до востребования (ОВ), суммарные обязательства (СО), ликвидные активы (ЛА), работающие активы (АР), защита капитала (ЗК).

Исходя из агрегированных данных, рассчитываются шесть коэффициентов:

$$K_1 = \frac{К}{АР}; K_2 = \frac{ЛА}{ОВ}; K_3 = \frac{СО}{АР}; K_4 = \frac{(ЛА + ЗК + ФОР)}{СО}; K_5 = \frac{ЗК}{К}; K_6 = \frac{К}{УФ}, \quad (5)$$

где: К1 – генеральный коэффициент надежности: показывает на сколько рисковые вложения банка в работающие активы защищены собственным капиталом;

2016 = 462836994/459712724 = 1,006

2017 = 514263327/358575925 =1,4

2018 = 49583032/304805484 = 0,16

К2 – коэффициент мгновенной ликвидности: показывает, использует ли банк клиентские деньги в качестве собственных кредитных ресурсов;

2016 = 0,250

2017 = 0,349

2018 = 0,498

К3 – кросс-коэффициент: показывает, какую степень риска допускает банк при использовании привлеченных средств;

2016 = 34597268/37245689 = 0,92

2017 = 385639481/373246526 =1,03

2018 = 330981699/428890228 =0,77

К4 – генеральный коэффициент ликвидности: характеризует способность банка при невозврате выданных ссуд удовлетворить требования кредиторов в предельно разумный срок;

2016 = 0,608

2017 =0, 711

2018 = 0,689

К5 – коэффициент защищенности капитала: показывает, на сколько банк учитывает инфляционные процессы и какую долю своих активов размещает в недвижимости, ценностях и оборудовании;

2017 = (42493780+(52241640+29257581)/3309816)/385639481 =0,18

2018 = (52241640+29257581)/330981699 =0,246

К6 – коэффициент фондовой капитализации прибыли: характеризует способность капитализировать полученную прибыль;

2017 = 29257581/514263327 = 0,06

2018 = 29257581/49583032 = 0,05

Значения данных коэффициентов по нормативам равны: 1; 1; 3; 1; 1; 3 соответственно. Их весовые значения равны: 45%, 20%, 10%, 15%, 5%, 5%.

Далее рассчитывается индекс надежности:

$$N = 45 \times K_1 + 20 \times K_2 + \frac{10 \times K_3}{3} + 15 \times K_4 + 5 \times K_5 + \frac{5 \times K_6}{3}, \quad (6)$$

2017

N =(45*1,4)+(20*0,349)+(10*1,03/3)+(15*0,711)+(5*0,18)+(5*0,06/3) = 0,85

2018

N =(45*0,16)+(20*0,498)+(10*0,71/3)+(15*0,69)+(5*0,246)+(5*0,06/3) =0,31

Таким образом, мы видим, что оценка надежности банка имеет тенденцию к снижению.

Далее, согласно методике ПАО «Сбербанк», необходимо перейти к оценке эффективности финансовой устойчивости 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.

$$\mathrm{ROE} = \frac{\mathrm{Pr}}{\mathrm{E}}, \quad (7)$$

где: ROE – рентабельность собственного капитала; Pr – балансовая прибыль; E – собственный капитал.

$$, \quad \mathrm{ROA} = \frac{\mathrm{Pr}}{\mathrm{NA}}, \quad (8)$$

где: ROA – рентабельность активов; Pr – балансовая прибыль; NA – чистые активы.

Таблица 11

Коэффициенты эффективности финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг. (по РСБУ)

| | На 01.01.2016 | На 01.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 |
|---|---|---|---|---|
| Балансовая прибыль, тыс. руб. | 4540309 | 2848117 | 2841825 | 1750298 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 41576857 | 49582629 | 51426327 | 49589032 |
| Чистые активы, тыс. руб. | 408892228 | 408892228 | 408892228 | 473243526 |
| ROE,% | 10,92 | 5,74 | 5,53 | 3,53 |
| ROA, % | 1,11 | 0,70 | 0,70 | 0,37 |

Исходя из значений ROE за анализируемые периоды, видно, что на каждый рубль, вложенный в собственные средства, приходилось 10,92 коп., 5,74 коп., 5,53 коп. и 3,53 коп. прибыли соответственно, данные представлены в табл. 11. У данного показателя наблюдалась отрицательная динамика, что говорит о том, что собственный капитал с каждым оцениваемым периодом приносил все меньше прибыли. Из подсчетов видно, что значение показателей ROA имело резкое снижение в последнем периоде (рис. 8).

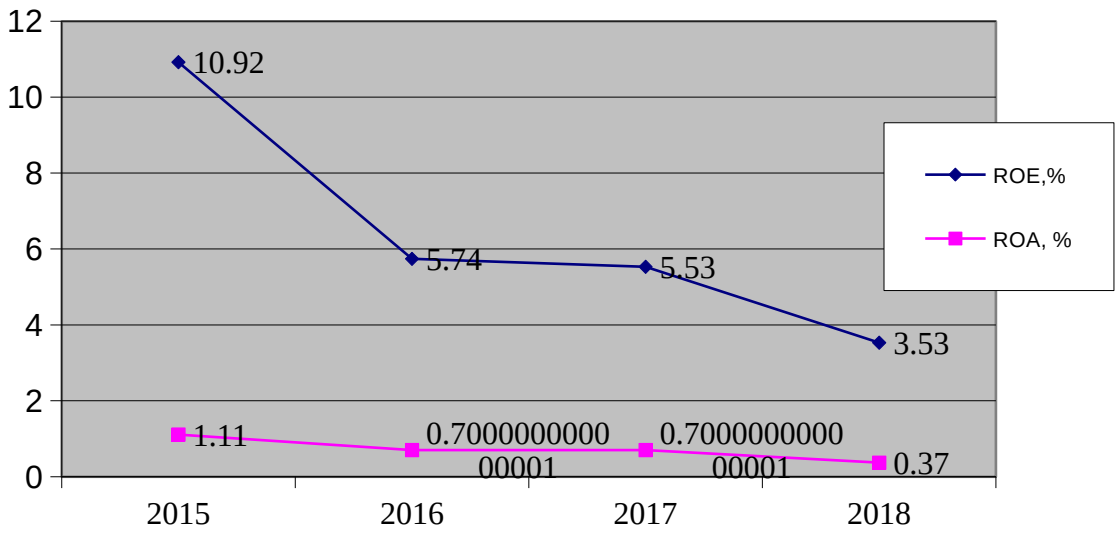



Рисунок 8 - Динамика показателей качества капитала ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 гг., %

Посчитанные значения находились в допустимых границах (0.5%-5%) за 2015-2018 гг., значение данного показателя за 2018 год было ниже нормативного значения. Получаем, что на каждый рубль, потраченный на формирование чистых активов, приходилась прибыль в размере 1,1 коп., 0,7 коп., 0,7 коп. и 0,4 коп. соответственно.

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.

$$КСКПД = \frac{КД}{ПД}, \quad (9)$$

где:

КСКПД – коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов;

КД – комиссионный доход;

ПД – процентный доход.

$$КСПДР = \frac{ПД}{ПР}, \quad (10)$$

где:

КСПДР – коэффициент соотношения процентных доходов и расходов;

ПД – процентные доходы;

ПР – процентные расходы.

Таблица 12

Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 годы (по РСБУ)

| | На 01.01.2016 | На 01.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 |
|---|---|---|---|---|
| Комиссионный доход, тыс. руб. | 7657138 | 9447600 | 10713031 | 12455799 |
| Процентный доход, тыс. руб. | 37366370 | 33488915 | 34725186 | 36374504 |
| Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов | 20,5% | 28,2 % | 30,85 % | 34,2% |

Получаем, что соотношения безрискового и рискового доходов в ПАО «Сбербанк России» за 2015-2018 годы было соответственно равно 20,5%, 28,2%, 30,85% и 34,2 %, данные представлены в табл. 12. Данный показатель оценивает соотношение уровней безрискового и рискового доходов. Для стран

с переходной экономикой желательно иметь как можно большее соотношение оцениваемых доходов, для обеспечения надежности банковской деятельности. Коэффициент соотношения процентных доходов и расходов оценивает способность банка получать прибыль от деятельности, связанной с риском (рис. 9).

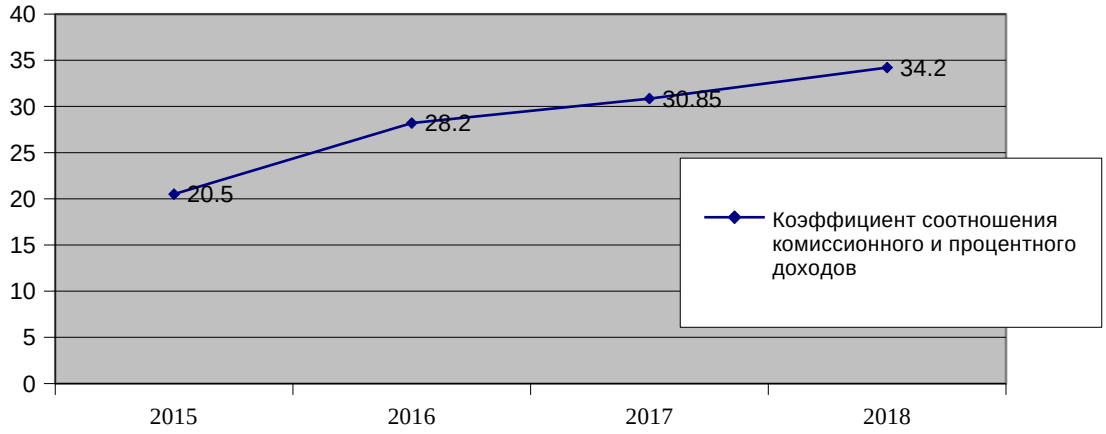



Рисунок 9 - Коэффициент соотношения комиссионного и процентного доходов ПАО «Сбербанк» за 2015-2018 годы (по РСБУ), %

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

Данные по значениям нормативов финансовой устойчивости представлены в табл. 13.

Таблица 13

Обязательные нормативы финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» на 01.01.2019 года

| Норматив (%) | На 1.01.2016 | На 1.01.2017 | На 01.01.2018 | На 01.01.2019 | Норма (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| Н1 | 13,1 | 11,2 | 10,7 | 12,0 | ≥10 |
| Н2 | 25,0 | 46,2 | 34,9 | 49,8 | ≥15 |
| Н3 | 62,0 | 76,9 | 71,0 | 68,9 | ≥50 |
| Н4 | 64,3 | 55,8 | 53,0 | 59,5 | ≤120 |
| Н6 | 20,7 | 17,1 | 16,5 | 18,5 | ≤25 |
| Н7 | 150,1 | 198,5 | 128,3 | 70,9 | ≤800 |
| Н10.1 | 1,6 | 1,6 | 1,4 | 1,0 | ≤3 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Н12. | 0,8 | 0,9 | 0,8 | 1,1 | ≤25 |

Исходя из полученных значений, видим, что каждый из оцениваемых нормативов финансовой устойчивости, находится в необходимых границах. Это говорит о том, что ПАО «Сбербанк России» соблюдает все требования Банка России. Его финансовое состояние находится под контролем (рис. 10).

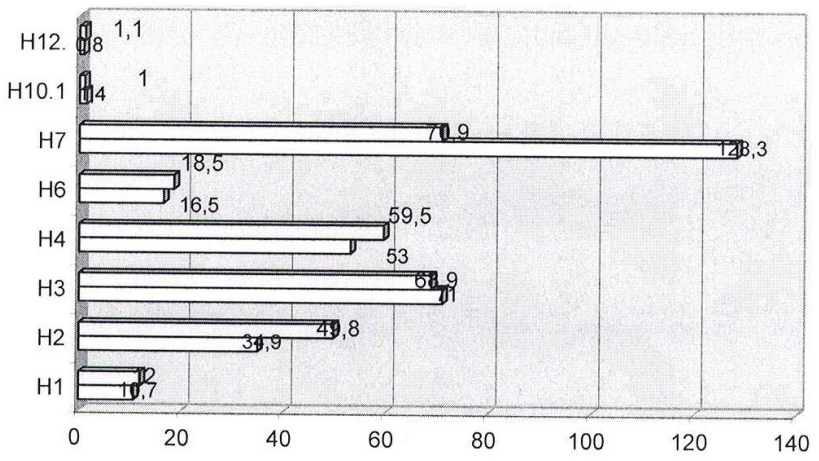



Рисунок 10 - Основные нормативы финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» за 2017-2018 гг.

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.

Перечень факторов, которые оказывают влияние на банкинг ПАО «Сбербанк России» в разрезе видов данного влияния, приведен в табл. 14. Важным фактором внешней среды, как показывают данные анализа табл. 14, является глобализация мировой экономики и повышение степени взаимодействия кредитных организаций в мире. Это создает соответствующие предпосылки для развития услуг банкинга на международном уровне, т.е. предоставления услуг иностранным лицам и выступает определенной возможностью ПАО «Сбербанк России».

Таблица 14

Факторы внешней среды, влияющие на финансовую устойчивость дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России»

| Фактор внешней среды | Характеристика влияния на банкинг ПАО «Сбербанк России» |
|---|---|
| Факторы косвенного влияния | |
| Глобализация мировой экономики | Возможность расширения деятельности на международном уровне за счет оказания услуг банкинга иностранным лицам |
| Экономическая среда деятельности кредитной организации | Относительная стабильность, отсутствие прямо выраженного финансового, экономического и кредитного кризиса в стране положительное влияние на услуги банкинга, возможность их развития и расширения |
| Законодательство | Нормативно-правовые акты в области организации деятельности кредитных организаций, налоговое законодательство, необходимость соблюдения нормативных актов в области регулирования кредитной деятельности. Отсутствие нормативно-правовой базы в области банкинга. |
| Научно-техническое развитие | Положительное влияние, связанное с разработкой и внедрением новых средств и методов компьютеризации, глобальное распространение компьютеров, планшетов, смартфонов и телефонов, способствующих развитию банкинга |
| Природные факторы | В целом, минимальное влияние, за исключением времен года, в которых повышается спрос на услуги банкинга в отдельных регионах страны (например, зимой в северных районах на услуги «Онлайн банкинг») |
| Рынок трудовых ресурсов | Существенное влияние, необходимость наличия высоко квалифицированных специалистов в области информационных технологий и компьютерного обслуживания |
| Факторы прямого влияния | |
| Клиенты | Значительное влияние, обеспечение спроса на услуги банкинга, необходимость контроля за обслуживанием, эффективностью банкинга и удовлетворенностью клиентов |
| Поставки ресурсов, в т.ч. средств вычислительной техники | Значительное влияние, высокая степень зависимости от своевременного наличия и эффективного функционирования компьютерной техники, необходимой для обслуживания банкинга |
| Конкуренты | Значительное влияние, тенденция роста оказания услуг конкурентами |
| Развитие инфраструктуры в стране и регионах присутствия банка | Незначительное влияние, самая развитая в РФ инфраструктура, лидерство и значительный территориальный охват |
| Органы государственной власти | Значительное влияние, формирование финансовой и статистической отчетности, уплата налогов, регулирование банковской деятельности |

При этом, следует отметить, что в РФ отсутствует законодательная и методологическая база по управлению и организации дистанционного

банковского обслуживания как специальная система нормативных актов, обобщающих опыт и предъявляющих определенные требования к организации данного вида банковской деятельности.

Отдельных нормативных актов в данной сфере не предусмотрено, поэтому к услугам банкинга применяются общие нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность кредитных организаций в РФ. Можно выделить только письма Банка России, имеющие рекомендательный характер, например, Письмо Банка России от 31.03.2008 № 36-Т «О Рекомендациях по организации управления рисками, возникающими при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем Интернет-банкинга» и Письмо Банка России от 26.10.2010 № 141-Т «О Рекомендациях по подходам кредитных организаций к выбору провайдеров и взаимодействию с ними при осуществлении дистанционного банковского обслуживания».

Данные рекомендации устанавливают порядок обращения и обработки, гражданина, в случае выявления каких-либо нарушений или преступлений, в т.ч. с использованием компьютерных технологий, в т.ч. при осуществлении банкинга[16].

С учетом изложенного, влияние данного фактора на финансовую устойчивость дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России» следует оценивать как негативное.

В значительной мере следует отметить положительное влияние на банкинг ПАО «Сбербанк России» научно-технического развития, которое связано со всеобщей компьютеризацией и улучшением операционных систем телефонов и ноутбуков, а также активным развитие торговли в данной сфере. В данном случае подразумевается доступность как с финансовой позиции, так и организационной, для покупки компьютера и телефона физическими лицами.

---

[16] Методические рекомендации о порядке действий в случае выявления хищения денежных средств в системах дистанционного банковского обслуживания, использующих электронные устройства клиента (утв. АРБ).

Активно распространяемые в розничной торговле планшеты, смартфоны и прочие средства, способны обеспечить предоставление услуг банкинга, например, за счет мобильного приложения «Онлайн». При этом, следует учесть в данном случае повышение риска защиты данных, которое должно обеспечиваться отделами информационной безопасности ПАО «Сбербанк России».

Одним из эффективных способов оценки финансовой устойчивости на банковском рынке, является периодическое проведение SWOT-анализа. Сущность данного анализа заключается в определении факторов внутренней и внешней среды, и разделении их на четыре категории: сильные стороны, слабые стороны, возможности и угрозы.

Эффективность SWOT-анализа обусловлена его универсальностью, возможностью применения в различных отраслях экономики, гибкостью, использованием как в оперативных управленческих целях, так и для стратегического планирования[17].

Задачей SWOT-анализа ПАО «Сбербанк России» является структурированное описание ситуации, сложившейся в организации не только с позиции проведенной оценки финансового состояния, а на базе анализа сильных и слабых сторон ПАО «Сбербанк России», в целях разработки мероприятий по снижению негативного влияния факторов внешней среды на услуги дистанционного обслуживания своих клиентов[18].

SWOT-анализа услуг ПАО «Сбербанк России» представлен в табл. 15.

Таблица 15

SWOT-анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

| | |
|---|---|
| Сильные стороны услуг:<br>1. Значительная степень развития информационных технологий.<br>2. Уменьшение издержек, связанных с предоставлением банковских услуг, | Слабые стороны:<br>1. Недостаточная степень квалификации работников, нехватка кадров, сложности управления трудовыми ресурсами в связи с недостатком данных ресурсов. |

[17] Трошин А.Н. Финансы и кредит: Учебник / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 85.

[18] Ковалев П.П. Банковский риск-менеджмент: Учебное пособие / П.П. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КУРС: ИНФРА-М, 2013. – С. 251.

| | |
|---|---|
| обеспечение рентабельности производительности труда, отсутствие необходимости использования значительного объема трудовых ресурсов.<br>3. Наличие нескольких уровней иерархии услуг дистанционного обслуживания.<br>4. Эффективное функционирование первичных уровней банкинга, наличие значительного опыта функционирования банковских карт и терминалов самообслуживания.<br>5. Повышение спроса со стороны клиентов на услуг банкинга, активное внедрение в деятельность юридических лиц.<br>6. Развитие и всеобщее распространение электронного документооборота в деятельности предприятий и организаций.<br>7. Наличие опыта работы в области банкинга у сотрудников и органов управления ПАО "СБ РФ". | 2. Проблема достоверной верификации клиента, подтверждения его личности, повышенный риск хищения, взлома и кражи данных клиента, осуществления противозаконных действий.<br>3. Вероятность наличия технических сбоев в работе оборудования, обеспечивающего дистанционного банковское обслуживание.<br>4. Отдельные особенности и сложности использования и функционирования услуг дистанционного банковского обслуживания.<br>5. Затруднения при территориальном расширении услуг, недостаточная степень готовности отдельных районов к развитию дистанционного банковского обслуживания. |
| Возможности:<br>1. Возможность взаимодействия и интеграции различных видов услуг банкинга между собой.<br>2. Улучшение маркетинговой кампании банка за счет продвижения услуг банкинга.<br>3. Возможность круглосуточного обслуживания клиентов. | Угрозы:<br>1. Недостаточное нормативно-правовое обеспечение.<br>2. Конкуренция на рынке страны, а также на международном рынке.<br>3. Замедление научно-технического развития и компьютеризации.<br>4. Риски хищения информации и мошенничества в сети «Интернет». |

Проведенный анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» позволяет сделать вывод о повышенной эффективности, и наилучшем развитии банкинга в России со стороны ПАО «Сбербанк», результаты SWOT-анализа данных услуг позволяют разработать отдельные рекомендации и направления по их развитию и совершенствованию.

Принятая и интегрированная система дистанционного банковского обслуживания клиентов ПАО «Сбербанк России», в современных условиях, является эффективной и безопасной для достижения целей ее создания и получения прибыли на первых этапах введения данного типа банковских услуг в России. Несмотря на имеющиеся практические проблемы использования удаленных сервисов банка, ПАО «Сбербанк» как крупнейшая кредитная

организация, за счет существенного наличия значительных финансовых ресурсов, имеет возможности развития данного типа своих услуг, с целью решения имеющихся проблем и предотвращения негативного влияния угроз. При этом, одной из важнейших из них, является необходимость обеспечения безопасности в условиях развития научно-технического прогресса, выявленная в ходе анализа, проделанного в предыдущей главе.

Фактом, подтверждающим существенность данной проблемы, является новостная аналитика случаев хищения средств при оказании услуг банкинга ПАО «Сбербанк России». Так, по данным компании «Mail.Ru Group» на 11.04.2017, счета около 20-30 тыс. россиян – клиентов ПАО «Сбербанк», использующие «онлайн банкинг» с прикреплением номера телефона на базе операционных систем «Android», были «взломаны». Суть мошенничества заключалась в том, что на телефоны пользователей внедрялся вирус «Троян», который производил списание денежных средств со счетов клиентов без стандартного sms-уведомления. В таких случаях, согласно политике ПАО «Сбербанк России», произведена компенсация средств клиентам. По данным МВД РФ, ущерб от данного мошеннического действия составил около 50 млн. руб., мошенник – создатель данного вируса – арестован[19]. Решение данной проблемы обеспечено за счет выпуска обновления приложения «онлайн банкинг» для телефонов и планшетов, использующих операционные системы «Android», со встроенным антивирусов, разработанным Центром информационной безопасности ПАО «Сбербанк России».

Следует отметить особенность решения данной проблемы, которая заключается в том, что в приложение для телефона «онлайн банкинг» внедрен самостоятельный, и независимый от операционной системы устройства антивирус, который в фоновом режиме сканирует устройство на обнаружение угроз, и устраняет их, в случае обнаружения самостоятельно, в т.ч. без уведомления пользователя. Такая политика информационной защиты является

[19] Гридасов А.В. Пострадали десятки тысяч клиентов по всей стране [Электронный ресурс].

необходимой, т.к. исключает возможность хищения индивидуальных данных клиента и соответствующего безакцептного списания его средств со счета.

При этом, исследование способов мошенничества с целью хищения денежных средств клиентов банка позволяет сделать вывод, что в современных условиях существует множество различных приемов мошенников для совершения преступных действий, которые постоянно совершенствуются (скимминг – установка считывающих устройств на банкоматы, фишинг, звонки мошенников от имени банка, замена СИМ -карты и т.д.)[20]. Такая тенденция, обуславливает необходимость разработки комплексной системы защиты всех видов услуг дистанционного банковского обслуживания клиентов банка.

ПАО «Сбербанк России» принимаются различные способы обеспечения безопасности использования услуг банкинга: разработка антивирусных программ Центром информационной безопасности, совершенствование программного обеспечения, регулярное (ежемесячное) тестирование программных продуктов и локальных сервисов и сетей, информирование клиентов банка об обеспечении мер безопасности при использовании услуг дистанционного банковского обслуживания. Последний аспект имеет особую актуальность, т.к., например, по сути, использование фишинга, о котором клиент не уведомлен, при наличии всех мер безопасности, принятых банком, в любом случае приведет к хищению средств[21]. Следует отметить, что процесс фишинга включает в себя фальсификацию ссылок, внешне похожих на официальный сайт ПАО «Сбербанк России», но на самом деле, являющийся сайтом мошенников. Для решения данной проблемы, банком создан ряд инструкций для своих клиентов, по проверке данных при использовании услуг банкинга, которые размещены на официальном сайте банка в специальном

[20] Климин С.А. Интернет-банкинг: современное состояние и перспективы развития / С.А. Климин // Молодой ученый. – 2016. - № 2. – С. 512-514.

[21] Олимпиев А.Ю. Преступления в кредитно-банковской сфере. Общая характеристика, виды и методические рекомендации по их расследованию: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 030501 «Юриспруденция» / А.Ю. Олимпиев; под ред. Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА: Закон и право, 2013. – С. 186.

разделе «Безопасность». Так обеспечивается обратная связь с клиентами банка как по телефонной связи, так и по электронной почте.

Таким образом, безопасность денежных средств клиентов зависит не только от политики банка, но и от самих пользователей, которым необходимо принимать соответствующие меры безопасности и осторожности, при использовании услуг дистанционного банковского обслуживания.

Анализ использования услуг банкинга ПАО «Сбербанк России» позволяет выявить следующие ключевые недостатки:

1. Повышенный и возрастающий риск хищения денежных средств клиентов, использующих данный тип услуг, подтвержденный фактическими хищениями и пропагандой СМИ (при наличии возможности недостоверности информации).
2. Отсутствие подробной инструкции для пользователей системы «Бизнес Онлайн» - возникновение проблемных ситуаций при использовании системы.
3. Недоверие пользователей к информационным системам, пониженное чувство безопасности.
4. Недостаточный уровень функциональной согласованности – набор услуг онлайн банкинга и мобильного приложения для телефона, не соответствует между собой.
5. Невозможность использования услуг банкинга на операционных системах, кроме «Windows» и т.д.

Для решения обозначенных проблем необходимо принятие соответствующих мер, обеспечивающих развитие финансовой устойчивости банкинга крупнейшего банка России. С целью преодоления первых двух проблем, ПАО «Сбербанк России», необходима система постоянного позиционирования как самого банка, так и его услуг, с целью снижения негативного влияния на потенциальных и действующих клиентов банка, особенно, в условиях конкуренции.

ПАО «Сбербанк России» создан специальный корпоративно-социальный бизнес «Sberbank CIB», в рамках интеграции банка и инвестиционной компании «Тройка Диалог». Данная организация завершила в 2018 г. (с 2011 г.) опрос лояльности клиентов банка о его услугах, число опрошенных респондентов составило 878 чел. По данным «Sberbank CIB», индекс лояльности показал положительную динамику, увеличившись с 60 баллов в 2011 г. до 82 баллов в 2018 г. Следует отметить, что данное исследование носило комплексный характер, когда анализировалось мнение каждого клиента об услугах банка, при этом, избрание клиентов осуществлялось как активных пользователей[22].

Данное маркетинговое исследование проведено банком не в достаточной мере, обеспечивая низкий уровень обратной связи между клиентами и самим банком, а также не связано напрямую с дистанционным банковским обслуживанием. В этой связи, и с учетом выявленных проблем, ПАО «Сбербанк России» рекомендуется разработка и реализация PR-компании с целью формирования положительного мнения клиентов банка о его услугах банкинга.

Разработка PR-кампании заключается в формулировке концепции программы продвижения ПАО «Сбербанк России». Концепция идеи продвижения организации представляет собой определенную идею, видение организации, и эффективных способов по воплощению ее продвижения. Концепция идеи продвижения банкинга ПАО «Сбербанк» сформулирована на основе выводов анализа положения, как самой организации, так и ее деятельности, и окружения, которое оказывает значительное на нее влияние, проделанных в предыдущей главе работы.

В качестве проблемы установлено: недостаточный уровень доверия клиентов к услугам дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России», в условиях повышенного уровня конкуренции на рынке

[22] Показатель лояльности клиентов Sberbank CIB по итогам ежегодного опроса установил рекорд [Электронный ресурс].

России. В ходе анализа ситуации определено, что основными преимуществами конкурентов ПАО «Сбербанк России» являются известность, например, за счет наличия и распространения сведений о сайте организации, регулярное проведение различных рекламных кампаний, наличие офисов в регионах России. Это означает необходимость разработки программы продвижения ПАО «Сбербанк России» преимущественно по данным направлениям, и с использованием медиа-средств, направленных на обеспечение данных преимуществ.

Подводя итог оценке финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» на основе внутренней методики (на основе системы коэффициентов), можно сделать вывод, что по всем оцениваемым параметрам финансовая устойчивость находится в норме. В ходе оценки мы получили достаточно высокие значения основных коэффициентов. Видно, что ПАО «Сбербанк России» выбрана правильная стратегия развития, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. При этом следует расширять направления деятельности и улучшать репутацию банка для повышения финансовой устойчивости.

# ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

## 3.1. Мероприятия по повышения финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

Поскольку во 2 главе выявлено, что в целом финансовая устойчивость банка находится на хорошем уровне, предлагается укреплять финансовую устойчивость с помощью укрепления имиджа и репутации наиболее ликвидных и перспективных услуг - дистанционного банкинга, реализуемого банком.

Предлагается бриф программы продвижения ПАО «Сбербанк России», приведен в табл. 16.

В качестве средств продвижения, в связи с бюджетом программы продвижения ПАО «Сбербанк России», эффективно использовать рекламные кампании как неотъемлемый элемент, связанный с продвижением услуг банкинга на рынке, и повышением степени доверия к ним. Целевой аудиторией программы продвижения выступает дееспособное население России в возрасте от 18 до 60 лет, преимущественно, экономически активное население, руководящие работники юридических лиц.

Таблица 16

Бриф программы продвижения услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России»

| Критерии | Содержание |
|---|---|
| Наименование организации | ПАО «Сбербанк России» |
| Сфера деятельности | Банковские услуги, преимущественно, услуги дистанционного банковского обслуживания |
| Общие сведения о связях организации с общественностью | Эффективная коммуникация с клиентами и внутренней общественностью, недостаточная связь с внешней общественностью, повышенная степень конкуренции на рынке России, недостаточная связь со СМИ |
| Текущая активность по продвижению компании | Рекламные компании ограниченного бюджета, размещение буклетов в филиалах и дополнительных офисах, использование официального сайта, информирование клиентов по sms-сообщениям и т.д. |
| Деятельность основных конкурентов | Увеличение конкурентных преимуществ за счет активного внедрения и улучшения банкинга |

| | |
|---|---|
| | конкурентов, особенно, Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), ПАО «Газпромбанк» и множества др. за счет наличия определенных конкурентных преимуществ |
| Используемые медиа | Интернет, event-мероприятия, рекламная кампания |
| Детализация целевой аудитории | Население России в возрасте от 18 до 60 лет |
| Коммуникационное сообщение | Основная мысль программы – ПАО «Сбербанк России» - самый надежный государственный банк страны, оказывает услуги дистанционного обслуживания всех современных видов, удобных для своих клиентов и с обеспечением самого высокого уровня безопасности и надежности |
| Проблема | Недостаточный уровень доверия населения к услугам дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России» в условиях повышенного уровня конкуренции на рынке банковских услуг |
| Цель программы | Обеспечение известности банкинга ПАО «Сбербанк России» и формирование о данном виде его услуг положительного мнения целевой аудитории, рост продаж услуг банкинга |
| Срок реализации | 29.08.2019-31.12.2019 |
| Место проведения мероприятий | г. Москва, филиалы и дополнительные офисы банка |
| Бюджет программы | 25 000 тыс. руб. |
| Ожидаемый результат реализации программы | Формирование доверия к услугам банкинга ПАО «Сбербанк России», положительной репутации банка как общественно активной организации, заинтересованной в положительном влиянии на общество, обеспечение обратной связи с внешними группами общественности, популяризация услуг банкинга в стране, увеличение числа клиентов, рост продаж и прибыльности |

Таким образом, концепция программы продвижения банкинга ПАО «Сбербанк России» может быть определена следующим образом: создание положительного образа услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России», и обеспечение заинтересованности целевой аудитории в услугах банкинга, способствующей защите имущественных интересов своих клиентов.

Элементы рекомендуемой PR-кампании для ПАО «Сбербанк России» включают в себя организацию расширенной рекламной кампании, корпоративные праздники, организация и участие в выставках и ярмарках, а также производство и распространение корпоративных сувениров, которые в

совокупности направлены на позиционирование не самого банка, а его услуг дистанционного обслуживания.

Мероприятием, необходимым для ПАО «Сбербанк России», является проведение рекламной кампании, с целью установления коммуникационных связей со СМИ в области банкинга. Активными и доступными СМИ являются справочные системы, которыми пользуется значительное число населения г. Москвы и России, например, «2ГИС», а также отдельные виды журналов и интернет - ресурсов.

Организация рекламной кампании ПАО «Сбербанк России» рекомендуется по направлениям рекламы, в газетах и журналах, наружной рекламы, рекламы на радио, в системе «2ГИС», и определенных интернет-порталах о банках, как СМИ, активно не используемых банком. Размещение наружной рекламы рекомендуется на рекламных щитах г. Москвы с использованием услуг компании «ТРК» - одного из ведущих рекламных агентств города. Стоимость одного размещения составляет 55 тыс. руб. по данным компании «ТРК».

Рекламу в справочной системе «2ГИС» рекомендуется произвести по тарифу «Эксклюзив», стоимость которого составляет 8 319 руб. в месяц, и включает в себя рекламу на всех платформах «2ГИС», и просмотр информации о конкурентах. Последнее условие является актуальным для банкинга ПАО «Сбербанк России» с учетом усиленной конкуренции.

Разработанный автором бизнес - процесс кредитования положен в основу автоматизированной банковской системы (АБС), позволяющей автоматизировать последовательность действий, от получения заявки на кредит, до принятия решения о его выдаче, с формированием необходимого пакета документов.

Автоматизированная система потребительского кредитования состоит из следующих модулей:

1. Фронт-офис – система обработки заявок: ввод заявок с рабочих мест, в т.ч. удаленных, организация документооборота (последовательности прохождения анкет через службы банка).

2. Скоринг – модуль скоринга.

3. БКИ – бюро кредитных историй - генератор кредитных историй (ЦБКИ; НБКИ).

4. Внешние системы – интеграция с внешними системами (ЦБ РФ, ФМС и т.п.).

5. Бэк-офис - база данных, содержащая информацию о заемщиках, истории принятия решений по ним, и истории о платежной дисциплине.

Разработанная автором общая архитектура интеграции автоматизированных подсистем, предусматривает обмен информацией между ними, и позволяет в оперативном режиме принимать решение о выдаче кредита. Внедрение в ряде коммерческих банков программного продукта, разработанного автором на основе общей архитектуры интеграции, подтвердило правильность исходных положений, заложенных при ее формировании.

В работе дается авторский алгоритм внедрения фронт-офисного решения в коммерческих банках, заключающийся в реализации последовательных этапов работ, необходимых для внедрения, данные представлены в табл. 17.

Таблица 17

Алгоритм внедрения фронт - офисного решения

| Этап | Вид работ | Продолжительность, недель |
|---|---|---|
| 1 | Обследование: проработка последовательности внедрения фронт-офисного решения, описание требований к запуску | 4-6 |
| 2 | Настройка бизнес процессов банка под требования фронт-офисного решения | 6-8 |
| 3 | Описание требований к обмену данными | 2-4 (запуск после 1 этапа) |
| 4 | Создание системы обмена данных с учетом пропускной | 4-6 (запуск после 3 этапа) |

| | | |
|---|---|---|
| | способности шин управления данными (API) | |
| 5 | Введение в промышленную эксплуатацию: установка системы, отладка, настройка, обучение пользователей и администраторов, помощь в запуске в промышленную эксплуатацию, сопровождение опытно-промышленной эксплуатации | 4-6 |
| Итого для внедрения базового решения | | 14-30 |
| 6 | Описание требований к подключению удаленных точек (регионов) (в случае необходимости изменения бизнес требований с учетом региональных особенностей) | 1-2 на регион |
| 7 | Настройка и подключение регионов к фронт- офисному решению | 1-2 на регион |
| Итого для подключения одного региона | | 2-4 |
| 8 | Подготовка требований к дополнительной конфигурации фронт офисного решения | ≤ 3 |
| 9 | Разработка дополнительной функциональности (контроль финансовых показателей, построение аналитической отчетности и т.п.) | ≤ 3 |
| 10 | Внедрение дополнительных функциональных возможностей | ≤ 3 |
| Итого для внедрения полного решения | | ≤ 9 |

Внедрение системы позволяет решить следующие задачи:

- повысить прибыльность кредитных подразделений;
- минимизировать влияние субъективных факторов при анализе кредитоспособности потенциальных заемщиков;
- диверсифицировать банковские продукты для различных локальных рынков продукции;
- централизованно управлять банковскими продуктами и процедурами их обработки;
- создать базис для принятия взвешенных административных и бизнес решений;
- сократить операционные издержки;

- создать единую среду финансового и управленческого документооборота;

- реализовать эффективную концепцию риск-менеджмента;

- снизить трудоемкость и повысить эффективность работы сотрудников;

- повысить качество и оперативность обслуживания клиентов;

- расширить комплекс предлагаемых продуктов и услуг, предложить клиентам новые финансовые продукты;

- снизить операционные риски за счет внедрения сквозной взаимоувязанной обработки информации;

- своевременно и качественно управлять кредитными рисками;

- увеличить и качественно улучшить кредитный портфель банка;

- ускорить процесс и повысить качество обработки транзакций/документов;

- повысить стоимость бизнеса за счет использования современной системы «от разработчика» с международной практикой.

Дифференцированная оценка (в баллах) этих форм приведена в табл. 18.

Таблица 18

Бальная оценка качества вторичных форм обеспечения возвратности кредита

| Форма обеспечения возвратности кредита | Количество баллов | Максимальная сумма кредита в % к обеспечению |
|---|---|---|
| Ипотека | 3 | 60-80 |
| Залог вкладов, находящихся в банке, который предоставил кредит | 3 | 100 |
| Поручительство (гарантии) | 2 | В зависимости от степени кредитоспособности поручителя (гаранта) до 100 |
| Залог ценных бумаг | 2 | Ценные бумаги, приносящие твердый процент 70-80, акции 50-60 |
| Уступка требований по поставке товаров или оказании услуг | 1 | 20-40 |

| | | |
|---|---|---|
| Передача права собственности | 1 | 20-50 |

Как видно из табл. 18 наибольшее количество баллов, означающее наибольшую эффективность, имеют: ипотека и залог депозитных вкладов.

Исходя из наличия и качества обеспечения, выделяются пять групп заемщиков, данные представлены в табл. 19.

Таблица 19

Классификация заемщиков по наличию и качеству обеспечения.

| № | Качество обеспечения | Характеристика структуры обеспечения |
|---|---|---|
| 1 | Безукоризненное обеспечение | Преобладание в составе обеспечения депозитных вкладов, легко реализуемых ценных бумаг, товаров отгруженных (дебиторских счетов), валютных ценностей, готовой продукции, товаров. |
| 2 | Достаточная, но неблагоприятная структура обеспечения | Преобладание ликвидных средств второго и третьего класса. |
| 3 | Трудноокениваемая структура обеспечения | Наличие значительных сумм затрат, т.е. ухудшение структуры ликвидных средств третьего класса. |
| 4 | Недостаточное обеспечение | Сумма обеспечения недостаточна для удовлетворения требований кредитора. |
| 5 | Недостаточное обеспечение или его отсутствие | Высокая степень риска для кредитора, выдача кредита под поручительство (гарантию). |

Так как в реальности эти факторы действуют в комплексе, предполагается, что влияние положительных факторов сглаживает действие отрицательных. Возможно и другое – отрицательное влияние одного фактора будет умножаться действием другого. Конкретно эта взаимосвязь факторов, при рассмотрении проблемы риска возврата кредита, может быть представлена следующей классификацией типов предприятий. Наименьший риск не возврата кредита имеют заемщики, отнесенные к первому типу. Это заемщики, располагающие безукоризненным финансовым состоянием, независимо от наличия и качества обеспечения.

## 3.2. Экономический эффект от предложенных мероприятий

Расходы на проведение мероприятий, предполагающих наибольший охват аудитории потенциальных клиентов, услуг банкинга ПАО «Сбербанк России», приведены в табл. 20.

Таблица 20

Элементы рекламной кампании услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России»

| Вид рекламы | Количество размещений, раз | Цена, тыс. руб. | Стоимость, тыс. руб. |
|---|---|---|---|
| 1. Реклама в газетах и журналах всего, в т.ч.: | 2 740 | - | 3 105,3 |
| - Банковское Дело | 500 | 1,71 | 855,0 |
| - Деньги и Кредит | 800 | 0,99 | 792,0 |
| - Плас | 600 | 1,17 | 702,0 |
| - Национальный банковский журнал | 750 | 0,77 | 573,8 |
| - Аналитический банковский журнал | 20 | 2,85 | 57,0 |
| - Банки и деловой мир | 20 | 2,60 | 51,9 |
| - Практический бухгалтерский учет | 25 | 2,38 | 59,4 |
| - Банковское дело | 25 | 0,57 | 14,3 |
| 2. Наружная реклама | 50 | - | 2 750,0 |
| - реклама на биллбордах | 50 | 55,00 | 2 750,0 |
| 3. Реклама в Интернете всего, в т.ч.: | 15 512 | - | 3 819,8 |
| - 2ГИС | 12 | 8,32 | 99,8 |
| - портал «Банки.ру» | 5 000 | 0,25 | 1 250,0 |
| - портал «NBJ.ru» | 3 000 | 0,23 | 690,0 |
| - портал «Портал банковского аналитика» | 3 000 | 0,26 | 780,0 |
| - портал «Pro-Banki» | 2 500 | 0,24 | 600,0 |
| - портал «Центральный Кредитный Портал» | 2 000 | 0,20 | 400,0 |
| 4. Реклама на радио всего, в т.ч.: | 153 | - | 2 841,2 |
| - радио России | 20 | 48,49 | 969,8 |
| - радио «Юность» | 80 | 2,15 | 172,0 |
| - «Бизнес FM» | 18 | 33,30 | 599,4 |
| - «Сити-FM» | 15 | 20,00 | 300,0 |
| - «Юмор FM» | 20 | 40,00 | 800,0 |
| Итого расходы на рекламную кампанию | - | - | 12 516,3 |

Расходы, на проведение рекомендуемой рекламной кампании услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России», составляют 12 516,3 тыс. руб. Лицами, ответственными за проведение рекламной кампании ПАО «Сбербанк России», следует назначить работников

Отдела маркетинга и коммуникаций ПАО «Сбербанк России», главным образом, его руководителя, непосредственно занятых вопросами продажи и распределение денежных средств по рекламе и связям с общественностью.

В ПАО «Сбербанк России» имеется специализированный логотип. Его использование в PR-кампании позволит существенно повысить ее эффективность. В качестве направлений использования логотипа следует выделить:

1. Размещение логотипа на канцелярских принадлежностях, и их бесплатное распространение в ходе мероприятий PR-кампании, в т.ч. в филиалах и дополнительных офисах банка.

2. Размещение логотипа на прочих предметах повседневного использования: зажигалки, кружки, и их бесплатное распространение в ходе мероприятий PR-кампании.

Бюджет покупки и размещения логотипа ПАО «Сбербанк России» на предметах повседневного использования приведен в табл. 21.

Таблица 21

Бюджет приобретения и размещения логотипа ПАО «Сбербанк России» на предметах повседневного использования

| Наименование | Количество приобретаемых предметов, шт. | Цена покупки предмета, руб./шт. | Цена нанесения логотипа, руб./шт. | Стоимость, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|
| Блокнот белый 40 страниц | 15 000 | 49,4 | 3,3 | 2 445,30 |
| Ручка шариковая автоматическая белая | 18 500 | 15,9 | 1,7 | 500,06 |
| Зажигалки белого цвета | 12 500 | 20 | 2,8 | 700,00 |
| Кружки керамические обычной формы | 13 500 | 70 | 4,5 | 4 252,50 |
| Итого | 59 500 | - | - | 7 897,86 |

Достоинствами размещения указанных логотипов для услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России» являются:

1. Использование предметов, полученных бесплатно, с логотипом компании, обеспечит положительный имидж ПАО «Сбербанк России» в представлениях потенциальных клиентов услуг банкинга.

2. Повышение узнаваемости и распространение информации об услугах дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России».

3. Незначительная стоимость размещения логотипа.

Логотип должен включать в себя не только формулировку «Сбербанк всегда рядом», но и аргументы надежности услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России». Использование логотипов на предметах повседневного использования позволит существенно повысить известность и узнаваемость ПАО «Сбербанк России», выступая важным элементом рекомендуемой PR-кампании.

Экономическая оценка рекомендуемых мероприятий по развитию банкинга ПАО «Сбербанк России» предполагает оценку совокупных расходов и обеспечиваемого ими прироста финансовых результатов деятельности банка.

Расходы на проведение PR-кампании ПАО «Сбербанк России» представлены в табл. 22.

Таблица 22

Расходы на проведение PR-кампании ПАО «Сбербанк России»

| Срок мероприятия | Наименование мероприятия PR-кампании | Описание мероприятия PR-кампании | Бюджет, тыс. руб. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 21.10.2019-25.10.2019 | Корпоративный праздник «День рождения услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России» (дата ввода услуг: 21.10.2008) | Организация коллективного празднования, демонстрация праздника для клиентов банка, размещение объявлений на сайте банка и СМИ - информирование о длительности оказания услуг дистанционного банковского обслуживания в течение 9 лет) | 3 155,0 |
| 09.09.2019-31.12.2019 | Рекламная компания | Реклама в газетах, наружная реклама, реклама на радио | 12 516,3 |
| 01.10.2019- | Организация | Проведение обсуждений в области | 255,0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 05.10.2019 | семинара «Обеспечение безопасности услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России» | повышения безопасности услуг дистанционного банковского обслуживания, консультации специалистов, групповая разработка решений | |
| 01.10.2019-31.12.2019 | Производство и распространение корпоративных сувениров | Покупка и распространение среди сотрудников и клиентов блокнотов, кружек, ручек и зажигалок с логотипом компании | 7 486,9 |
| 05.12.2019-10.12.2019 | Организация онлайн-ярмарки «Удаленное обслуживание банка» | Демонстрация всех банкинга, информирование о повышенной степени их безопасности и надежности | 312,0 |
| 10.12.2019-15.12.2019 | Организация семинара «Информирование о безопасности услуг дистанционного банковского обслуживания | Проведение консультационных мероприятий в области обеспечения безопасности использования банкинга клиентами банка | 211,0 |
| 30.12.2019 | Корпоративный праздник «Новый год» | Организация коллективного празднования. Вручение дополнительных подарков сотрудникам, занятым обеспечением безопасности услуг банкинга и их продвижением | 994,8 |
| Итого бюджет PR-кампании | | | 24 931,0 |

Увеличение известности и стимулирования сбыта банкинга ПАО «Сбербанк России» поспособствует улучшению показателей его деятельности, и обеспечит определенный экономический эффект, который представляет собой прирост выручки, уменьшенный на величину расходов на проведение PR-кампании, данные представлены в табл. 23.

Таблица 23

Оценка эффективности реализации рекомендуемой PR-кампании для продвижения услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России»

| Наименование показателя | До (2018 г.) | После | Отклонение | |
|---|---|---|---|---|
| | | | абсолютное | прирост, % |
| Доходы, млн. руб. | 105 193,39 | 105 248,04 | 54,65 | 0,05 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Расходы на маркетинговые мероприятия, млн. руб. | 7 815,14 | 7 840,07 | 24,93 | 0,32 |
| Число пользователей услуг дистанционного банковского обслуживания, лиц | 30 156 897,00 | 30 172 565,00 | 15 668,00 | 0,05 |
| Доходы в расчете на одного клиента, тыс. руб./лицо | 3,49 | 3,49 | 0,00 | 0,00 |
| Экономический эффект от проведения PR-кампании, млн. руб. | 29,72 | | | |

Планируемое увеличение числа клиентов, за счет проведения маркетинговых рекомендаций, как элемента совершенствования маркетинговой деятельности организации, в размере 15 668 лиц (физических и юридических лиц) обеспечит прирост выручки в размере 54,65 млн. руб. Общий размер экономического эффекта от рекомендуемой PR-кампании для ПАО «Сбербанк России» составит 29,72 млн. руб.

Таким образом, важнейшим направлением развития финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» является обеспечение формирования положительного имиджа услуг дистанционного банковского обслуживания в восприятии клиентов – физических лиц как пользователей услуг, так и представителей – руководителей юридических лиц. Такое формирование может быть обеспечено за счет проведения PR-кампании. Данная кампания включает в себя расширение рекламной деятельности, организацию корпоративных празднований, семинаров и ярмарок, и позволит в существенной мере повысить уровень доверия населения к удаленному обслуживанию крупнейшим банком страны. Рост же числа клиентов позитивно отразится на финансовой устойчивости банка.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая устойчивость организации представляет собой индикатор стабильности положения предприятия. При помощи существенной (достаточной) доли своего капитала в составе источников финансирования.

Устойчивое предприятие – это экономический объект, который использует заемные средства в разумных пределах, то есть, берет в долг только то, что может вернуть. Для наиболее простого понимания устойчивость можно сравнить с платежеспособностью обычного физического лица. Если россиянин берет в кредит сумму большую, чем он способен вернуть – не исключено дальнейшее банкротство. Так и с юридическими лицами. По устойчивости конкретного предприятия определяется стабильность.

ПАО «Сбербанк России», на базе которого написана практическая часть работы, является крупнейшим банком Российской Федерации и стран СНГ. Учредителем и основным акционером ПАО «Сбербанка России» является Центральный банк Российской Федерации, владеющий 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Подводя итог оценке финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России», на основе внутренней методики (на основе системы коэффициентов), можно сделать вывод, что по всем оцениваемым параметрам финансовая устойчивость находится в норме. В ходе оценки мы получили достаточно высокие значения основных коэффициентов. Видно, что ПАО «Сбербанк России» выбрана правильная стратегия развития, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. При этом следует расширять направления деятельности и улучшать репутацию банка для повышения финансовой устойчивости.

Поскольку во 2 главе выявлено, что в целом финансовая устойчивость банка находится на хорошем уровне, предлагается укреплять финансовую устойчивость с помощью укрепления имиджа и репутации наиболее ликвидных и перспективных услуг - дистанционного банкинга, реализуемого банком.

Анализ использования услуг банкинга ПАО «Сбербанк России» позволяет выявить следующие ключевые недостатки:

- повышенный и возрастающий риск хищения денежных средств клиентов, использующих данный тип услуг, подтвержденный фактическими хищения и пропагандой СМИ (при наличии возможности недостоверности информации);

- отсутствие подробной инструкции для пользователей системы «Бизнес Онлайн» - возникновение проблемных ситуаций при использовании системы;

- недоверие пользователей к информационным системам, пониженное чувство безопасности;

- недостаточный уровень функциональной согласованности – набор услуг онлайн банкинга и мобильного приложения для телефона, не соответствует между собой;

- невозможность использования услуг банкинга на операционных системах, кроме «Windows» и т.д.

Для решения обозначенных проблем необходимо принятие соответствующих мер, обеспечивающих развитие финансовой устойчивости банкинга крупнейшего банка России. С целью преодоления первых двух проблем, ПАО «Сбербанк России» необходима система постоянного позиционирования как самого банка, так и его услуг, с целью снижения негативного влияния на потенциальных и действующих клиентов банка, особенно, в условиях конкуренции.

Концепция программы продвижения банкинга ПАО «Сбербанк России» может быть определена следующим образом: создание положительного образа услуг дистанционного банковского обслуживания ПАО «Сбербанк России», и обеспечение заинтересованности целевой аудитории в услугах банкинга, способствующей защите имущественных интересов своих клиентов.

Элементы рекомендуемой PR-кампании для ПАО «Сбербанк России» включают в себя организацию расширенной рекламной кампании,

корпоративные праздники, организация и участие в выставках и ярмарках, а также производство и распространение корпоративных сувениров, которые в совокупности направлены на позиционирование не самого банка, а его услуг дистанционного обслуживания.

# СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации. (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6–ФКЗ, от 30.12.2008 № 7–ФКЗ) (ред. от 29.01.2017) // Электронная справочно–правовая система «Консультант Плюс»

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51–ФЗ (ред. от 29.12.2017) // Электронная справочно–правовая система «Консультант Плюс»

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117–ФЗ(ред. от 07.03.2018) // Электронная справочно–правовая система «Консультант Плюс»

4. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 29.07.2018) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"(с изм. и доп., вступ. в силу с 26.09.2018)

5. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.08.2018)"О банках и банковской деятельности"(с изм. и доп., вступ. в силу с 26.09.2018)

6. Абрютина М.С. Финансовый анализ коммерческой деятельности / Дело и сервис. – 2016. – 192 с.

7. Авагян Г.Л. Международные валютно-кредитные отношения: учебник / Г.Л. Авагян, Ю.Г. Вешкин. М.: Магистр: ИНФРАМ, 2010.707 с.

8. Аджиева А.Ю., Дикарева И.А. Необходимость внедрения системы контроля на предприятии и пути ее совершенствования. – М.: Агенство международных исследований, 2016. - 297 с.

9. Арзуманова Л.Л., Артемов Н.М. Денежно-кредитная политика как составная часть финансовой политики государства / Л.Л. Арзуманова, Н.М. Артемов. – М.: Проспект, 2014. –72 с.

10. Ачкасов А.И., Прексин О.М. Международные валютно-кредитные отношения: два пути развития. - М.: Финансы и статистика, 2014.- 420 с.

11. Багратуни К.Ю. Внешнеэкономическая политика государства / К.Ю. Багратуни, М.В. Данилина. – М.: Русайнс, 2016. – 134 с

12. Басовский, Л.Е. Экономический анализ / под ред. Л.Е. Басовского, А.М. Лунева, А.Л. Басовского. – М.: Инфра–М. – 2017. – 222с.

13. Берзон Н.И. Фондовый рынок: учеб. Пособие / Н.И. Берзон. М.: Вита-Пресс, 2008.400 с.

14. Берзон Н.И. Ценные бумаги: учеб. Пособие / Н.И. Берзон. М.: Высшая школа экономики, 2009.395 с.

15. Бункина М.К. Деньги. Банки. Валюта: учеб. Пособие / М.К. Бункина. М.: АО "ДИС", 2003.172 с.

16. Бюджетно-налоговые и денежно-кредитные инструменты достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста: монография / под ред. М.А. Абрамовой. М.: Кнорус, 2017.

17. Валенцева, Н.И. Банковское дело: Учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева; Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: КноРус, 2013. - 800 с.

18. Варламова Т. П. Валютные операции: учебное пособие / Т. П. Варламова, М. А. Варламова. – Изд.2-е, перераб. и доп. - М. : Дашков и К', 2014. - 271 с.

19. Володина И. Г. Анализ и оценка уровня финансовой безопасности предприятия / Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Санкт–Петербург, июнь 2016 г.). – СПб.: Реноме, 2016. – С. 101–104.

20. Гиляровская Л.Т., Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. – М.:ЮНИТИ–ДАНА – 2016. – 159 с.

21. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учеб. для вузов / Л.Т. Гиляровская. 2–е изд. – М., 2017. – 615 с.

22. Гладков И.С. Экономика и мирохозяйственные связи промышленно развитых и развивающихся стран. - М.: ИМПЭ, 2015.- 330 с.

23. Горелик О.М., Филиппова О.А. Финансовый анализ с использованием ЭВМ. М.: КноРус, 2016. 270 с.

24. Давыденко, И.Г., Алешин, В.А., Зотова, А.И. Экономический анализ финансово–хозяйственной деятельности предприятия / Учебное пособие. – М.: КноРус. – 2017. – 376с.

25. Денежно-кредитная политика России: новые вызовы и перспективы: монография / под ред. М.А. Эскиндарова. М.: Кнорус, 2016.

26. Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита: учебник / Е.Ф. Жукова. М.: ЮНИТИ.360 с.

27. Жуков, Е.Ф. Банковское дело: Учебник / Е.Ф. Жуков. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 591 с.

28. Иванова, Т.Ю. Банковское дело. Управление в современном банке / Т.Ю. Иванова. - М.: КноРус, 2012. - 304 с.

29. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Макроэкономика. Учебное пособие для бакалавров / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. – М.: Кнорус, 2016. – 320 с.

30. Игонина Л.Л. Воздействие фискальной и монетарной политики на развитие экономики и социальной сферы / Л.Л. Игонина // Финансы и кредит. - 2014. - № 15. – С.29-34.

31. Кабушкин, Н.И. Банковское дело. Экспресс-курс / Н.И. Кабушкин. - М.: КноРус, 2012. - 352 с.

32. Кибанов А.Я. Оценка экономической эффективности совершенствования управления. Учебное пособие / А.Я. Кибанов. – М.: МИУ – 2016. – 332 с.

33. Новиченко Н. М. Анализ финансовой устойчивости предприятия / Проблемы современной экономики: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Самара, август 2017 г.). – Самара: ООО «Издательство АСГАРД» – 2017. – С. 78–80.

34. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 176 с.

35. Алиджанова С.А. Концептуальные основы монетарной политики / С.А. Алиджанова // Вестник Таджикского государственного университета права,

бизнеса и политики. Серия гуманитарных наук. – 2013. - № 3 (55). – С.159-168.

36. Баженов О.В. Анализ инвестиционной привлекательности и диагностика финансовых затруднений – механизмы обоснования программ финансового оздоровления строительных организаций // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 39. С. 100 – 104.

37. Безручук С.Л., Лайчук С.М. Социальная ответственность бизнеса: отражение в отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2017. № 27. С. 33 - 40.

38. Беспалова О.В. Обзор деятельности Европейского центрального банка (от начала создания до 2012 г.) // Проблемы учёта и финансов. – 2015. - №1(9). - С. 42-56.

39. Будько А.В. Пути обеспечения качества учетной информации // Экономический анализ. 2016. Т. 14. № 2. С. 183 – 187.

40. Бурлачков В.К. Современная процентная политика центральных банков и феномен отрицательных процентных ставок / В.К. Бурлачков // Финансы и кредит. – 2016. - № 9. – С.31-35.

41. Василевский П. А., Никонец О. Е. Повышение эффективности инструментов денежно-кредитной политики Центрального банка Российской Наука среди нас 2 (6) 2018 nauka-sn.ru 7 Федерации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 106–110.

42. Васильев Ю.А. Заблаговременные рекомендации по финансовой отчетности // Промышленность: бухгалтерский учет и налогообложение. 2017. № 2. С. 6 – 15.

43. Гелета И.В., Захарченко И.Э. Пути повышения конкурентоспособности предприятия / Гуманитарные научные исследования. 2016. – № 7–2 (47). – С.143–146.

44. Глазьев С.Ю. Санкции США и Банка России: двойной удар по национальной экономике//«Вопросы экономики». – 2016. - №9. - С.13-18.

45. Гурьянова К.С., Сунгатуллина Л.Б. Система бухгалтерского контроля движения дебиторской и кредиторской задолженности // Экономика, социология и право. 2017. № 5. С. 8 – 13.

46. Данилова Н. Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Концепт. – 2017. – № 02 – С. 1–8.

47. Добрынин А. И., Журавлева Г. П. Мировой экономический кризис и трансформация рыночной модели хозяйства // Известия Иркутской государственной экономической академии. 2010. № 6. С. 5–15.

48. Клевцов С.М. Методы анализа финансового состояния и принятие управленческих решений на предприятии / С.М. Клевцов, А.С. Тевяшова. – Научный журнал «Дискурс». – 2017. – 1 (3). – С. 242–254.

49. Клычова Г.С., Хамидуллин З.З. Дебиторская задолженность: сущность и определение // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2017. № 16. С. 40 – 45.

50. Коптелова К. И. Актуальные проблемы анализа финансовой устойчивости предприятий / Молодой ученый. – 2017. – №8. – С. 555–558.

51. Максимов Д.А., Осельская А.В. Финансовая устойчивость как основополагающий фактор экономической безопасности предприятия / Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2017. – № 6–2. – С. 365–368.

52. Выручаева А. Особенности интегрированной финансовой отчетности // Актуальная бухгалтерия. 2016. № 10. URL: http://goo.gl/MVOXmP.

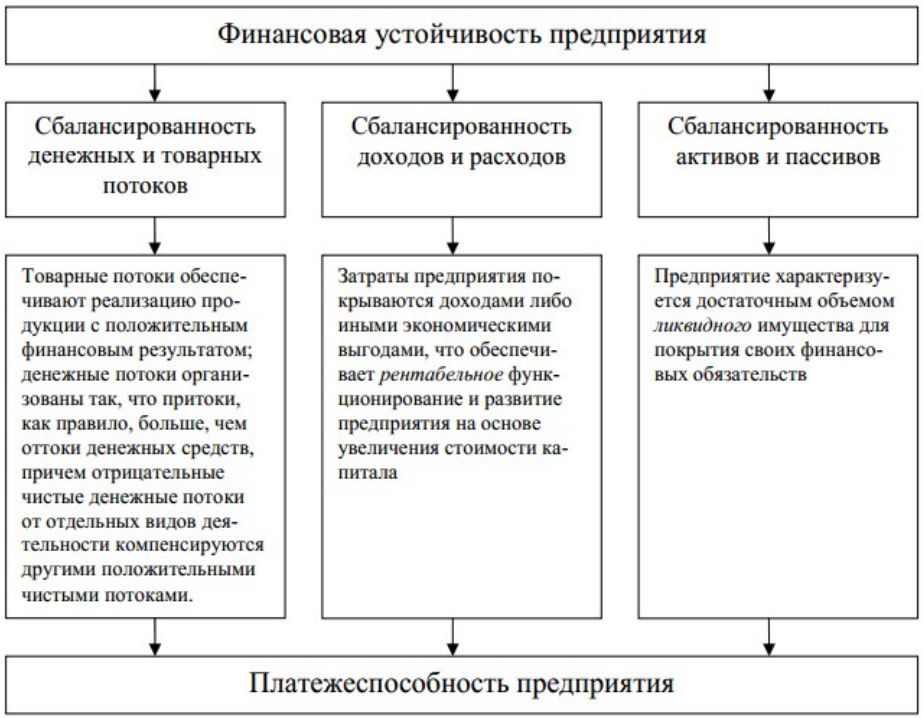
53. Гриценко С.Е. Влияние денежно-кредитной политики ЦБ РФ на ключевые показатели состояния банковского сектора РФ // Экономические исследования.2017г. С 7. 3. Доклад ЦБ РФ о денежно-кредитной политике [Электронный ресурс] – Режим доступа - http://www.cbr.ru/publ/?PrtId=ddcp (дата обращения 28.04.2019).

54. Официальный сайт СБ РФ https://www.sberbank.ru (дата обращения 28.04.2019)

**ПРИЛОЖЕНИЕ**

**Приложение А**

Взаимосвязь категорий «финансовая устойчивость», «ликвидность», «платежеспособность предприятия»



# Приложение Б

## Бухгалтерская отчетность

*Акционерное общество «Сбербанк КИБ»*
*Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации*
*на 31 марта 2019 г.*

СБЕРБАНК КИБ

| Код территории по ОКАТО | Код некредитной финансовой организации | | |
|---|---|---|---|
| | по ОКПО | Основной государственный регистрационный номер | регистрационный номер |
| 45286552000 | 11522828 | 1027739007768 | |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

на 31 марта 2019 г.

Акционерное общество «Сбербанк КИБ», АО «Сбербанк КИБ»
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 117312, город Москва, улица Вавилова, дом 19

Код формы по ОКУД: 0420002
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

| Номер строки | Наименование показателя | Примечания | На 31 марта 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Раздел I. Активы** | | | | |
| 1 | Денежные средства | 5 | 3 523 037 | 3 500 552 |
| 2 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе: | | 113 959 520 | 96 397 923 |
| 3 | финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | 59 094 172 | 51 992 355 |
| 4 | финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации | 7 | 54 865 348 | 44 405 568 |
| 5 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе: | | - | - |
| 6 | долговые инструменты | | - | - |
| 7 | долевые инструменты | | - | - |
| 8 | Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | | 18 785 803 | 16 294 051 |
| 9 | средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 10 | 15 711 975 | 12 054 228 |
| 10 | займы выданные и прочие размещенные средства | | - | - |
| 11 | дебиторская задолженность | 12 | 3 073 828 | 4 239 823 |
| 12 | Инвестиции в ассоциированные предприятия | | - | - |
| 13 | Инвестиции в совместно контролируемые предприятия | | - | - |
| 14 | Инвестиции в дочерние предприятия | | 107 150 | 107 150 |
| 15 | Активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи | | - | - |
| 16 | Инвестиционное имущество | | - | - |
| 17 | Нематериальные активы | | 974 108 | 988 279 |
| 18 | Основные средства | | 361 770 | 112 260 |
| 19 | Требования по текущему налогу на прибыль | | 385 796 | 385 711 |
| 20 | Отложенные налоговые активы | | 795 415 | 1 238 481 |
| 21 | Прочие активы | | 311 561 | 353 864 |
| **22** | **Итого активов** | | **139 204 160** | **119 378 271** |

*Акционерное общество «Сбербанк КИБ»*
*Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации*
*на 31 марта 2019 г.*

СБЕРБАНК КИБ

| Номер строки | Наименование показателя | Примечания | На 31 марта 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Раздел II. Обязательства** | | | | |
| 23 | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе: | | 45 913 937 | 32 002 910 |
| 24 | финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 | 44 827 541 | 32 002 910 |
| 25 | финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации | 22 | 1 086 396 | - |
| 26 | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | | 81 486 299 | 76 615 222 |
| 27 | средства клиентов | 23 | 13 266 722 | 5 911 835 |
| 28 | кредиты, займы и прочие привлеченные средства | 24 | 64 568 870 | 66 403 426 |
| 29 | выпущенные долговые ценные бумаги | | - | - |
| 30 | кредиторская задолженность | | 3 650 707 | 4 299 961 |
| 31 | Обязательства выбывающих групп, классифицированных как предназначенные для продажи | | - | - |
| 32 | Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами | | - | - |
| 33 | Обязательство по текущему налогу на прибыль | | - | - |
| 34 | Отложенные налоговые обязательства | | - | - |
| 35 | Резервы – оценочные обязательства | | - | - |
| 36 | Прочие обязательства | | 382 713 | 261 542 |
| **37** | **Итого обязательств** | | **127 782 949** | **108 879 674** |
| **Раздел III. Капитал** | | | | |
| 38 | Уставный капитал | 30 | 6 461 710 | 6 461 710 |
| 39 | Добавочный капитал | 30 | 8 410 121 | 8 410 121 |
| 40 | Резервный капитал | 30 | 110 000 | 110 000 |
| 41 | Собственные акции (доли участия), выкупленные у акционеров (участников) | 30 | - | - |
| 42 | Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | - | - |
| 43 | Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | - | - |
| 44 | Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | - | - |
| 45 | Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов | | - | - |
| 46 | Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска | | - | - |
| 47 | Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами | | - | - |
| 48 | Резерв хеджирования долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | - | - |
| 49 | Резерв хеджирования денежных потоков | | - | - |

**Президент, Председатель Правления**
**ПАО Сбербанк** (подпись) **Г.О. Греф** (Ф.И.О.)

**Старший управляющий директор, главный бухгалтер - директор Департамента учета и отчетности**
**ПАО Сбербанк** (подпись) **М.Ю. Лукьянова** (Ф.И.О.)

Место печати

СБЕРБАНК г. Москва

2018 г.

Банковская отчетность

| Код территории по ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) | |
|---|---|---|
| | по ОКПО | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 45293554000 | 00032537 | 1481 |

# ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
## (публикуемая форма)

**Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"**

**ПАО Сбербанк**

**Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19**

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

| Номер строки | Наименование статьи | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Раздел 1. О прибылях и убытках | | | | |
| 1 | Процентные доходы, всего, в том числе: | 6.1 | 2 032 170 704 | 2 079 766 069 |
| 1.1 | от размещения средств в кредитных организациях | | 116 102 323 | 64 397 494 |
| 1.2 | от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями | | 1 759 389 151 | 1 867 144 838 |
| 1.3 | от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу) | | 1 | 12 025 |
| 1.4 | от вложений в ценные бумаги | | 156 679 229 | 148 211 712 |
| 2 | Процентные расходы, всего, в том числе: | 6.2 | 730 382 293 | 878 207 077 |
| 2.1 | по привлеченным средствам кредитных организаций | | 53 788 230 | 64 296 230 |
| 2.2 | по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями | | 636 868 978 | 759 401 850 |
| 2.3 | по выпущенным долговым обязательствам | | 39 725 085 | 54 508 997 |
| 3 | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) | | 1 301 788 411 | 1 201 558 992 |
| 4 | Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе: | | -119 132 217 | -87 884 500 |
| 4.1 | изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам | | -8 926 467 | -6 151 158 |
| 5 | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери | | 1 182 656 194 | 1 113 674 492 |
| 6 | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 12 395 172 | -74 292 233 |
| 7 | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 0 | 0 |
| 8 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи | | 24 365 165 | 2 607 540 |
| 9 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения | | -13 596 | 185 187 |
| 10 | Чистые доходы от операций с иностранной валютой | | 38 955 167 | 29 511 322 |
| 11 | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты | 6.3 | -13 134 618 | 18 837 516 |
| 12 | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами | | 620 076 | 2 217 651 |
| 13 | Доходы от участия в капитале других юридических лиц | | 13 796 624 | 8 725 625 |
| 14 | Комиссионные доходы | 6.4 | 422 337 011 | 360 618 710 |
| 15 | Комиссионные расходы | 6.4 | 58 654 818 | 43 700 379 |
| 16 | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | 5.4 | 0 | -7 234 |
| 17 | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения | 5.6 | 653 231 | 2 208 381 |
| 18 | Изменение резерва по прочим потерям | | -111 546 646 | -41 951 351 |
| 19 | Прочие операционные доходы | | 48 260 335 | 33 975 420 |
| 20 | Чистые доходы (расходы) | | 1 560 689 297 | 1 412 610 647 |
| 21 | Операционные расходы | 6.5 | 714 803 671 | 764 715 933 |
| 22 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 3.2 | 845 885 626 | 647 894 714 |
| 23 | Возмещение (расход) по налогам | 6.6 | 192 320 221 | 149 605 281 |
| 24 | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности | 3.2 | 653 589 923 | 498 056 954 |
| 25 | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности | | -24 518 | 232 479 |
| 26 | Прибыль (убыток) за отчетный период | 6 | 653 565 405 | 498 289 433 |

Раздел 2. О совокупном доходе

| Номер строки | Наименование статьи | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Прибыль (убыток) за отчетный период | 6 | 653 565 405 | 498 289 433 |
| 2 | Прочий совокупный доход (убыток) | | 0 | 0 |
| 3 | Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе: | | -6 545 363 | -13 372 024 |
| 3.1 | изменение фонда переоценки основных средств | | -6 527 381 | -13 372 024 |
| 3.2 | изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами | | -17 982 | 0 |
| 4 | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток | | -1 060 446 | -1 701 258 |
| 5 | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль | | -5 484 917 | -11 670 766 |
| 6 | Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе: | | 18 459 197 | 96 302 369 |
| 6.1 | изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 18 459 197 | 96 302 369 |
| 6.2 | изменение фонда хеджирования денежных потоков | | 0 | 0 |
| 7 | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток | | 3 691 840 | 19 260 474 |
| 8 | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль | | 14 767 357 | 77 041 895 |
| 9 | Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль | | 9 282 440 | 65 371 129 |
| 10 | Финансовый результат за отчетный период | | 662 847 845 | 563 660 562 |

**Президент, Председатель Правления**
**ПАО Сбербанк** _____ **Г.О. Греф**
(подпись) (Ф.И.О.)

Место печати

**Старший управляющий директор, главный бухгалтер -**
**директор Департамента учета и отчетности**
**ПАО Сбербанк** _____ **М.Ю. Лукьянова**
(подпись) (Ф.И.О.)

2018 г.