ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу студента

_____ _____
(Ф.И.О. студента полностью)

1 Тема ВКР:
Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости (на примере ПАО Сбербанк)
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости
1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятия.
Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
1.2 Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.
1.3 Информационная база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия
2 Анализ финансовой устойчивости на примере ПАО Сбербанк
2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности
2.3 Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия
Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ПАО Сбербанк
3.1 Увеличение объемов работ как мероприятия по повышению финансовой устойчивости.
3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости
Заключение
Список использованных источников
Приложения

3 Основные вопросы, подлежащие разработке.

Во введении рекомендуется обосновать актуальность выбранной темы, сформулировать цели и задачи работы, описать объект, предмет и информационную базу
исследования.

Для написания **главы 1** рекомендуется изучить основную и дополнительную
литературу по выбранной теме.
В параграфе 1.1 необходимо изучить понятие финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость
В параграфе 1.2 необходимо изучить методику расчета коэффициентов финансовой
устойчивости предприятия

Глава 2 должна носить аналитический характер. В ней на основе данных объекта исследования следует провести анализ финансовой устойчивости на примере ПАО Сбербанк

В параграфе 2.1 необходимо дать технико-экономичесую характеристику предприятия

В параграфе 2.2 необходимо провести анализ ликвидности и платежеспособности

В параграфе 2.3 необходимо провести анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия

В Главе 3 необходимо предложить рекомендации по повышению финансовой устойчивости ПАО Сбербанк

В параграфе 3.1 необходимо выявить пути увеличения объемов работ как мероприятия по повышению финансовой устойчивости.

В параграфе 3.2 необходимо оценить эффективности проведенных мероприятий

Рекомендаций по повышению финансовой устойчивости

В **заключении** необходимо отразить основные положения выпускной квалификационной

работы и сформулировать общие выводы.

В **приложение** выносятся используемые методики, расчетные таблицы и копии отчетности

объекта исследования

4. Исходные данные по ВКР:

Основная литература:

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие. – 2-е изд.; испр. – М.: Дело и сервис, 2010. – 256с.
2. Астрелина В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке : учебное пособие- М. КНОРУС, 2012. – 176с
3. Афоничкин А.И. Основы финансового менеджмента / М., 2012.- 119с
4. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2 изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2009. – 160 с.
5. Гребенщикова Е.В. Альтернативный расчет запаса финансовой прочности предприятия // Финансы – М., 2011. - № 8. – с. 69 – 70.
6. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: Учебное пособие. – 3-е изд.; перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 208с.
7. Экономический анализ: Учебник/ Под ред. Л.Т. Гиляровского. – М.: ЮНИТИ, 2011.- 527с.

Дополнительная литература:

1. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов. М. ИНФРА-М,2007, -368с

2. Зимин Н. Е. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия / Н. Е. Зимин, В. Н. Солопова. – М. : Колос С, 2009. – 384 с.
3. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 360с.
4. Райзберг Б. Антикризисное управление //основа оздоровления предприятий //Экономист. – 2010. - № 10. - с. 31-35.
5. Банковский менедмент: учебник / Под ред О.И. Лаврушина . – М.: Экзамен 2013. – 560с.

Руководитель ВКР:___ _____ ____/Денисов Д.А.
подпись расшифровка

Студент задание получил: « » 2022 г.

Студент: _____ /

подпись расшифровка

Содержание

Введение.....5
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости.....8
1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.....8
1.2 Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.....12
1.3 Информационная база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия.....19
2 Анализ финансовой устойчивости на примере ПАО «Сбербанк».....27
2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия.....27
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности.....33
2.3 Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия.....37
3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк».....48

3.1 Увеличение объемов работ как мероприятия по повышению финансовой устойчивости.....48
3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости.....55
Заключение.....63
Список использованных источников.....65

Введение

На сегодняшний день в нашей стране существует необходимость улучшения финансовой устойчивости коммерческих банков, структуры активов и пассивов банков, повышения уровня рентабельности, эффективного управления существующими банковскими рисками. В частности, на финансовую устойчивость коммерческих банков влияют такие факторы, как низкий уровень капитализации банков и высокая доля государства в общем капитале, размеры банков и непостоянный уровень их рентабельности, высокие резервы, создаваемые на возможные потери по ссудам.

Платежеспособность и финансовая устойчивость в банковской сфере важны, поскольку отражают надежность финансовой системы, дают импульс для роста экономики, содействуют укреплению доверия к системе и предотвращают такие явления, как бегство из банков, которые могут дестабилизировать экономику.

Для поддержания финансовой стабильности и устойчивости к негативным потрясениям важно понимать факторы, влияющие на деятельность банка. В последнее время внимание к финансовой стабильности в России растет, поскольку появились новые факторы, способные вызвать финансовую нестабильность – пандемия коронавирусной инфекции, экономический спад, санкции западных стран и т. д.

Целью данной работы является анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости на примере ПАО «Сбербанк».

- изучить понятие финансовой устойчивости предприятия и факторы, влияющие на финансовую устойчивость;

- рассмотреть методику расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия;

- определить информационную базу проведения анализа финансовой устойчивости предприятия;

- проанализировать ликвидность и платежеспособность ПАО «Сбербанк»;

- проанализировать финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк»;

- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»;

- оценить эффективность проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости.

Объект исследования - ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования - финансовая устойчивость коммерческого банка.

В данной работе были использованы следующие научные труды, посвященные исследованию финансовой устойчивости коммерческого банка: Аминькова Н.И., Аралкин Н.А., Волошина О. В., Канищева Н. А., Габдуллина Л.И., Гаджиев Ш. М., Григорьев Н. Ф., Демидов П.Д., Денисова Т.В., Юманова М.Ю., Егоров А.В., Рачковский Н.Н., Исакова В. А., Кокошников Е.А., Крицкий В.М., Кузнецова Н.В., Кесян С.В., Иванюк А.Ю., Бутакова Е.В., Малышенко В.А., Титова О.В., Загорская А.С., Трацевский В.В., Федотова М.Ю. и др.

Степень изученности механизма оценки финансовой устойчивости коммерческого банка довольно высока. Теоретическую и методологическую базу составляют нормативные и законодательные акты Российской Федерации, работы учёных, материалы периодической печати и статистических справочников, данные Центрального банка РФ, первичная документация ПАО «Сбербанк», консолидированная финансовая отчетность банка за 2018-2020 годы, а также ресурсы интернета.

В работе использовались материалы научных конференций и семинаров по изучаемой тематике, материалы периодических изданий, данные отчетности объекта исследования.

Практическая значимость работы состоит в разработке мероприятий по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк».

В работе использовались следующие общенаучные методы: метод анализа литературы, нормативно-правовой документации, анализ документов, метод обобщения, метод сравнения показателей, а также методы экономического анализа.

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованных источников и приложениями к работе.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости

1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

Финансовая устойчивость выступает основой для стабильности предприятия, представляя собой одну из важнейших характеристик финансового состояния хозяйствующего субъекта, а также является показателем его успешного функционирования. Финансово устойчивая организация даже в условиях нестабильной рыночной экономики и глобализации экономического пространства может успешно конкурировать с другими организациями, быть инвестиционно привлекательной и надежной для клиентов, поставщиков и партнеров.

В экономической литературе нет единого мнения о понятии «финансовой устойчивости». В настоящее время существует ряд подходов к интерпретации финансовой устойчивости организации. Остановимся на некоторые из них.

По Б. Сайфидинову финансовая устойчивость показывает состояние и структуру финансовых ресурсов предприятия, при котором оно может свободно функционировать, производить большие объёмы продукции, управлять активами, обеспечивая непрерывное производство и реализацию продукции, учитывать затраты по его расширению и совершенствованию[1].

По мнению Н.В. Кузнецовой финансовая устойчивость представляется фундаментом для формирования доверительных отношений между организацией и ее клиентами[2].

Т.Е. Хорольская считает, что анализ финансовой устойчивости организации можно считать одной из главных тематик экономического

---

[1] Сайфидинов Б., Агишев Д.Р. Исследование некоторых методов оценки финансовой устойчивости организации // Евразийский Союз Ученых. 2020. №12-8. С. 22-27.

[2] Кузнецова Н.В., Кесян С.В., Иванюк А.Ю., Бутакова Е.В. Анализ финансовой устойчивости организации по российской и международной отчетности // Вестник Академии знаний. 2021. №6. С. 236-240.

анализа, так как в этом разделе анализа затрагиваются следующие стороны хозяйственной деятельности коммерческой организации:

- рентабельность;
- платежеспособность;
- кредитоспособность;
- ликвидность;
- оборачиваемость капитала;
- рыночная конкурентоспособность;
- потенциальность банкротства[3].

Вопросу анализа финансовой устойчивости посвящено достаточно много литературы.

Е.А. Кокошников занимается вопросами антикризисного управления как основы финансово-экономической устойчивости компании. По его мнению, без эффективного антикризисного менеджмента невозможно обеспечить эффективную работу компании, ввиду того, что они функционируют в условиях нестабильной внешней среды, которая оказывает негативное влияние на субъекты экономической деятельности. От эффективности антикризисной политики, принятой и реализуемой в компании, зависит уровень ее стабильности и финансовое состояние[4].

К.В. Карпенко определяет финансовую устойчивость как важный финансовый показатель, который позволяет оценить финансовое состояние организации в целом, обеспечить своевременные расчёты с поставщиками и другими контрагентами, а также который способствует развитию организации и осуществляет поддержку её финансовой стабильности.

---

[3] Хорольская Т.Е., Набок Д.И. Бухгалтерская финансовая отчетность как информационная база анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций // ЕГИ. 2021. №2. С. 321-326.

[4] Кокошников Е.А. Обеспечение финансово-экономической устойчивости компании в период антироссийских санкций и кризиса российской экономики // Стратегии бизнеса. 2022. №1. С.19-21

О.А. Герасименко считает, что оценка финансовой устойчивости позволяет определить финансовые возможности организации в длительной перспективе[5].

Невозможно не согласиться с О.В. Титовой в ее суждении об оценке финансовой устойчивости, которая дает возможность установить степень финансового риска, который связан и формирует структуры источников капитала, а также, степень стабильности финансовой базы и совершенствования компании в будущем[6].

Исследование основных подходов к интерпретации понятия «финансовая устойчивость организации» показывает, что при анализе данной экономической категории следует использовать различные системы показателей, которые применяются в рамках выше рассмотренных подходов к расшифровке понимания «финансовой устойчивости».

На финансовую устойчивость влияют 2 вида факторов: внутренние и внешние.

К внутренним факторам относятся:

- отраслевая принадлежность компании;

- структура выпускаемой продукции (услуг), её доля в общем платёжеспособном спросе;

- размер оплачиваемого уставного капитала;

- величина издержек по сравнению с денежными доходами;

- состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы, их состав и структуру.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на группы:

- политические и правовые факторы. Различные факторы законодательного и государственного характера могут влиять на уровень

[5] Герасименко О.А., Пензева С.А. Проблемные вопросы оценки финансовой устойчивости организации // Colloquium-journal. 2020. №10. С. 213-217.

[6] Титова О.В., Загорская А.С. Теоретические подходы к определению финансовой устойчивости организации // Научные междисциплинарные исследования. 2021. №1. С. 143-148.

существующих возможностей и угроз в деятельности организации: антимонопольное законодательство, денежно-кредитная политика, федеральные выборы, патентное законодательство;

- экономические факторы. На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает общее здоровье и благополучие экономики, стадии развития экономического цикла. Макроэкономический климат в целом будет определять уровень возможностей достижения организациями своих экономических целей. Плохие экономические условия снизят спрос на товары, а более благоприятные - могут обеспечить предпосылки для его роста. При анализе внешней обстановки для некоторой конкретной организации требуется оценить ряд экономических показателей, таких как ставка процента, курсы обмена валют, темпы экономического роста, уровень инфляции и др.;

- социальные и культурные факторы формируют стиль нашей жизни, работы и оказывают влияние практически на все организации. Новые тенденции создают тип потребителя и вызывают потребность в других товарах, определяя новые стратегии организации;

- технологические факторы. Революционные технологические перемены и открытия представляют большие возможности и серьезные угрозы, воздействие которых менеджеры должны осознавать[7].

Таким образом, после анализа различных точек зрения авторов и уточнения основных характеристик понятия финансовой устойчивости, по нашему мнению, предлагается следующее сё определение: «финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что

[7] Аминькова Н.И. Сущность понятия финансовой устойчивости коммерческой организации // Студент. Аспирант. Исследователь. 2022. № 1 (79). С. 3-10.

способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

1.2 Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия

Для оценки финансовой устойчивости коммерческой организации в работе предлагается использовать перечень показателей, представленный в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Описание показателя и его нормативное значение
Коэффициент автономии	Отражает удельный вес собственного капитала компании в структуре всей величины капитала, указывает на независимость от внешних кредиторов.
Коэффициент финансовой зависимости	Отражает удельный вес заемного капитала компании в структуре всей величины капитала, является обратным показателем коэффициента автономии.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отражает величину собственных средств в структуре активов компании, указывает на финансовую устойчивость компании.
Коэффициент задолженности	Отражает величину привлечённых средств, приходящихся на 1 рубль собственного капитала, отражает уровень зависимости компании от внешних кредиторов.
Коэффициент маневренности собственного капитала	Отражает достаточность собственного капитала и способность организации его увеличивать за счет получения положительного финансового результата.
Коэффициент концентрации заёмного капитала	Отражает роль заемных средств в обеспечении рентабельности компании.
Коэффициент структуры заемного капитала	Отражает удельный вес долгосрочных и краткосрочных обязательств в общей величине заемных средств компании.

Далее представлена методика расчета показателей платежеспособности.

1 - Коэффициент автономии (Ка):

$$Ка = \frac{Общий\ \ объем\ \ капитала\ \ и\ \ резервов}{Величина\ \ имущества}$$

(1)

Норма данного показателя составляет 0,6-0,7[8]. Превышение расчетного значения нормы показателя означает, что компания стала больше задействовать собственный капитал и меньше обращается к финансовым заимствованиям.

2 - Коэффициент финансовой зависимости (Кф):

$$Кф = \frac{Величина\ \ имущества}{Общий\ \ объем\ \ капитала\ \ и\ \ резервов}$$

(2)

Норма данного показателя установлена в размере до 0,5. Превышение обозначает то, что компании выгодно брать заемные средства в банковском секторе или на открытом рынке.

3 - Коэффициент концентрации заёмного капитала (Ккзк):

$$Ккзк = \frac{Долгосрочные\ \ обязательства\ +\ Краткосрочные\ \ обязательства}{Величина\ \ источников\ \ имущества}$$

(3)

Норма данного показателя установлена в размере от 0,2 до 0,5[9]. Если рассчитанные значение значительно ниже порогового уровня, то это говорит о преобладании собственного капитала компании и указывает на необходимости оптимизации структуры источников финансирования.

4 - Коэффициент задолженности (Кз):

$$Кз = \frac{Долгосрочные\ \ обязательства\ +\ Краткосрочные\ \ обязательства}{Общий\ \ объем\ \ капитала\ \ и\ \ резервов}$$

(4)

---

[8] Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

[9] Малышенко В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия: монография. - М.: Русайнс, 2019. – С.112.

Пороговое значение коэффициента задолженности не установлено и зависит от условий работы предприятия. Если рассчитанный показатель выше, чем 1, это говорит о зависимости компании о кредиторов в анализируемом периоде.

5 - Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс):

$$Косс = \frac{Общий\ объем\ капитала\ и\ резервов\ -\ Общий\ объем\ внеоборотных\ активов}{Общий\ объем\ оборотных\ активов} \quad (5)$$

Нормативный уровень данного коэффициента составляет 0,1 или 10%[10]. Отрицательные значения коэффициента свидетельствуют о неоптимальной структуре баланса компании и указывают на необходимость ее совершенствования.

6 - Коэффициент маневренности собственного капитала (Км):

$$Км = \frac{Общий\ объем\ капитала\ и\ резервов\ -\ Общий\ объем\ внеоборотных\ активов}{Общий\ объем\ капитала\ и\ резервов} \quad (6)$$

Нормативное значение данного показателя установлено в размере 0,3–06. Если рассчитанные показатели получились отрицательными, следует сделать вывод о неустойчивости собственных средств компании. Это может быть вызвано неверным распределением и структурированием капитала, направлением на финансирование имущества.

7 - Коэффициент структуры заемного капитала (Ксзк):

$$Ксзк = \frac{Долгосрочные\ обязательства}{Долгосрочные\ обязательства\ +\ Краткосрочные\ обязательства} \quad (7)$$

У данного показателя нет нормативного значения. Снижение рассчитанных значений показывает уменьшение уровня финансовой неустойчивости за счет неоптимального структурирования источников

[10] Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров): учебное пособие. - М.: КноРус, 2018. – С.74.

финансирования[11].

Для определения типа финансовой устойчивости компании используется следующая методика (см. таблицу 1.2).

Таблица 1.2

Методика определения типа финансовой устойчивости[12]

Показатель	Тип 1	Тип 2	Тип 3
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	1	1	-1
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	1	1	-1
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	1	-1	-1
Тип финансовой устойчивости	(1;1;1)	(1;1;0)	(-1;-1;-1)

Наиболее оптимальным типом финансовой устойчивости, характеризующимся высокой платежеспособностью коммерческой организации, является 1 тип, при котором по всем показателям выявлен излишек. К нормальной финансовой устойчивости относится и второй тип, что означает нормальную платежеспособность и рациональное использование заемных средств.

Обобщив разные подходы к проведению финансового анализа можно составить схематичную классификацию наиболее эффективных методик (см. рисунок 1.1). При выборе для использования конкретного метода финансового анализа необходимо учитывать различные факторы, зависящие от целей и задач, преследуемых потенциальными пользователями аналитических сведений, а также от вида предоставленной для проведения расчетов

[11] Еропутова О.А. Прогнозирование вероятности банкротства предприятия на основе оценки его текущей платежеспособности //Norwegian Journal of Development of the International Science. - 2019. - №10-3(35). - С.5.

[12] Федотова М.Ю. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости в управлении финансами организации //Проблемы управления, экономики и права в общегосударственном и региональном масштабах. - 2019. - №5. - С.208.

информации. Стоит обратить внимание, что методика расчетов для оценки финансовой устойчивости, используемая в отношении юридического лица, подлежащего процедуре банкротства или санации, будет отличаться от того инструментария, который применяется в аналитических процедурах исследования финансового состояния хозяйствующего субъекта в интересах стейкхолдеров, или, к примеру, кредитных организаций в рамках оценки платежеспособности потенциального заемщика.

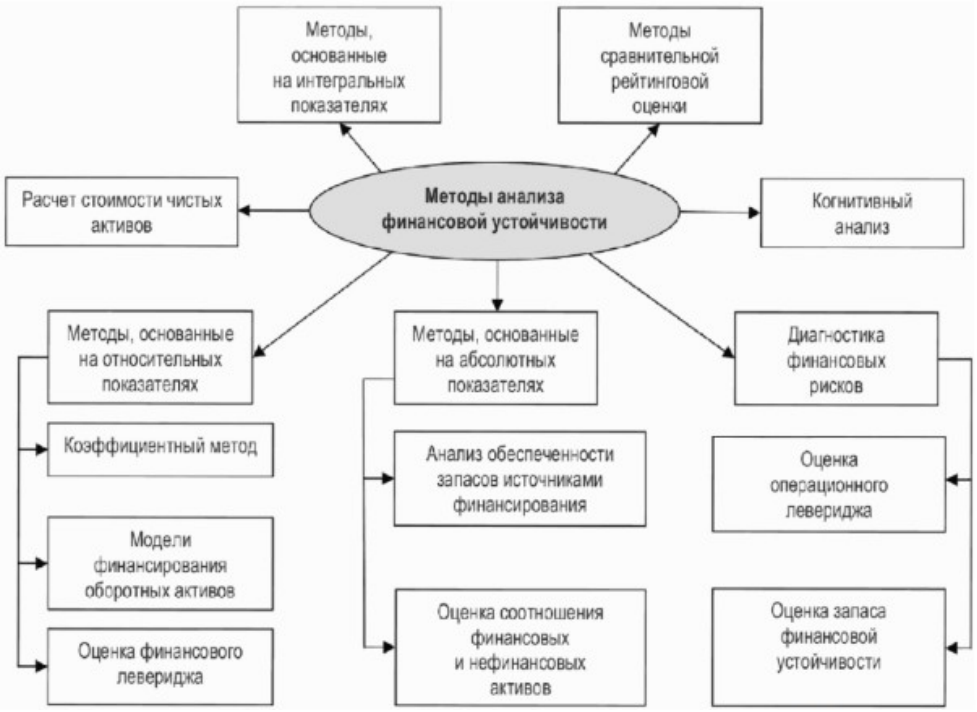


Рисунок 1.1 - . Методы анализа финансовой устойчивости

Для проведения аналитических процедур могут использоваться различные методы — от простого сопоставления до комплексного анализа с применением передовых статистических методик. Аналитические процедуры могут быть проведены в отношении финансовой отчетности, ее компонентов и отдельных элементов информации. Многообразие дифференцированных требований потенциальных пользователей аналитической информации к формату отражения данных о состоянии финансовой устойчивости привело к формализации и нормативному закреплению некоторых методик (см. рисунок 1.2). Стоит подчеркнуть, что, по нашему мнению, наиболее универсальной для

предприятий различных форм хозяйствования и видов экономической деятельности является методика расчета финансовой устойчивости и платежеспособности, представленная в методологических рекомендациях по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденных Госкомстатом России 28 ноября 2002 года.



Рисунок 1.2 - Методики анализа финансовой устойчивости

В частности с ее использованием формируется форма федерального государственного статистического наблюдения № П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации», утвержденная приказом Росстата от 21 июля 2020 года № 400 «Об утверждении форм федерального статистического наблюдения для организации федерального статистического наблюдения за ценами и финансами».

Однако касательно финансовой устойчивости в разрезе финансовой несостоятельности (банкротства), не смотря на наличие законодательно

закрепленных правил, многие экономисты сходятся во мнении о необходимости проведения интегральной бальной оценки. Данные методики основаны на разделении всей совокупности исследуемых организаций путем моделирования классифицирующей функции в виде корреляционной модели на два класса, подлежащие банкротству и способные его избежать.

При этом стоит подчеркнуть, что данные интегральные модели, в основном разработанные зарубежными учеными (Э. Альтман, Р. Таффлер, Д. Фулмер, У. Бивер, Р. Лис и т. д.), обладают рядом недостатков:

1) не всегда приемлемы для российских компаний, поскольку в них используются коэффициенты-константы, рассчитанные в соответствии с иными экономическими условиями, например, кредитования, налогообложения и т. д.;

2) в России отсутствует достаточное количество статистических данных по банкротству организаций по причине молодости института банкротства. При этом постоянно совершенствующееся законодательство также затрудняет достоверное прогнозирование возможного банкротства какими-то универсальными методиками;

3) проблема в получении достоверной информации о состоянии дел в конкретных компаниях и группах.

Таким образом, можно подчеркнуть, что наиболее универсальными могут считаться дискриминантные методы сравнительной рейтинговой оценки с так называемыми «безразмерными» показателями, позволяющими оценить уровень финансовой устойчивости организаций в разрезе видов экономической деятельности без привязки к масштабу обследуемого субъекта хозяйствования.

Вместе с тем необходимо обратить внимание, что многообразие различных методов расчета финансовой устойчивости, перечисленных в исследовании, на первый взгляд, может представлять собой нерешенную актуальную проблему, выраженную в отсутствии единой утвержденной методики анализа данной характеристики функционирования

хозяйствующего субъекта.

С другой стороны, каждый из представленных способов предназначается для конкретных задач и формы интерпретации информации о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта в зависимости от целей проведения анализа и категории пользующихся его результатами. Кроме того, с точки зрения процессного подхода к управлению, изменения в динамике показателей финансовой устойчивости может свидетельствовать о различных негативных явлениях в различных группах процессов, составляющих бизнес-модель организации. Также с позиции экономического анализа невозможно охарактеризовать эффективность функционирования хозяйствующего субъекта, полагаясь лишь на динамику показателей финансовой устойчивости.

1.3 Информационная база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия

Основными источниками информации для расчета показателей финансовой устойчивости и иных индикаторов, отражающих результаты хозяйственной деятельности организации, являются следующие документы (см. рисунок 1.3).

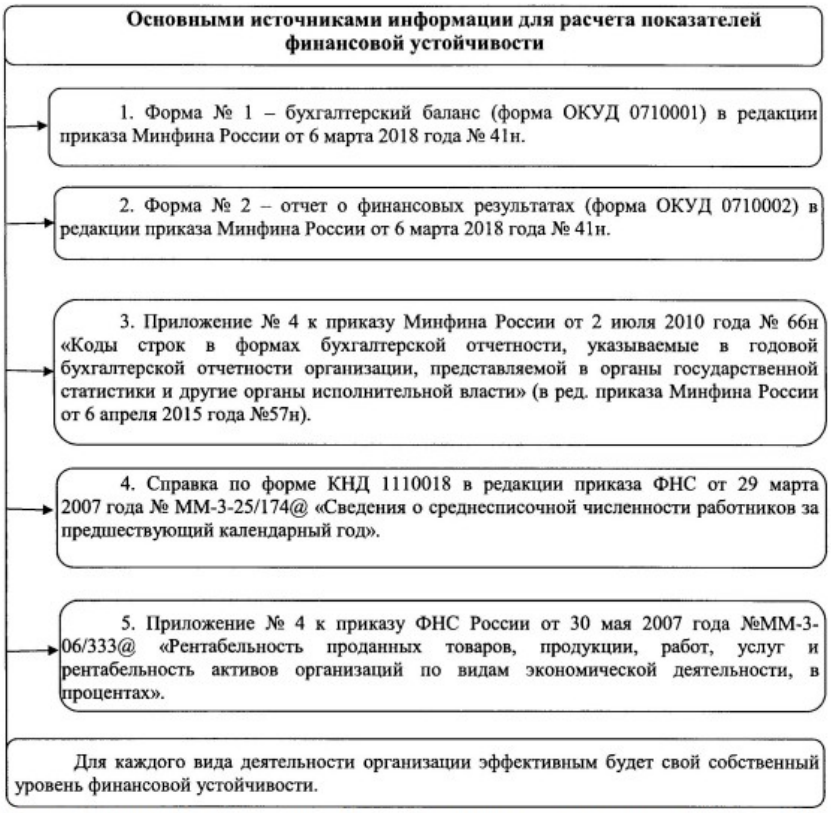


Рисунок 1.3 - Источники информации для расчета показателей финансовой устойчивости

Как подчеркивают исследователи, поскольку в организации имеет место постоянная динамика активов и обязательств, денежных потоков, процесс управления финансовой устойчивостью осуществляется в следующей последовательности:

1. финансовый анализ финансовой устойчивости;
2. планирование финансовой устойчивости;
3. оперативное управление финансовой устойчивостью;
4. внутренний финансовый контроль.

При этом алгоритм принятия финансовых решений в соответствии с представленными базовыми инструментами выглядит следующим образом (см. рис. 1.4.).

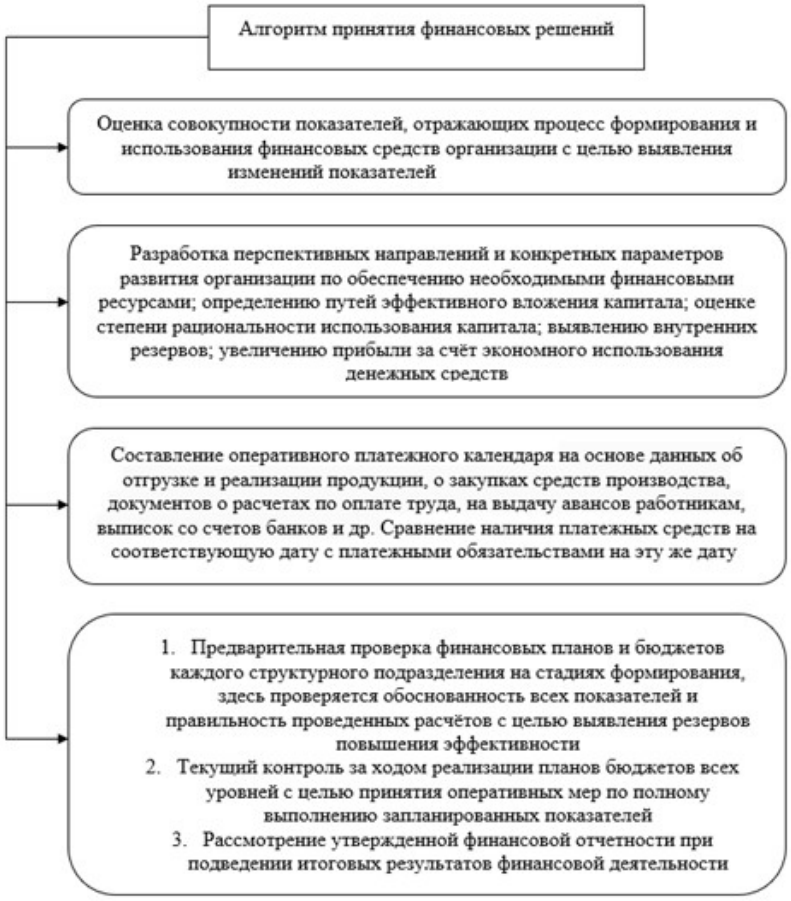


Рисунок 1.4 - Алгоритм принятия финансовых решений, обеспечивающих финансовую устойчивость организации[13]

Иными словами, регламентированный процесс управления финансовой устойчивостью позволяет отвечать на вопросы: насколько правильно организация управляет оборотными активами, насколько их состояние соответствует рыночным условиям и удовлетворяет потребности самой организации. На уровень финансовой устойчивости в современных условиях важную роль играет отраслевая принадлежность организации.

Для оценки финансовой устойчивости может использоваться информация 3 видов:

- плановая;
- учетная;
- внеучетная.

[13] Брейкина Е.А. Формирование эффективной системы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации //Лучшая научно-исследовательская работа 2019. - 2019. - №7. - С.97.

К плановым источникам информации относятся все виды планов — оперативные, стратегические, бизнес-планы и др. - на основе сравнения которых можно сделать вывод о наличии изменений в плане финансовой устойчивости предприятия[14].

К учетным источникам относятся различные виды учетной информации:

- налоговая отчетность;
- бухгалтерская отчетность;
- статистическая отчетность;
- оперативная отчетность и др.

Из всех видов информации основным источником информации при оценке финансовой устойчивости является финансовая (бухгалтерская) отчетность.

Финансовая отчетность позволяет предприятию использовать содержащуюся в отчетных документах систему показателей для доказательства своей надежности и стабильности.

Оценка состояния финансовой устойчивости коммерческой организации осуществляется по данным бухгалтерской отчетности компании, а именно: бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за два последних отчетных года[15].

Для расчета показателей, представленных в таблице 1.1, используются следующие исходные данные:

- строка 1100 баланса - Общий объем внеоборотных активов;
- строка 1200 баланса - Общий объем оборотных активов;
- строка 1300 баланса - Общий объем капитала и резервов;

---

[14] Габдуллина Л.И. Современные подходы к определению понятия «финансовая устойчивость банка» // Информационные технологии как основа прогрессивных научных исследований. 2022. С. 61-64.

[15] Григорьев Н. Ф. Теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия / Н. Ф. Григорьев, Т. А. Нормова // Кластерные инициативы в формировании прогрессивной структуры экономики и финансов. 2022. С. 76-79.

- строка 1400 баланса - Общий объем долгосрочных обязательств;
- строка 1410 баланса - Заёмные долгосрочные средства;
- строка 1420 баланса - Отложенные налоговые обязательства;
- строка 1510 баланса - Заёмные краткосрочные средства;
- строка 1500 баланса - Общий объем краткосрочных обязательств;
- строка 1600 баланса - Величина имущества (баланс = 1 раздел+2 раздел);
- строка 1700 баланса - Величина источников имущества (баланс = 3 раздел+4 раздел+5 раздел).

По результатам определения уровня финансовой устойчивости выделяются угрозы финансовой безопасности компании, рассмотрим их.

1 – Угроза изменения процентных ставок и их отражения на объем денежных потоков.

Изменения рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое состояние и потоки денежных средств коммерческой организации. Крупные компании в большей степени подвержены риску изменения процентной ставки по долгосрочным кредитам и займам.

2 – Угроза изменения цен на товары.

Данная угроза состоит в существовании определенной вероятности изменения цен на продукты, товары, услуги под воздействием факторов международной торговли и внешней политики. Изменение уровня цен не может не отразиться на объемах выручки компании. При этом угрозу будет составлять именно снижение цен, что приведет к уменьшению прибыли и рентабельности компании.

3 – Угроза возникновения кредитных рисков.

Кредитный риск представляет собой риск получения убыточного результата при неисполнении компанией условий финансового заимствования. При этом ориентировочный размер угрозы определяется объемом активов компании, которые могут быть потеряны.

Главным финансовым инструментом коммерческой организации,

подверженному кредитному риску, является дебиторская задолженность. Исходя из этого, менеджеры компании осуществляют постоянный мониторинг за уровнем кредитного риска по дебиторской задолженности, отслеживая финансовое состояние покупателей, их платежеспособность.

4 – Угроза снижения ликвидности.

Угроза ликвидности компании обусловлена невозможностью исполнения своих финансовых обязательств в определенный момент времени (срок договора). Достаточный уровень ликвидности необходим для возможности в любой момент времени исполнить свои обязательства перед контрагентами, то есть необходимо наличие достаточного объема денежных средств и ценных бумаг[16].

Возможность предприятия производить все необходимые расходы на запасы с помощью собственного капитала или, используя кредиты банковских организаций, под собственные оборотные средства и является отличительной чертой абсолютной финансовой устойчивости предприятия.

Если организация четко выполняет все поставленные задачи и производственные планы, то можно сделать вывод об устойчивом экономическом положении.

Нормальная финансовая устойчивость характеризуется тем, что предприятие имеет возможно финансировать запасы используя не только собственный капитал и внеоборотные активы, но ещё и долгосрочные кредиты и займы. Неустойчивое экономическое положение при финансировании товарных запасов требует помощи внешних кредитов. При неустойчивом финансовом состоянии наблюдается спад прибыли и выручки, это неизбежно ведёт к уменьшению уровня платежеспособности и зависимости от кредиторов. Критическое финансовое положение — это полная невозможность оплаты товарных запасов даже за счёт собственных средств, кредита под оборотные средства и источников ослабления

[16] Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

финансовой напряжённости. Критическое финансовое положение иногда так же называют кризисным.

Для того, что бы понять уровень финансовой стабильности организации необходимо сравнить нормативные показатели коэффициентов с реальными показателями, которые получились на основании бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта.

Итак, если резюмировать все данные, полученные в ходе анализа данной темы, можно сделать вывод о том, что без правильно составленного анализа финансовой устойчивости предприятия невозможна его дальнейшая эффективная деятельность. Если периодически проводить анализ финансовой устойчивости можно не только заметить тенденцию развития хозяйствующего субъекта, но и составить некий прогноз на ближайшее будущее, который может помочь избежать кризисных ситуаций.

Таким образом, при достаточном уровне платежеспособности и финансовой устойчивости банк устойчив к экономическим потрясениям и способен беспрепятственно выполнять свои основные функции. На устойчивость и платежеспособность банка воздействуют внутренние факторы, на которые могут повлиять решения руководства (персонал, технологии, безопасность, стратегия управления, прибыль банка и т. д.) и неподконтрольные банку внешние факторы (политика, экономика, законы и т. д.).

Финансовая устойчивость организации в рыночной экономике является одним из важнейших факторов оценки ее конкурентоспособности, то есть залогом выживаемости и основой стабильного положения. Финансовая устойчивость - независимость организации в ее финансовом отношении, от внешних источников финансирования и соответствие актива и пассива задачам хозяйственно-финансовой деятельности. Финансовая устойчивость формируется на протяжении всей хозяйственной деятельности организации.

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного

и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

Анализ финансовой устойчивости, позволяет определить, насколько та или иная организация правильно и рационально использует финансовые ресурсы. Для анализа финансовой устойчивости в российской экономической практике применяют как абсолютные, так и относительные показатели. Абсолютные финансовые показатели характеризуют степень обеспеченности запасов источниками их формирования. А относительные представляются в виде коэффициентов финансовой устойчивости, которые образуются в результате соотношений между отдельными статьями бухгалтерского баланса.

Результаты данного анализа могут представлять интерес не только для менеджеров и собственников самой организации, но и для ее партнеров по экономическим взаимоотношениям, государственных и финансовых органов, налоговых служб и т.п., поэтому он проводится в рамках общего финансового анализа и делится на внутренний и внешний. По результатам анализа, выявляются неиспользованные резервы повышения платежеспособности и финансовой устойчивости организации и разрабатываются мероприятия, направленные на их освоение.

2 Анализ финансовой устойчивости на примере ПАО «Сбербанк»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия

Сбербанк сегодня – это крупнейший финансовый Институт Центральной и Восточной Европы. Это банк с государственным участием, т.е. 52% акций, принадлежит Центральному Банку, что делает Сбербанк в глазах населения ещё более надёжным. Он был основан в 1841 году и на данный момент Президентом и Председателем правления является Герман Оскарович Греф.

Основным видом деятельности группы Сбербанка является предоставление финансовых услуг и сервисов, как розничным, так и корпоративным клиентам.

География присутствия охватывает 22 страны, включая Российскую Федерацию, что позволяет обслуживать более 151 млн клиентов, имея в штате более 310,3 тыс. сотрудников[17].

Банк, работая за границей, предоставляет свои услуги через дочерние организации, расположенные на Украине, в Турции, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, и других странах Восточной Европы. В Германии и Китае открыты представительства бывшей Группы «Тройка Диалог», которые находятся в США, Великобритании, на Кипре и в некоторых других странах.

Количество клиентов банка за рубежом в последние годы увеличилось до 15 миллионов человек. На территории России расположено 14 территориальных банков, 78 отделений территориальных банков и 14 312 точек обслуживания клиентов, атак же помимо основных каналов сбыта услуг имеются дополнительные, в виде каналами дочерних компаний, а именно это АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк капитал», АО «НПФ

[17] Устав ПАО «Сбербанк», утвержденный годовым Общим собранием акционеров (08.09.2019) // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/regulative-documents (дата обращения 05.08.2022)

Сбербанка», ООО «Сбербанк Факторинг», ООО «Сетелем банк» и некоторые другие компании. Управление такими масштабами организации требует тщательно продуманной и хорошо скоординированной организационной структуры. В общем виде организационная структура Сбербанка выглядит следующим образом (см. рисунок 2.1.).



Рисунок 2.1. - Общая организационная структура ПАО «Сбербанк»[18]

Главным органом правления банка является Общее собрание акционеров, далее звеном второго уровня следуют: ревизионная комиссия, ряд наблюдательных комитетов и наблюдательный совет. И только на третьем уровне присутствуют правление, коллегии и комитеты Банка. Далее на четвертом уровне представлены Центральный банк (Центральный аппарат Сбербанка, который располагается в г. Москва) и его территориальные

[18] Устав ПАО «Сбербанк», утвержденный годовым Общим собранием акционеров (08.09.2019) // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/regulative-documents (дата обращения 05.08.2022)

банки. И именно это звено, являясь наиболее масштабным звеном всей организационной структуры, на данной схеме сжато.

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

Среди клиентов ПАО «Сбербанк» – более 1 млн предприятий, что приблизительно равно 25% от общего числа действующих юридических лиц на территории РФ. Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 35% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть – это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Три года назад ПАО «Сбербанк» начал масштабную трансформацию, направленную на развитие небанковских сервисов, и уже закрыл значимую часть ключевых потребностей клиентов.

Запущен новый бренд — ПАО «Сбербанк»: он символизирует переход от исключительно финансового бизнеса к созданию экосистемы — целого ряда предложений, максимально удовлетворяющих конечные потребности клиентов.

Получить доступ к основным продуктам и онлайн-сервисам экосистемы стало легко через подписку СберПрайм.

В 2020 году было особенно важно предоставить клиентам возможность получать все банковские услуги онлайн, чтобы сократить личные контакты в условиях пандемии COVID-19. И сейчас через СберБанк Онлайн, как в web-версии, так и в мобильном приложении, можно получить практически все услуги, которые предоставляются в офисах[19].

[19] Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2021 год // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports (дата обращения 05.08.2022)

В 2020 году все клиенты — юридические лица и индивидуальные предприниматели — смогли дистанционно подключить зарплатный проект с помощью СберБизнес, при этом заявки регистрировались автоматически за 1 минуту.

Клиентам (физическим лицам) ПАО «Сбербанк» предложил инструмент, позволяющий прикрепить свою действующую карту к зарплатному проекту работодателя при помощи мобильного приложения СберБанк Онлайн и не выпускать при этом новую карту. Карта переводится в статус зарплатной при первом зачислении от работодателя. Этот сервис оказался особенно востребован в период COVID-19.

В современных условиях для обеспечения устойчивости банка, а также для эффективного управления, руководству ПАО «Сбербанк» необходимо оценивать чистую прибыль и уровень дивидендных выплат.

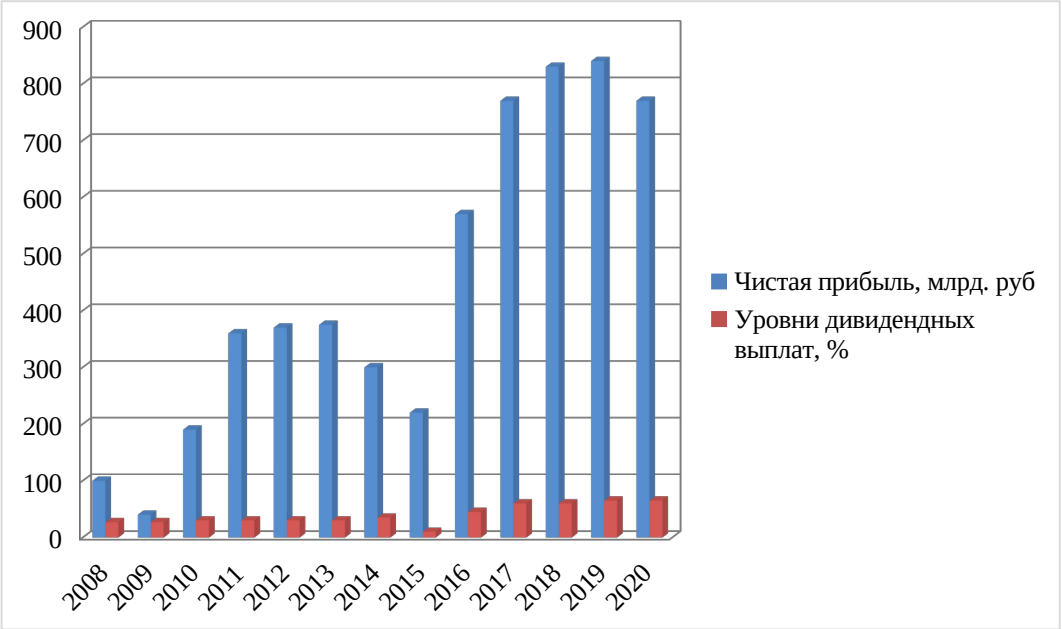


Рисунок 2.2 – Показатели чистой прибыли и уровня дивидендных выплат[20]

[20] Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2021 год // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports (дата обращения 05.08.2022)

ПАО «Сбербанк» чистый процентный доход вырос на 14,3% относительно 2019 года и составил 1 441 млрд. руб.

Рост чистого процентного дохода обусловлен высоким темпом роста кредитования, снижением стоимости клиентских средств вслед за динамикой ключевой ставки и понижением ставки взносов в фонд обязательного страхования вкладов. Чистый комиссионный доход увеличился на 8,4% до 509 млрд. руб. Несмотря на волатильность потребительской активности из-за пандемии, главными драйверами роста комиссионных доходов в течение года оставались расчетные операции и эквайринг.

Кроме того, удвоились доходы от операций клиентов на финансовых рынках в связи с высоким спросом на инвестиционные продукты. Поддержку росту комиссионных доходов в декабре оказало восстановление потребительской активности, в том числе в результате отказа от зарубежных поездок.

Операционные расходы составили 636 млрд. руб., увеличившись на 0,5% относительно предыдущего года без учета событий после отчетной даты. По предварительным оценкам темп роста операционных расходов по РПБУ с учетом событий после отчетной даты за год не превысит уровень инфляции благодаря программе оптимизации расходов в ответ на пандемию. В частности, в 2020 году было принято решение об отказе от индексации заработных плат. Отношение расходов к доходам улучшилось и составило 29,7% против 34,8% годом ранее.

Расходы на кредитный риск с учетом переоценки кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости, в декабре составили 23,4 млрд. руб., а за весь год – 541 млрд. руб., увеличившись в 4,4 раза к прошлому году. Рост связан с негативным влиянием пандемии на заемщиков. Отношение сформированных резервов к просроченной задолженности составляет 2,2 раза. Без учета событий после отчетной даты прибыль до уплаты налога на прибыль за 2020 год составила 966,7 млрд. руб. Чистая прибыль составила 781,6 млрд. руб.

Рассмотрим индикаторы рентабельности ПАО «Сбербанк». Они позволяют оценить, насколько эффективно организация использует свои активы, собственный капитал, осуществляет банковские операции и чистую процентную маржу.

Таблица 2.1

Индикаторы рентабельности ПАО «Сбербанк» 2016-2020 гг, %[21]

Индикаторы	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	Среднеотраслевой показатель в 2020 году
Рентабельность активов	2,9	3,7	3,9	3,8	3,0	2,5
Рентабельность собственного капитала	23,5	24,8	25,4	25,1	20,9	17,9
Рентабельность операций	5,0	6,0	5,6	4,8	4,5	5,2
Чистая процентная маржа	5,2	5,6	5,2	4,8	4,8	4,9

Пороговых значений данные показатели не имеют, они должны просто стремиться к максимуму. Рентабельность активов банка после тенденции роста в период с 2016 по 2018 год снизилась к 2020 году до 3%, особенно сильным оказалось падение после 2019 года, когда индикатор потерял 0,8%. Это вызвано резким увеличением валюты баланса Сбербанка почти в 2 раза (с 221 млрд. руб до 414 млрд. руб), при незначительном сокращении чистой прибыли. Среднеотраслевой показатель в 2020 г. составил 2,5%. Наименьшее значение рентабельности активов продемонстрировали банки: ВТБ (0,5%) и Россельхозбанк (0,2%).

[21] Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2021 год // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports (дата обращения 05.08.2022)

Рентабельность операций ПАО «Сбербанк» имеет тенденцию к снижению за изученный период. Виной тому стало увеличение поступлений в прибыль от деятельности, не относящейся в основным операциям банка (например, от экосистемы).

В 2020 году индикатор рентабельности операций составил 4,5% при среднем показателе отрасли 5,2%.

Чистая процентная маржа банка является одним из ключевых показателей деятельности кредитной организации, этот показатель позволяет оценить, насколько эффективно банк применяет свои операции. По данному показателю видна тенденция к снижению, что вызвано более стремительным ростом банковских активов, в сравнении с увеличением процентных доходов, которые растут пропорционально процентным расходам.

Индикатор в 2020 году составил 4,8%, что немного ниже среднеотраслевого уровня (4,9%).

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности

Оценка ликвидности и платежеспособности банка проводится по следующим направлениям:

- коэффициенты оценки достаточности капитала;
- коэффициенты оценки качества активов;
- коэффициенты оценки деловой активности;
- коэффициенты оценки финансовой стабильности кредитной организации;
- коэффициенты оценки ликвидности кредитной организации.

Далее произведём расчёт каждой группы показателей и отразим их на рисунках.

Коэффициенты оценки достаточности отражены на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 – Коэффициенты оценки достаточности капитала

На основании проведённого анализа можно сделать следующие выводы. Коэффициент достаточности собственного капитала характеризует соотношение собственного капитала банка и активов, потеря которых будет погашаться капиталом.

Коэффициенты достаточности капитала в анализируемом периоде повышаются, кроме коэффициента, характеризующего отношение собственных средств банка к активам, размещение которых связано с риском потерь. Значение коэффициентов в анализируемом периоде не соответствуют нормативным ограничениям.

Коэффициент уровня собственных средств в пассивах за авизируемый период увеличился на 0,,02 и составил в 2020 г. 0,163. На один рубль привлечённых средств в 2020 г. приходилось 0,195 р. собственного капитала, что на 0,02 выше уровня 2018 г. Качество использования собственных средств возросло на 0,017 и составило в 2020 г. 0,469.

Коэффициенты оценки качества активов отражены на рисунке 2.5. Коэффициенты оценки качества активов не соответствуют нормативным ограничениям, однако имеют положительную динамику изменения. Коэффициент уровня доходности активов превысил максимальное значение 0,75. За анализируе6мый период значение показателя возросло на 0,0564 и составило в 2020 г. 0,912.

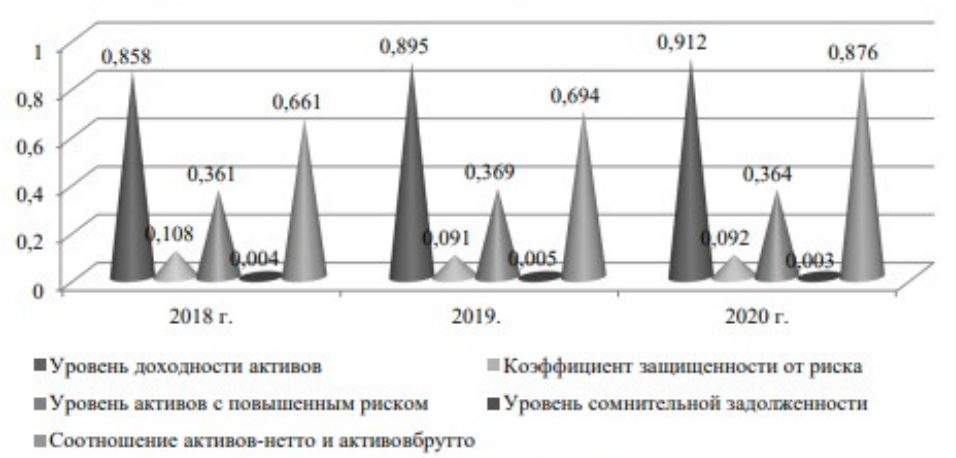


Рисунок 2.4 – Коэффициенты оценки качества активов

Коэффициент защищённости от риска в 2020 г. составило 0,092, ч то на 0,016 ниже уровня 2018 г. В 2020 г. на 1 рубль доходных активов приходилось 0,364 р. активов с повышенным риском. Значение показателя увеличилось на 0,003. Уровень сомнительной задолженности соответствует нормативному ограничению - не превышает 0,05 и составил в 2020 г. Коэффициент соотношения активов-нетто и активов брутто в 2018-2020 гг. увеличился на 0,215 и составил в 2020 г. 0,876.

Коэффициенты оценки деловой активности рассмотрим на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 – Коэффициенты оценки деловой активности

Данные результаты анализа свидетельствуют о том, что общая кредитная активность за анализируемый период увеличилась на 0,004 и

составила в 2020 г. 0,515, что находится в пределах нормативных значений. Коэффициент инвестиционной активности в 2020 г. году составил 0,024, что превышает уровня 2018 г. на 0,003. Коэффициент использования привлеченных средств составил в 2020 г. 5,595, что на 0,282 выше уровня 2018 г. Коэффициент финансирования в динамике по годам увеличивается. За 2018-2020 г. значение коэффициента возросло на 0,037 и составило в 2020 г. 0,458. анализируемом периоде увеличился на 0,037 и составил в 2020 0,458.

Коэффициенты оценки финансовой стабильности банка рассмотрим в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Коэффициенты оценки финансовой стабильности банка

Наименование показателя	Расчетная формула	Рекомендуемое значение	2018	2019	2020	Отклонение 2020 г. от 2018 г., (+-)
Коэффициенты стабильного развития	К15.1=собственные средства нетто/доходные активы нетто	сравнивают значения коэффициенто в за ряд периодов	0,188	0,174	0,179	-0,009
	К15.2=темп роста собственных средств нетто/темп роста доходных активов нетто	min = 1,0	0,966	0,927	1,024	0,058
Коэффициенты управления расходами	К16.1= темп роста операционных доходов/темп роста операционных расходов	min = 1,0	1,219	1,226	1,121	-0,098
	К16.2= темп роста процентных доходов/темп роста процентных расходов	min = 1,0	0,887	1,206	0,800	-0,087

В анализируемом периоде значение коэффициенты управления расходами за анализируемый период сократились К16.1 на 0,098, а К16,2 на 0,087 и соответственно составили в 2020 г. 1,121 и 0,80. Значение

коэффициента стабильного развития К15 в 2018-2020 имеет негативную динамику (сократился на 0,009) и составил в 2020 г. 0,179, что является негативной динамикой и свидетельствует о снижении уровня финансовой стабильности банка. Значение коэффициента к16.2 в 2020 г. составило 0,80, что не соответствует нормативному значению.

Коэффициенты оценки ликвидности банка отражены на рисунке 2.6.



Рисунок 2.6 – Коэффициенты оценки ликвидности банка

В анализируемом периоде отмечена динамика сокращения коэффициента резервов первой очереди на 0,07, значение данного коэффициента в 2020 г. составило 0,01, что не соответствует нормативным ограничениям. Значение коэффициента мгновенной ликвидности за анализируемый период увеличилось на 0,04 и составило в 2020 г. 0,24, что находится выше допустимого уровня. Коэффициента, характеризующий уровень сбалансированности активов и пассивов увеличился за 2018-2020 гг. на 0,08 и составил 2020 г. 0,71.

2.3 Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия

Существует огромное количество методик оценки финансовой устойчивости. В данной работе анализ будет проведен по методикам, содержащимся в указаниях Банка России от 11.06.2014 N 3277-У (ред. от

26.12.2017) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» и от 03.04.2017 №4336-У (ред. от 27.11.2018) «Об оценке экономического положения банков»[22]. Эти положения регламентируют расчет одного и того же набора показателей с одинаковыми балльными и весовыми оценками.

Так, финансовая устойчивость признается достаточной если по всем группам показателей оценка будет не менее «удовлетворительно» (2,3 балла). Рассмотрим балльные и весовые оценки показателей в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 №4336-У (ред. от 27.11.2018)[23].

Полученные данные, после расчетов группы показателей оценки капитала ПАО Сбербанк по состоянию на 31 декабря 2018-2020 годов, представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Динамика группы показателей оценки капитала ПАО Сбербанк за 2018-2020 гг

Показатель	Год (на 31 декабря)			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 от 2018	2020 от 2019
Собственные средства (капитал), млрд руб	4260,6	4560,9	4741,1	+361,3	+173,2
Достаточности собственных средств (капитала), %	14,84	14,52	14,65	-0,32	+0,13
Оценки качества капитала, %	34,48	38,28	26,99	+3,80	-11,29
Достаточность базового капитала, %	11,11	10,51	11,19	-0,6	+0,68

[22] Указание Банка России от 11.06.2014 N 3277-У (ред. от 26.12.2017) "О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.07.2014 N 33367) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_166974/ (дата обращения 12.08.2022).

[23] Указание Банка России от 03.04.2017 N 4336-У (ред. от 27.11.2018) "Об оценке экономического положения банков" (вместе с "Методикой оценки показателей прозрачности структуры собственности банка") (Зарегистрировано в Минюсте России 19.05.2017 N 46771) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_217168/ (дата обращения 10.08.2022).

Достаточности основного капитала,%	11,11	10,51	11,66	-0,6	+1,15
Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала(РГК)	1 балл				
Состояние группы	Хорошее				

На рисунке 2.7 представим динамику уровня достаточности собственных средств (капитала).

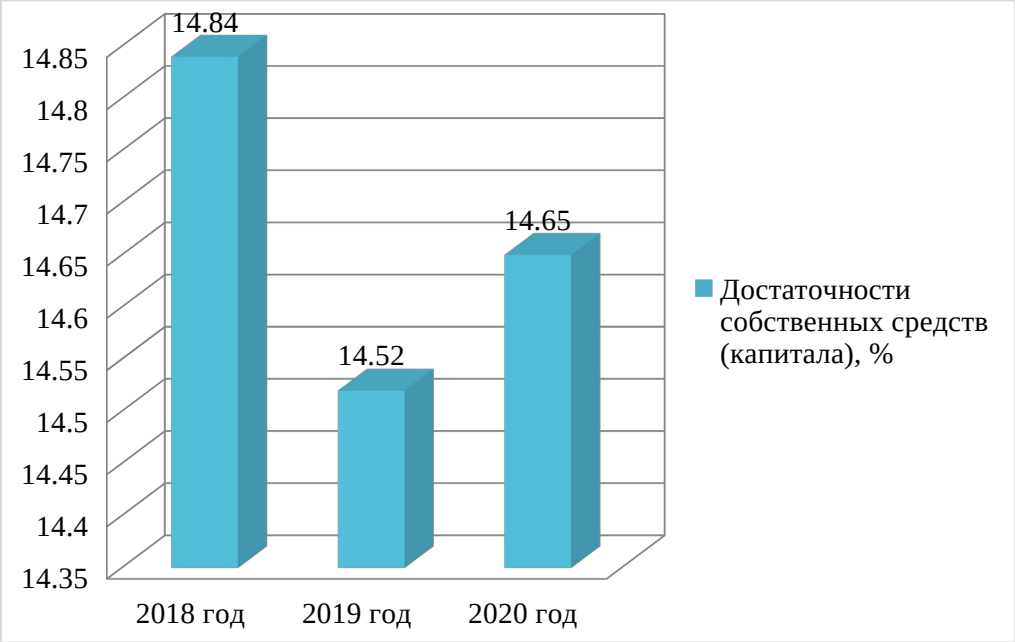


Рисунок 2.7 – Динамика уровня достаточности собственных средств (капитала) ПАО «Сбербанк», %

После анализа показателей, был рассчитан обобщающий результат по данной группе, который равен единице на каждую отчетную дату, следовательно, он соответствует требованиям и характеризует состояние капитала как «хорошее» в соответствии с Указанием Банка России N 4336-У. Таким образом, капитал банка является достаточным. Банковские средства работают.

$$РГК2_{2018\text{-}2020} = \frac{1*3+1*2+1*3+1*3}{3+2+3+3} = \frac{11}{11} = 1 \text{ балл}$$

В итоге можно сделать вывод, что за анализируемые даты Банку удается обеспечить достаточность базового, основного капитала и совокупного объема собственных средств (капитала) для урегулирования кредитного, рыночного и операционного рисков.

Вторая группа – это показатели оценки активов. Рассчитанные данные внесены в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Динамика группы показателей активов ПАО Сбербанк за 2018- 2020 гг

Показатель	Год (на 31 декабря)			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 от 2018	2020 от 2019
Объем выданных ссуд, трлн руб	16,0	16,3	17,7	+0,3	+1,4
Качество ссуд, %	2,41	2,64	2,98	+0,23	+0,34
Риск потерь, %	12,14	12,45	12,57	+0,31	+0,12
Доля просроченных ссуд, %	2,15	2,35	3,31	+0,20	+0,96
Размер резервов на потери по ссудам и иным активам, %	7,05	7,09	7,58	+0,04	+0,49
Концентрация кредитных рисков на одного заемщика или группу связанных заемщиков, %	16,29	15,22	14,51	-1,07	-0,71
Концентрации кредитных рисков на связанное с банком лицо (группу лиц), %	8,41	8,60	10,73	+0,19	+2,13
Обобщающий результат по группе показателей оценки активов (РГА)	1 балл				
Состояние группы	Хорошее				

Расчет обобщающего результата оценки активов банка аналогично справедлив для каждой из анализируемых отчетных дат.

$$РГА_{2018\text{-}2020} = \frac{1*3+1*2+1*2+1*3+1*3+1*3}{3+2+2+3+3+3} = \frac{16}{61} = 1 \text{ балл}$$

Таким образом, в каждом исследуемом периоде обобщающий результат по группе показателей активов равен единице и характеризует его состояние как «хорошее».

Далее рассчитана группа показателей оценки доходности ПАО «Сбербанк». Полученные значения зафиксированы в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Динамика группы показателей доходности ПАО «Сбербанк» за 2018-2020гг

Показатель	Год (на 31 декабря)			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 от 2018	2020 от 2019
Прибыль до налогообложения, млрд руб	1046,2	1138,7	942,3	+92,5	-196,4
Чистые доходы, млрд руб	1396,5	1415,5	1608,2	+19,0	+192,7
Активы, млрд руб	31197,5	29959,7	36016,0	-1237,8	+6056,3
Административно-управленческие расходы	664,8	692,2	713,4	+27,4	+21,2
Прибыльность активов, %	2,9	2,8	2,4	-0,01	-0,4
Прибыльность капитала, %	18,8	19,4	17,6	+0,6	-1,8
Структура расходов, %	47,6	48,9	44,4	-1,3	-4,5
Чистая процентная маржа, %	5,7	5,4	5,5	-0,5	+0,1
Чистый спред от кредитных операций, %	6,96	6,61	6,64	-0,35	+0,03
Обобщающий результат по группе показателей оценки доходности (РГД)	1,18 балл				
Состояние группы	Хорошее				

Обобщающий результат группы показателей оценки доходности ПАО Сбербанк в 2018-2020 годах равен 1,18.

Согласно Указанию Банка России № 4336-У обобщающий результат округляется до целого числа, следовательно, в данном случае он равен 1 и характеризует состояние доходности как «хорошее».

Динамика показателей доходности ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 2.8.

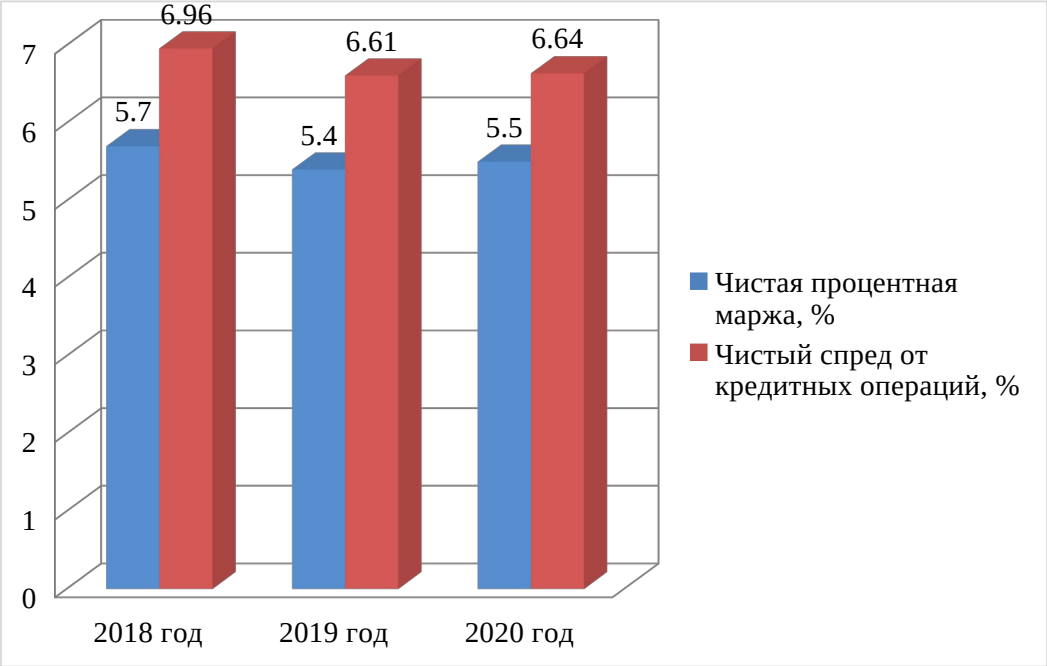


Рисунок 2.8 - Динамика показателей доходности ПАО «Сбербанк», %

Расчет обобщающего результата оценки активов банка аналогично справедлив для каждой из анализируемых отчетных дат.

$$РГД_{2018\text{-}2020} = \frac{1*3+1*3+1*2+1*2+3*1}{3+3+2+2+1} = \frac{13}{11} = 1{,}18 \text{ балл}$$

Особое значение для определения финансовой устойчивости банков имеют показатели ликвидности (таблица 2.6).

Таблица 2.6

Динамика группы показателей ликвидности ПАО «Сбербанк» 2018-2020 гг

Показатель	Год (на 31 декабря)			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 от 2018	2020 от 2019
Ликвидные активы, %	13,9	6,9	14,1	-7	+7,2
Общая краткосрочная	148,64	133,69	127,12	-14,95	-6,57

ликвидность, %					
Мгновенная ликвидность, %	186,49	162,59	128,38	-23,9	-34,21
Текущая ликвидность, %	232,77	229,99	127,71	-2,78	-102,28
Структура привлеченных средств, %	28,89	31,91	37,00	+3,02	+5,09
Зависимость от межбанковского рынка, %	-3,17	-1,72	-1,33	+1,45	+0,39
Риск собственных вексельных обязательств, %	2,24	1,77	1,14	-0,47	-0,63
Небанковские ссуды, %	95,11	98,31	95,70	+3,2	-2,61
Усреднения обязательных резервов, %	Отсутствует факт невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов				
Обязательные резервы, %	Отсутствует факт невыполнения обязательных резервных требований				
Риск на крупных кредиторов и вкладчиков, %	56,28	68,24	58,06	+11,96	-10,18
Не исполненные банком требования перед кредиторами, %	Отсутствует факт неисполненных требований перед кредиторами				
Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ)	1,11				

Представим полученные данные графически (см. рисунок 2.9).

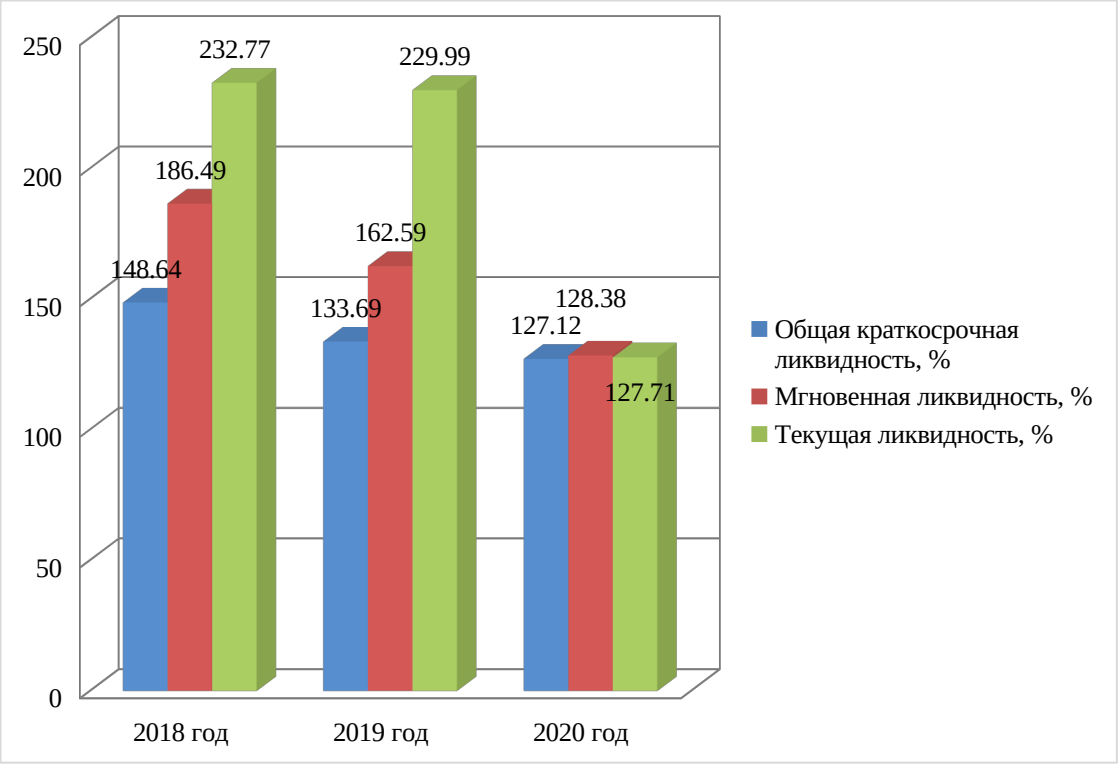


Рисунок 2.9 – Динамика показателей ликвидности ПАО «Сбербанк», %

При расчете обобщающего результата по группе показателей оценки ликвидности из него были исключены показатели:

- усреднения обязательных резервов;

- обязательных резервов;

- не исполненных банком требований перед кредиторами, так как отсутствует факт их наличия в анализируемые даты.

Таким образом, РГЛ на каждый отчетный год был равен 1,11 ≈ 1, что характеризует состояние ликвидности как «хорошее».

$$РГЛ_{2018\text{-}2020} = \frac{1*2+1*3+1*3+2*2+1*2+1*2+2*1+1*2}{2+3+3+2+2+1+2} = \frac{20}{17} = 1{,}11 \text{ балл}$$

Следующая группа при анализе финансовой устойчивости банка – показатели качества управления.

Они определяются на основании оценки ответов на вопросы, приведенных в приложении 9-12 Указания Банка России № 4336-У. на основе консолидированной отчетности, был произведен расчет средне взвешенных показателей группы (таблица 9) и выявлен их результат, который равен 1.

Таким образом, состояние каждого показателя группы характеризуется как «хорошее».

В итоге качеству управления ПАО «Сбербанк» присвоен 1 балл и состояние «хорошее».

Таблица 2.7

Динамика группы показателей оценки качества управления ПАО «Сбербанк» за 2018-2020 гг

Показатель в баллах	Год (на 31 декабря)		
	2018	2019	2020
Система управления рисками	1	1	1
Состояние внутреннего контроля	1	1	1
Управление стратегическим риском	1	1	1

Управление риском материальной мотивации персонала	1	1	1
Оценка качества управления	Хорошее (1 балл)		

Последняя группа, необходимая для анализа - это показатели прозрачности структуры собственности.

На основании методики, приведенной в приложении 13 Указания Банка России № 4336-У, была произведена их оценка. Итоговые значения приведены в таблице 2.8.

Таким образом, структура собственности банка признается прозрачной, так как на каждый отчетный период показателям группы присвоен 1 балл, который характеризует состояние группы как «хорошее».

Таблица 2.8

Динамика группы показателей прозрачности структуры собственности ПАО Сбербанк за 2018-2020 гг

Показатель в баллах	Год (на 31 декабря)		
	2018	2019	2020
Достаточности объема раскрываемой информации о структуре собственности банка	1	1	1
Доступности информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится банк	1	1	1
Значительности влияния на управление банком резидентов офшорных зон	1	1	1
Оценка прозрачности структуры собственности	Хорошее (1 балл)		

Подводя итог, проведённому анализу оценки финансовой устойчивости ПАО Сбербанк на основе методики Банка России, содержащейся в указаниях № 4336-У и № 3277-У, можно сделать вывод, что банк относится к 1 квалификационной группе, так как в банковской деятельности не выявлено

существенных трудностей: качество капитала, активов, доходности, ликвидности и управления в целом оцениваются как «хорошие», структура собственности признается «прозрачной». Это говорит о том, что коммерческий банк соблюдает все требования Банка России, а также ведет эффективную политику развития и поддержания финансовой устойчивости, что в свою очередь положительно сказывается на его деятельности. Устойчивость финансового состояние находится под контролем.

Вместе с тем, по результатам оценки финансовой устойчивости, определенные опасения вызывает негативная динамика отдельных показателей, к числу которых можно отнести:

- увеличение доли просроченных ссуд (показатель ПАЗ) в период с 2018 по 2020 г.;

- снижение прибыльности активов (ПД) и капитала (ПД);

- низкий показатель истого спреда от кредитных операций (ПД6);

- спад показателей ликвидности за все рассматриваемые периоды;

- превышение нормы структуры привлеченных средств (ПЛ4) и небанковских ссуд (ПЛ7).

Но следует отметить, что каких-либо категоричных проблем в структуре финансовой устойчивости банка не выявлено. В целом, несмотря на финансовую нестабильность и экономический спад в 2020 году из-за новой коронавирусной инфекции, Сбербанку удалось обеспечить динамичное развитие бизнеса, сохранить клиентскую и ресурсную базу и остаться при этом прибыльной и финансово устойчивой организацией.

Таким образом, объектом исследования в работе выступает ПАО «Сбербанк», основным видом деятельности которого является предоставление финансовых услуг и сервисов, как розничным, так и корпоративным клиентам.

По результатам оценки финансовой устойчивости, определенные опасения вызывает негативная динамика отдельных показателей, к числу которых можно отнести: увеличение доли просроченных ссуд (показатель

ПА3) в период с 2018 по 2020 г.; снижение прибыльности активов (ПД) и капитала (ПД); низкий показатель истого спреда от кредитных операций (ПД6); спад показателей ликвидности за все рассматриваемые периоды; превышение нормы структуры привлеченных средств (ПЛ4) и небанковских ссуд (ПЛ7).

Но следует отметить, что каких-либо категоричных проблем в структуре финансовой устойчивости банка не выявлено. В целом, несмотря на финансовую нестабильность и экономический спад в 2020 году из-за новой коронавирусной инфекции, Сбербанку удалось обеспечить динамичное развитие бизнеса, сохранить клиентскую и ресурсную базу и остаться при этом прибыльной и финансово устойчивой организацией.

3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

3.1 Увеличение объемов работ как мероприятия по повышению финансовой устойчивости

Благодаря, проведённому анализу оценки финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» (представленному в главе 2) на основе методики Банка России, содержащейся в указаниях № 4336-У[24] и № 3277-У[25], был сделан вывод о том, что банк относится к 1 квалификационной группе, так как в банковской деятельности не выявлено существенных трудностей: качество капитала, активов, доходности, ликвидности и управления в целом оцениваются как «хорошие», структура собственности признается «прозрачной». Это говорит о том, что коммерческий банк соблюдает все требования Банка России, а также ведет эффективную политику развития и поддержания финансовой устойчивости, что в свою очередь положительно сказывается на его деятельности.

Вместе с тем, по результатам оценки финансовой устойчивости, определены слабые места, вызванные негативной динамикой показателей, к числу которых отнесены:

1) Увеличение доли просроченных ссуд (показатель ПАЗ) в период с 2018 по 2020 г. С одной стороны, просрочки по ссудам связаны с негативными процессами в экономике, в результате которых падают реальные доходы населения, соответственно возрастает величина просроченной задолженности. С другой стороны, это прямо указывает, что в

[24] Указание Банка России от 03.04.2017 N 4336-У (ред. от 27.11.2018) «Об оценке экономического положения банков» (вместе с «Методикой оценки показателей прозрачности структуры собственности банка») (Зарегистрировано в Минюсте России 19.05.2017 N 46771) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_217168/ (дата обращения 10.08.2022).

[25] Указание Банка России от 11.06.2014 N 3277-У (ред. от 26.12.2017) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.07.2014 N 33367) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_166974/ (дата обращения 12.08.2022).

банке необходимо предпринять меры, направленные на противодействие возникновению просроченных долгов;

2) Снижение прибыльности активов (ПДА) и капитала (ПДК), что свидетельствует о снижении эффективности работы банка.

3) Низкий показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6). Это свидетельствует о неэффективной (или убыточной) процентной политике банка, которая приводит к росту процентных расходов.

4) Спад показателей ликвидности в 2018-2020 годах.

5) Превышение нормы структуры привлеченных средств (ПЛ4). Обусловлено ростом обязательств (пассивов) до востребования.

6) Превышение нормы небанковских ссуд (ПЛ7) из-за уменьшения остатков средств на кредитных счетах клиентов - некредитных организаций и роста ссуд, предоставленных этим клиентам.

Таким образом, цель данного исследования заключается в разработке практических рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» в современных условиях. Оценив изложенные проблемы, можно предложить следующие рекомендации для подержания уже имеющегося уровня финансовой устойчивости и для улучшения отдельных показателей, вызывающих опасения на долгосрочную перспективу. Все это будет способствовать повышению уровня финансовой устойчивости.

Во-первых, для того чтобы избежать незапланированных финансовых потерь и поддерживать имеющийся уровень финансовой устойчивости, банк должен формировать разного вида резервы. Использование и образование обязательных резервов устанавливается Банком России, это высоколиквидные активы банка, которые свидетельствуют о его надежности. Резервный фонд банка формируются банком самостоятельно. Эффективное управление пассивными и активными операциями банка позволяют увеличить объем резервов, который защищает от влияния рисков и страхует на будущее.

Таким образом, резервные активы являются ресурсом, благодаря которому можно обеспечить финансовую устойчивость банка. Поэтому, с целью повышения эффективности управления финансовой устойчивостью банка необходимо развивать активные операции и повысить обеспеченность банка собственными средствами и резервами, что даст возможность улучшить финансовое состояние банка.

Во-вторых, основным направлением развития активных операций в ПАО «Сбербанк», является развитие кредитования, как основного источника прибыли банка. Для развития кредитования банку необходимо иметь достаточное количество пассивов. ПАО «Сбербанк» располагает такой возможностью, так как в структуре привлеченных средств пассивов более чем достаточно и на 31.12.2020 года составляет 37%. В части внедрения новых кредитных продуктов целесообразно применять опыт других стран с учетом особенностей российского рынка кредитных услуг.

Таким образом, в качестве наиболее перспективной услуги можно предложить программу по автокредитованию с обратным выкупом автомобиля – buy back.

Особенность данной программы в том, что, заключая кредитный договор с банком, клиент должен заключить еще одно соглашение с автосалоном, по которому последний обязуется выкупить машину в конце срока погашения займа, внеся оставшуюся сумму по кредиту.

Таким образом, приобретая авто, заемщик выплачивает около 50% от стоимости транспортного средства, а оставшиеся 50% в последний месяц погашает дилер (если клиент решил не выкупать машину окончательно). Далее этот же дилер позволяет клиенту выбрать и оформить в кредит новую машину на тех же условиях buy back.

Следующей разновидностью кредитного продукта в сегменте автокредитования, которую можно реализовать в условиях ПАО «Сбербанк» является автокредит «Trade-in». При этом клиент получает авто в кредит, а старый автомобиль выступает в качестве первоначального взноса по новому

кредиту. Клиенту данная схема позволяет решить несколько задач: приобрести новый автомобиль, избавиться от старого автомобиля, не накапливать первоначальный взнос. Еще одним плюсом такого кредита должны быть низкие процентные ставки, которые должны «перевесить» минусы данной схемы кредитования, предполагающие занижение стоимости старого автомобиля при его оценке.

Линейку кредитных продуктов целесообразно дополнить за счет персонального кредита «Взаимопомощь», то есть кредита на личные нужды клиента. Если у клиента существуют большие задолженности по кредитным картам, ставки по которым находятся в приделах от 21,9% до 33,9% годовых, и он не в состоянии их стабильно погашать, то намного выгоднее и легче взять персональный кредит «Взаимопомощь» под более низкий процент, погасить долги по кредитным картам и выплачивать уже этот кредит. По крайней мере, процент будет гораздо ниже. Процентная ставка зависит от срока, на который планируется брать кредит и от валюты кредита: от 16% до 20% годовых.

В-третьих, как было установлено в процессе анализа, банк имеет тенденцию к повышению просроченной задолженности на протяжении анализируемых дат в 2018-2020 годах. А так как в настоящее время, на российском банковском рынке заметно выражена зависимость ставки по кредиту от удельного веса просроченной задолженности в кредитном портфеле, то она оказывает негативное воздействие на деятельность организации и отражается на ставке по кредитам. Это требует пересмотра кредитной политики и создания эффективных мероприятий по снижению кредитного риска банка. Влияние на рост просроченных ссуд в последние года оказывает экономическая нестабильность, а в 2020 году сильное воздействие было из-за коронавирусной инфекции.

В это время просрочки стали более заметными на фоне общего замедления темпов.

Для совершенствования точности и качества оценки кредитоспособности заемщиков можно предложить следующие рекомендации:

1. Расширить информационную базу для анализа кредитоспособности заемщиков. Анализ финансового положения заемщика только по последнему балансу не позволяет определить его точное финансовое положение. В соответствии с этим при оценке кредитоспособности необходимо проводить оценку за ряд периодов. Анализ деловой репутации заемщика позволит определить не только его текущее положение, а также оценить его возможности заработать необходимые денежные средства в будущем.

Таким образом, наличие единой информационной базы данных, отражающих кредитную историю клиентов, в том числе если он обращался к различным банкам, позволяют получить необходимую дополнительную информацию для оценки уровня его надежности.

2. Ввести дополнительные показатели в методику оценки кредитоспособности заемщика. В настоящее время, ПАО «Сбербанк» разработал и использует собственную рейтинговую модель оценки кредитоспособности заемщика на основе Положения к Регламенту кредитов юридическим лицам Сбербанком России, которая основана на количественном (оценка финансового положения) и качественном анализе выявленных и возможных рисков. По данной методике определяется кредитоспособность заемщика путем расчета 5 коэффициентов: абсолютной ликвидности (К1), промежуточного покрытия (К2), текущей ликвидности (К3), соотношения собственных и заемных средств (К4), рентабельности продаж (К5).

Вместе с тем, использование данной методики основано на оценке текущих показателей деятельности, однако не учитывает показатели прошлых лет и способность хозяйствующих субъектов восстановить свое финансовое положение в будущем, что лишает их возможности получить

необходимый заем для реализации инвестиционных проектов и бизнес-планов.

Таким образом, предлагается вести для расчета дополнительных 2 коэффициента: чистой прибыли (К6) и рентабельности собственного капитала (К7). Коэффициент чистой прибыли показывает долю прибыли в выручке предприятия (рентабельность деятельности). При низком уровне прибыли или убыточности деятельности рейтинг кредитоспособности будет снижаться. Вес чистой прибыли в методике ЦБ РФ составляет 0,178.

Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала и является важным показателем финансовой устойчивости предприятия. Вес рентабельности собственного капитала в методике ЦБ РФ составляет 0,156.

Проведение оценки кредитоспособности заемщика предполагает присвоение класса заемщику на основе рассчитанных коэффициентов финансового состояния. Так как предложено ввести новые расчетные коэффициенты, то необходимо уточнить критерии распределения класса заемщика (таблица 3.1).

Таблица 3.1

Распределение категорий показателей на основе рассчитанных коэффициентов

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория
К1	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
К2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К3	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
К4			
кроме торговли	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
для торговли	0,25 и выше	0,15-0,25	менее 0,15
К5	0,10 и выше	Менее 0,10	нерентаб.
К6	0,06 и выше	Менее 0,06	нерентаб.

На основании определенных категорий показателей, в соответствии с их весами рассчитывается сумма баллов заемщика по формуле 1 (S – рейтинговое число):

$$S=0,07*K1+0,04*K2+0,29*K3+0,14*K4+0,14*K5+0,17*K6+0,15*K7. \quad (1)$$

3. Ввести проведение постоянного антикризисного мониторинга заемщиков. Постоянный антикризисный мониторинг финансового состояния корпоративных заемщиков – это необходимый процесс поддержания финансовой устойчивости банка-кредитора. Данные рекомендации позволят повысить эффективность проведения оценки кредитоспособности заемщиков ПАО Сбербанк.

В-четвертых, из-за роста просроченной задолженности снижаются показатели ликвидности. Также существенной причиной нарушения ликвидности банка является несогласованность активов и пассивов. Во избежание этого необходимо диверсифицировать мало ликвидные активы в активы с большей ликвидностью, привлекать вклады на более длительные сроки, а уже привлеченные ресурсы банка использовать более эффективно и направлять на развитие системы.

В итоге, в целях повышения финансовой устойчивости банку необходимо уделять больше внимания капиталу, то есть не только его достаточности, но и поддерживать на должном уровне качество собственного капитала, следить за качеством активов, привлекать на обслуживание надежных клиентов, контролировать движение денежных потоков, соблюдать баланс привлечения и размещения ресурсов.

Таким образом, ПАО «Сбербанк России» выведет показатели, вызывающие опасения на долгосрочную перспективу, на должный уровень и сможет повысить и поддерживать уровень финансовой устойчивости. Подводя итог, можно отметить, что от состояния финансового положения ПАО Сбербанк зависит способность эффективного функционирования и

развития всей национальной экономики и отдельных ее отраслей. Поддержание высокого уровня финансовой устойчивости - одна из приоритетных задач банка, так как он является одним из ведущих банков и связующим звеном между субъектами хозяйствования и национальной экономикой.

3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости

Во второй главе данного исследования было определено негативное влияние на ликвидность коммерческих банков введение института оценки кредитоспособности физических лиц. В таблице 3.2 выделены возможные последствия введения института оценки кредитоспособности физических лиц на бизнес-взаимодействие ПАО «Сбербанк» и заемщиков.

Таблица 3.2

Возможные последствия введения института банкротства физических лиц на бизнес-взаимодействие ПАО «Сбербанк», заемщиков и государства на современном этапе

Негативные последствия	Позитивные последствия
Для ПАО «Сбербанк»	
Злоупотребления со стороны должников, пытающихся уйти от исполнения своих финансовых обязательств перед Банком	Очищение баланса банка от безнадежных долгов
Для заемщиков ПАО «Сбербанк»	
Усложнение процедуры получения кредитов физическими лицами	Возможность для гражданина освободиться от долгов, которые он не в состоянии погасить
Для государства и общества в целом	
Уменьшение налоговых выплат кредитными организациями	Повышение предпринимательской активности
Увеличение сроков рассмотрения дел в арбитражных судах	Повышение квалификации судей, рассматривающих дела о

	несостоятельности граждан
Снижение потребительской и деловой активности	Снижение объема работ у службы судебных приставов

В целом, принятие поправок в закон о банкротстве позволило вывести на более цивилизованный уровень правоотношения заемщика – гражданина и ПАО «Сбербанк», способствовало повышению правовой и финансовой культуры населения.

Таким образом, можно определить основные задачи, которые необходимо решить ПАО «Сбербанк» в настоящее время в области управления ликвидностью:

- предотвращение невозвратов задолженности, в том числе путем сбора информации, формирования кредитных историй, повышения действенности институтов залога и обеспечения;

- обеспечение граждан всей необходимой информацией на этапе заключения договора;

- совершенствование системы работы с плохой задолженностью.

Исходя из всего вышеизложенного, можно сделать вывод: идеальный заёмщик ПАО «Сбербанк» – это грамотный платежеспособный заёмщик. Чем более грамотен заёмщик, тем выгоднее банку – меньше необходимо резервов, меньше дальнейших проблем у банка, ниже ставки и т. д. Поэтому с проблемой финансовой неграмотности нужно бороться.

Таким образом, на уровне ПАО «Сбербанк» система управления ликвидностью должна совершенствоваться по двум направлениям:

- совершенствование работы банка с уже возникшей просроченной задолженностью, исходя из причин её возникновения;

- совершенствование мер по профилактике возникновения просроченной задолженности.

Направления совершенствования системы управления риском несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк» в плановом году обобщены в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Направления совершенствования системы управления риском несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк» в плановом году

Причина возникновения просроченной задолженности	Мероприятие	Ожидаемый результат
Тяжелое финансовое положение заемщика	Оптимизация условий реструктуризации просроченной задолженности	Повышение ликвидности, за счет сокращения просроченной задолженности
Недостаточная финансовая грамотность заемщиков	Создание образовательного Интернет-ресурса направленного на повышение финансовой грамотности населения	Повышение финансовой грамотности заемщиков

Ключевым мероприятием, направленным на достижение поставленной цели, является, совершенствование услуги по реструктуризации кредитов, поэтому далее рассмотрено данное направление более подробно.

Таблица 3.4

Преимущества реструктуризации проблемной задолженности для ПАО «Сбербанк» и заемщика в плановом году

Преимущества для банка	Преимущества для заемщика
1. Повышение качества кредитного портфеля (предотвращение увеличение доли просроченной задолженности). 2. Экономия на судебных издержках.	1. Сохранение положительной кредитной истории (при непродолжительной просрочке). 2. Экономия на судебных издержках. 3. Избежание дефолта.

Реструктуризация долга – хорошая возможность для ПАО «Сбербанк» избежать проблем, неминуемо возникающих у заемщика при ухудшении финансового состояния (при потере работы, сокращении уровня доходов и т. д.).

Изменяя условия кредитного договора таким образом, чтобы ежемесячный плановый платеж заемщика сократился, банк преследует несколько целей. Во-первых, он заботится о собственной ликвидности (предотвращая увеличение доли просроченной задолженности и не отвлекая средства на формирование резервов), во-вторых, получает возможность не обращаться в суд и не тратить средства на подготовку иска.

Преимущества реструктуризации для заемщика более существенные. Клиент, условия кредитного договора которого, банк соглашается изменить, может:

- сохранить свою положительную кредитную историю (при непродолжительной просрочке);

- не допустить начала судебных разбирательств с банком (которые впоследствии станут «несмываемым темным пятном» на кредитном досье);

- сэкономить свои средства (это преимущества получают не все заемщики);

- избежать дефолта, так как банк минимизирует ежемесячный плановый платеж и предоставляет возможность погашать кредит по новому графику;

- получить возможность избавиться от неоплаченной неустойки;

- избежать принудительного взыскания суммы долга в ходе исполнительного производства.

В таблице 3.4 рассмотрена просроченная задолженность физических лиц в ПАО «Сбербанк» до и после внедрения мероприятий (таблица 3.5).

Таблица 3.5

Просроченная задолженность физических лиц в ПАО «Сбербанк» до и после внедрения мероприятий

Показатель	2020, млн. руб	После внедрения мероприятий, млн. руб	Эффект	
			Абсолют, млн. руб	Относит, %
Просроченные кредиты физических лиц	174847	148619	26227	15

Графически эффект мероприятия представлен на рисунке 3.1.

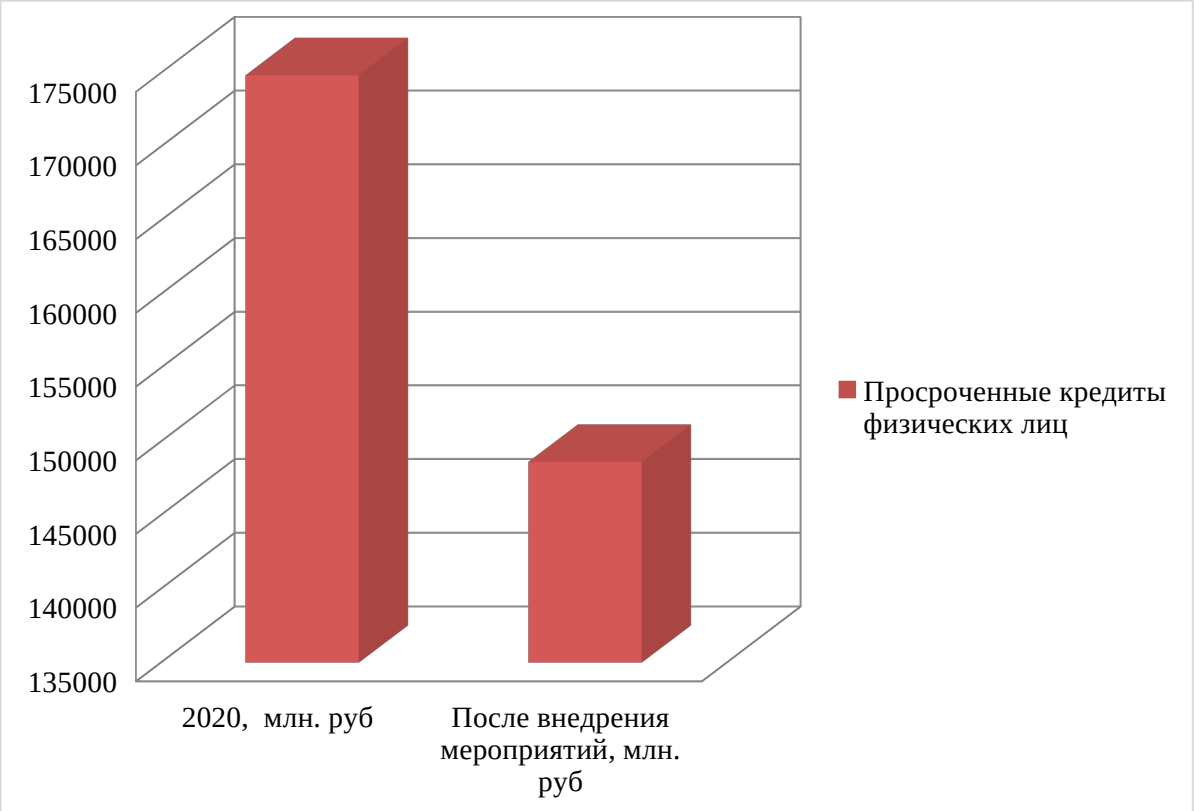


Рисунок 3.1. – Эффективность внедрения мероприятий по снижению просроченной задолженности

Таким образом, после внедрения предложенных мероприятий просроченная задолженность ПАО «Сбербанк» снизится на 15%. Далее методом экспертных оценок произведен расчет, каким образом снижение просроченной задолженности повлияет на ликвидность ПАО «Сбербанк».

Расчет влияния предложенных рекомендаций на ликвидность ПАО «Сбербанк» представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6

Расчет влияния предложенных рекомендаций на ликвидность ПАО «Сбербанк»

Показатель	2020, млн. руб	После внедрения мероприятий, млн. руб	Эффект	
			Абсолют, млн. руб	Относит, %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2) (Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15 %)	113,68	115,00	1,32	101,16
Норматив текущей ликвидности (Н3) (Минимальное значение Н3, установленное ЦБ – 50 %)	141,11	144,00	2,89	102,04
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) (Максимальное значение – 120 %)	69,24	74,00	1,76	102,54
Мгновенная оперативная ликвидность L1	16,27	17,00	0,73	104,48
Мгновенная ликвидность L2	0,25	0,33	0,08	132,00
Генеральная (общая) ликвидность L5	0,11	0,24	0,13	218,18

Графически эффект мероприятия представлен на рисунках 3.2. – 3.3.

Таким образом, в результате внедрения мероприятий по управлению просроченной задолженностью физических лиц ПАО «Сбербанк» повысятся все показатели ликвидности банка. Можно утверждать, что данные мероприятий эффективны и могут быть приняты к внедрению.

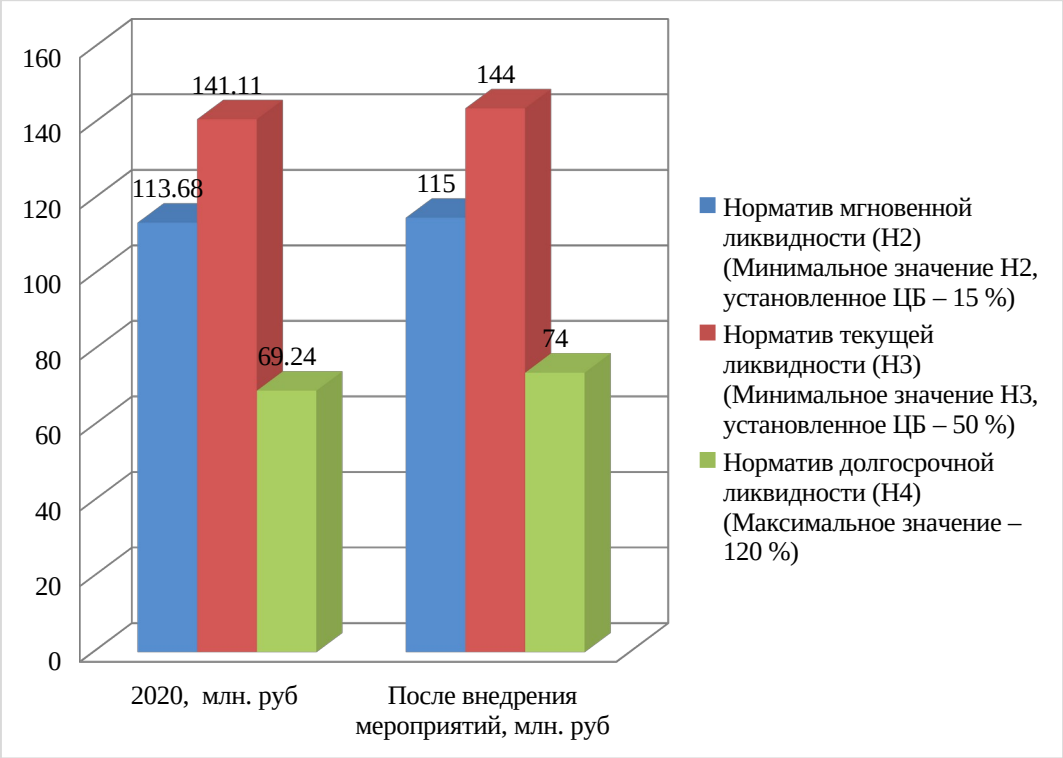


Рисунок 3.2 - Расчет влияния предложенных рекомендаций на нормативы ликвидности ПАО «Сбербанк», %

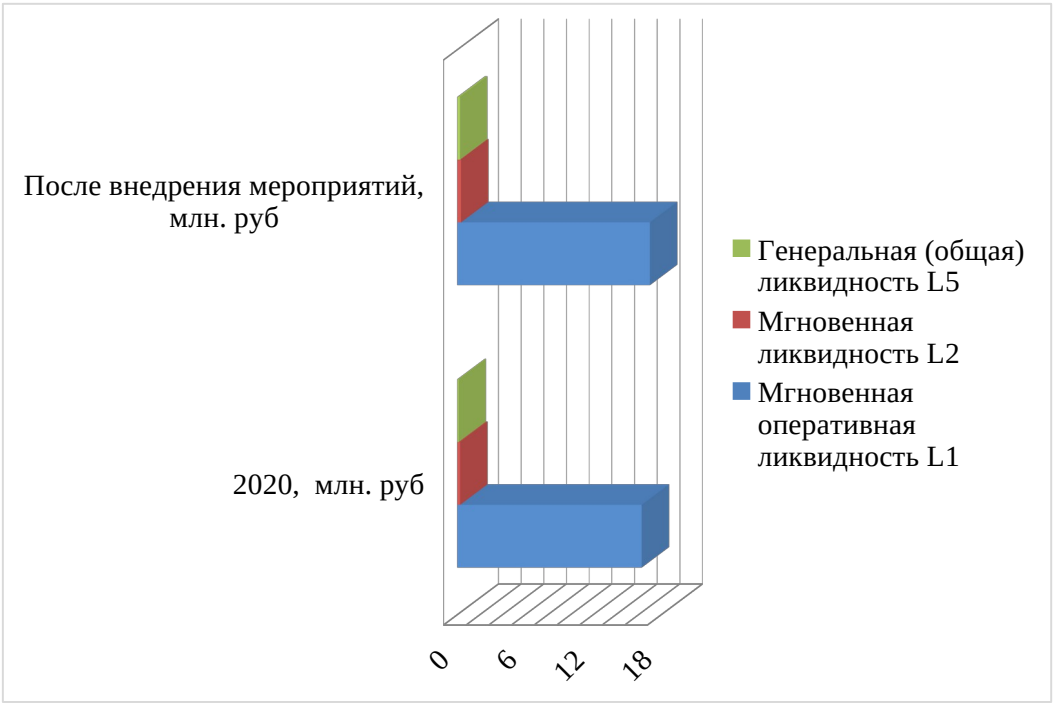


Рисунок 3.3 - Расчет влияния предложенных рекомендаций на ликвидность ПАО «Сбербанк», %

Итак, реструктуризация кредитов ввиду вступления в силу закона о банкротстве физических лиц – одно из самых перспективных направлений управления проблемными активами ПАО «Сбербанк». Благодаря проведению реструктуризации условий кредитования возможно полное погашение просроченной задолженности, перевод ссуды в более высокую категорию качества, высвобождение резервов и, как результат, увеличение прибыли.

Заключение

При достаточном уровне платежеспособности и финансовой устойчивости банк устойчив к экономическим потрясениям и способен беспрепятственно выполнять свои основные функции. На устойчивость и платежеспособность банка воздействуют внутренние факторы, на которые могут повлиять решения руководства (персонал, технологии, безопасность, стратегия управления, прибыль банка и т. д.) и неподконтрольные банку внешние факторы (политика, экономика, законы и т. д.).

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

Объектом исследования в работе выступает ПАО «Сбербанк», основным видом деятельности которого является предоставление финансовых услуг и сервисов, как розничным, так и корпоративным клиентам.

По результатам оценки финансовой устойчивости, определенные опасения вызывает негативная динамика отдельных показателей, к числу которых можно отнести: увеличение доли просроченных ссуд (показатель ПАЗ) в период с 2018 по 2020 г.; снижение прибыльности активов (ПД) и капитала (ПД); низкий показатель истого спреда от кредитных операций (ПД6); спад показателей ликвидности за все рассматриваемые периоды; превышение нормы структуры привлеченных средств (ПЛ4) и небанковских ссуд (ПЛ7).

Но следует отметить, что каких-либо категоричных проблем в структуре финансовой устойчивости банка не выявлено. В целом, несмотря

на финансовую нестабильность и экономический спад в 2020 году из-за новой коронавирусной инфекции, Сбербанку удалось обеспечить динамичное развитие бизнеса, сохранить клиентскую и ресурсную базу и остаться при этом прибыльной и финансово устойчивой организацией.

В результате внедрения мероприятий по управлению просроченной задолженностью физических лиц ПАО «Сбербанк» повысятся все показатели ликвидности банка. Можно утверждать, что данные мероприятий эффективны и могут быть приняты к внедрению.

Итак, реструктуризация кредитов ввиду вступления в силу закона о банкротстве физических лиц – одно из самых перспективных направлений управления проблемными активами ПАО «Сбербанк». Благодаря проведению реструктуризации условий кредитования возможно полное погашение просроченной задолженности, перевод ссуды в более высокую категорию качества, высвобождение резервов и, как результат, увеличение прибыли.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 25.02.2022) // СПС «КонсультантПлюс»
2. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 14.07.2022) «О банках и банковской деятельности» // СПС «КонсультантПлюс»
3. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.05.2022) // СПС «КонсультантПлюс»
4. Указание Банка России от 03.04.2017 N 4336-У (ред. от 27.11.2018) «Об оценке экономического положения банков» (вместе с «Методикой оценки показателей прозрачности структуры собственности банка») (Зарегистрировано в Минюсте России 19.05.2017 N 46771) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_217168/ (дата обращения 10.08.2022).
5. Указание Банка России от 11.06.2014 N 3277-У (ред. от 26.12.2017) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.07.2014 N 33367) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_166974/ (дата обращения 12.08.2022).
6. Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами от 8 декабря 1997 г. N 285-р (утв. Комитетом Сбербанка РФ по предоставлению кредитов и инвестиций) (с изменениями и дополнениями) URL: http://base.garant.ru/580527/ (дата обращения 12.08.2022).
7. Положение Банка России от 06.08.2015 N 483-П (ред. от 15.04.2020) "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов" (вместе с "Требованиями к качеству данных, используемых банками для создания и применения моделей количественной

оценки кредитного риска для целей расчета нормативов достаточности капитала") (Зарегистрировано в Минюсте России 25.09.2015 N 38996) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2021) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_186639/ (дата обращения 12.08.2022).

8. Аминькова Н.И. Сущность понятия финансовой устойчивости коммерческой организации // Студент. Аспирант. Исследователь. 2022. № 1 (79). С. 3-10.

9. Аралкин Н.А. Понятие финансовой устойчивости предприятия и критерии ее оценки // Инновационное развитие современной науки: теория и практика. 2022. С. 6-10.

10. Антонова М. И. Управление финансовой устойчивостью на основе анализа основных финансовых показателей / М. И. Антонова, О. А. Панова // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. – 2022. – № 1. – С. 7-9.

11. Бардаков А. А. Анализ подходов к системам показателей, характеризующих финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта / А. А. Бардаков, Д. А. Корнилов // На страже экономики. – 2022. – № 2(21). – С. 16-24.

12. Брейкина Е.А. Формирование эффективной системы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации //Лучшая научно-исследовательская работа 2019. - 2019. - №7. - С.97.

13. Бухонова С. М., Меденцева Э. А. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка // Белгородский экономический вестник. 2019. № 4. С. 95–100.

14. Волошина О. В., Канищева Н. А. Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности коммерческого банка //В сб. : Наука молодых : вызовы и перспективы. Великий Новгород, 2021. С. 194–198.

15. Габдуллина Л.И. Современные подходы к определению понятия «финансовая устойчивость банка» // Информационные технологии как основа прогрессивных научных исследований. 2022. С. 61-64.

16. Гаджиев Ш. М. Финансовая и конкурентная устойчивость предприятия на рынке // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 6. С. 412-414.

17. Гайнутдинов В. Р. Анализ бухгалтерского баланса ПАО «СБЕРБАНК» // Международный журнал прикладных наук и технологий Integral. 2022. № 3.

18. Герасименко О.А., Пензева С.А. Проблемные вопросы оценки финансовой устойчивости организации // Colloquium-journal. 2020. №10. С. 213-217.

19. Григорьев Н. Ф. Теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия / Н. Ф. Григорьев, Т. А. Нормова // Кластерные инициативы в формировании прогрессивной структуры экономики и финансов. 2022. С. 76-79.

20. Демидов П.Д. Современные интерпретации понятия финансовой устойчивости предприятия // Материалы международного научного форума обучающихся «Молодежь в науке и творчестве». 2021. С. 46-48.

21. Денисова Т.В., Юманова М.Ю. Финансовая устойчивость организации // Проблемы и перспективы экономических отношений предприятий авиационного кластера. 2022. С. 91-95.

22. Егоров А.В., Рачковский Н.Н. Сравнение результатов использования некоторых методик оценки платежеспособности организации // Бизнес. Образование. Экономика. 2022. С. 371-375.

23. Еропутова О.А. Прогнозирование вероятности банкротства предприятия на основе оценки его текущей платежеспособности //Norwegian Journal of Development of the International Science. - 2019. - №10-3(35). - С.5.

24. Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

25. Исакова В. А., Матёрова В. О. Факторы финансовой устойчивости коммерческих банков // Наукосфера. 2021. № 10-2. С. 196–199.

26. Кокошников Е.А. Обеспечение финансово-экономической устойчивости компании в период антироссийских санкций и кризиса российской экономики // Стратегии бизнеса. 2022. №1. С.19-21

27. Крицкий В.М. О научных подходах к понятию финансовой устойчивости предприятия // Актуальные социально-экономические проблемы развития общества в России и за рубежом. 2021. №4. С. 688-691.

28. Кузнецова Н.В., Кесян С.В., Иванюк А.Ю., Бутакова Е.В. Анализ финансовой устойчивости организации по российской и международной отчетности // Вестник Академии знаний. 2021. №6. С. 236-240.

29. Малышенко В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия: монография. - М.: Русайнс, 2019. – С.112.

30. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров): учебное пособие. - М.: КноРус, 2018. – С.74.

31. Сайфидинов Б., Агишев Д.Р. Исследование некоторых методов оценки финансовой устойчивости организации // Евразийский Союз Ученых. 2020. №12-8. С. 22-27.

32. Титова О.В., Загорская А.С. Теоретические подходы к определению финансовой устойчивости организации // Научные междисциплинарные исследования. 2021. №1. С. 143-148.

33. Трацевский В.В. Понятие экономической устойчивости и факторы на нее влияющие // Актуальные вопросы техники, науки, технологии. 2022. С. 287-300.

34. Федотова М.Ю. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости в управлении финансами организации //Проблемы управления, экономики и права в общегосударственном и региональном масштабах. - 2019. - №5. - С.208.

35. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 245 с.

36. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 124 с.

37. Хорольская Т.Е., Набок Д.И. Бухгалтерская финансовая отчетность как информационная база анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций // ЕГИ. 2021. №2. С. 321-326.

38. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 265 с.

39. Ali M., Puah C. H. The internal determinants of bank profitability and stability: An insight from banking sector of Pakistan // Management Research Review. 2019. Vol. 42. № 1, P. 49–67.

40. Rehman Z., Khan S., Khan A., Rahman A. Internal factors, external factors and bank’s profitability // Sarhad Journal of Management Sciences. 2018. № 4. P. 246–259.

41. Рейтинг Forbes 2021 г. // Forbes, 2021. URL: https://www.forbes.ru/rating/424063-100-nadezhnyhrossiyskih-bankov-2021-reyting-forbes.

42. Рейтинг Raexpert 2021 г. // Raexpert. 2021. URL: https://raexpert.ru.

43. Рейтинг банков России агентства Moody’s 2021 г. // VBR. 2021. URL: https://www.vbr.ru/banki/ raiting/moodys/

44. Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2021 год // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports (дата обращения 05.08.2022)

45. Устав ПАО «Сбербанк», утвержденный годовым Общим собранием акционеров (08.09.2019) // ПАО «Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/regulative-documents (дата обращения 05.08.2022)