



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
ООП/ОПОП Экономика предприятий и организаций

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

Тема работы
<i>Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих банков</i>

УДК 005.95:336.713

Обучающийся

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б82	Коротунова Т.А.		

Руководитель ВКР

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Андриенко О.В.	к.э.н., доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ ПО РАЗДЕЛАМ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Ермушко Ж.А.	к.э.н., доцент		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ведущий эксперт	Клыкова Т.Ю.	-		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП/ОПОП, должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Ермушко Ж.А.	к.э.н., доцент		

Томск – 2023 г.

**Планируемые результаты освоения ООП/ОПОП
38.03.01 Экономика**

Код компетенции	Наименование компетенции
Универсальные компетенции	
УК(У)-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
УК(У)-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
УК(У)-3	Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде
УК(У)-4	Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном (-ых) языке
УК(У)-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах
УК(У)-6	Способен управлять своим временем, выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни
УК(У)-7	Способен поддерживать должный уровень физической подготовленности для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности
УК(У)-8	Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций
УК(У)-9	Способен проявлять предприимчивость в практической деятельности, в т.ч. в рамках разработки коммерчески перспективного продукта на основе научно-технической идеи
Общепрофессиональные компетенции	
ОПК(У)-1	Способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно – коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ОПК(У)-2	Способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК(У)-3	Способен выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ОПК(У)-4	Способен находить организационно- управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
Профессиональные компетенции	
ПК(У)-1	Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК(У)-2	Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК(У)-3	Способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

ПК(У)-4	Способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
ПК(У)-5	Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т. д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК(У)-6	Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
ПК(У)-7	Способен используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК(У)-8	Способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии
Дополнительные профессиональные компетенции университета	
ДПК(У)-1	Способен осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
ООП/ОПОП Экономика предприятий и организаций

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель ООП/ОПОП
_____ Ж.А. Ермушко
« ___ » _____ 2023 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

Обучающийся:

Группа	ФИО
Д-ЗБ82	Коротунова Татьяна Александровна

Тема работы:

<i>Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих банков</i>	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	34-37/с от 03.02.2023 г.

Срок сдачи обучающимся выполненной работы:	13.06.2023 г.
--	---------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе	СПС Консультант Плюс, Гарант, учебные пособия, монографии, статьи, посвященные оценке финансовой устойчивости коммерческих банков. Отчетные документы ПАО «Сбербанк».
Перечень разделов пояснительной записки подлежащих исследованию, проектированию и разработке	1) Изучить методики анализа финансовой устойчивости в банке 2) Систематизировать нормативные требования в отношении финансовой устойчивости банков 3) Проанализировать финансовую устойчивость Сбербанка и разработать мероприятия в отношении ее улучшения.
Перечень графического материала	Не предусмотрено

Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Ермушко Ж.А.

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	09.01.2023 г.
---	---------------

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Андрienко О.В.	к.э.н., доцент		

Задание принял к исполнению обучающийся:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б82	Коротунова Татьяна Александровна		



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

Школа инженерного предпринимательства

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

ООП/ОПОП Экономика предприятий и организаций

Уровень образования бакалавриат

Период выполнения весенний семестр 2022/2023 учебного года

**КАЛЕНДАРНЫЙ РЕЙТИНГ-ПЛАН
выполнения выпускной квалификационной работы**

Обучающийся:

Группа	ФИО
Д-3Б82	Коротунова Татьяна Александровна

Тема работы:

<i>Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих банков</i>
--

Срок сдачи обучающимся выполненной работы:

13.06.2023 г.

Дата контроля	Название раздела (модуля) / вид работы (исследования)	Максимальный балл раздела (модуля)
19.12.2022 г.	Определение темы ВКР и получение задания. Подбор и первоначальное ознакомление с литературными источниками по избранной теме. Составление предварительного плана выпускной квалификационной работы.	6
09.01.2023 г.	Составление окончательного плана выпускной квалификационной работы, согласование плана с руководителем ВКР.	6
21.04.2023 г.	Сбор и обработка фактического материала, написание «черновика» выпускной квалификационной работы, предоставление «черновика» на проверку руководителю.	15
19.05.2023 г.	Доработка ВКР с учетом замечаний руководителя, оформление работы в соответствии со стандартами, формирование «чистовика» ВКР.	7
13.06.2023 г.	Загрузка полностью готовой ВКР в ЭБС ТПУ.	7
07.06.2023 г.	Подготовка к защите выпускной квалификационной работы: подготовка доклада и раздаточного материала, консультации с руководителем.	7
13.06.2023 г.	Сдача полностью готовой работы, с подписанной социальной ответственностью, пройденным нормоконтролем, с рецензией с предприятия и отзывом руководителя ответственному за ГАК в ШИП.	7
13.06.2023 г.	Оценка руководителем качества выполненной работы, в том числе:	-----
	Оригинальность темы / Актуальность использованного материала / Научное обоснование исследуемой проблемы	7
	Четкость, последовательность, грамотность изложения	7

	материала в тексте ВКР	
	Оформление в соответствии с ГОСТ и Стандартом ТПУ на ВКР	7
	Собственный вклад студента в решение рассматриваемой проблемы	12
	Владение тематикой / Способность к свободному изложению материала	12
	Итого	100

СОСТАВИЛ:

Руководитель ВКР

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Андриенко О.В.	к.э.н., доцент		

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель ООП/ОПОП

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Ермушко Ж.А.	к.э.н., доцент		

Обучающийся

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б82	Коротунова Татьяна Александровна		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 85 страниц, 15 рисунков, 11 таблиц, 47 использованных источника, 3 приложения.

Ключевые слова: финансовая устойчивость банка, комплексная оценка рисков, рейтинговый метод, коэффициентный анализ, процентный доход, достаточность капитала.

Объектом работы является – ПАО «Сбербанк».

Целью выполнения работы является выполнение анализа и оценки финансовой устойчивости коммерческих банков для разработки предложений по ее улучшению.

Представленная выпускная квалификационная работа состоит из введения, четырех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В процессе выполнения работы осуществлялось описание теоретических аспектов финансовой устойчивости коммерческих банков, охарактеризована методология ее оценки. Также осуществлена оценка деятельности ПАО «Сбербанк», в том числе финансовой устойчивости, предложены направления по ее повышению.

Содержание

Введение.....	10
1 Теоретико-методологические аспекты анализа финансовой устойчивости коммерческих банков.....	13
1.1 Феномен финансовой устойчивости банка	13
1.2 Факторы, влияющие на финансовое состояние российского банка в современных условиях	18
1.3 Роль ЦБ РФ в обеспечении финансовой устойчивости коммерческого банка	25
2 Методология оценки финансовой устойчивости банка	31
2.1 Общая характеристика методик оценки финансовой устойчивости кредитных организаций.....	31
2.2 Методики рейтинговой оценки финансовой устойчивости коммерческого банка	38
2.3 Зарубежные методики оценки финансовой устойчивости банков	44
3 Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» и предложение мер по повышению финансовой устойчивости	50
3.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО "Сбербанк"	50
3.2 Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»	57
3.3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости кредитной организации	63
4 Социальная ответственность.....	69
Заключение	74
Список использованных источников	77
Приложение А. Структура выдач ипотеки Сбером по госпрограммам в 2022 г.	83
Приложение Б. Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2021 г.....	84
Приложение В. Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2022 г.....	85

Введение

Роли банковского сектора в обеспечении стабильности финансовой системы страны и поддержания экономического роста нельзя недооценивать. Этот сектор играет ключевую роль в повседневной жизни экономики, обеспечивая финансирование различных секторов, поддержку малого и среднего бизнеса, а также предоставляя платежные и кредитные услуги для граждан и организаций.

От устойчивого положения банков зависит возможность поддержания экономического роста, поскольку банки являются основными поставщиками капитала для фирм и предприятий. Кроме того, банковские учреждения играют важную роль в функционировании международной торговли и финансовых рынков. Однако кризис в банковской сфере может привести к непоправимым последствиям для макроэкономической устойчивости государства.

В ситуации нестабильности на рынке финансовых услуг, важным является обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков. Ключевым моментом в управлении финансовой устойчивостью банков является систематический контроль и диагностика финансового состояния банка. Оценка и анализ финансового состояния банка имеют фундаментальное значение для успешного функционирования банковской системы. Важным заданием становится актуализация знаний теоретических и прикладных аспектов анализа и оценки финансового состояния банка.

В результате комплексного анализа финансового состояния кредитной организации, возможно повысить ее устойчивость и защитить ее от финансовых рисков. Это необходимо как в интересах самих банков, так и для обеспечения благоприятной макроэкономической ситуации в государстве. Целью полного анализа финансового состояния банка является повышение надежности не только отдельного банка, но и банковской системы в целом.

Таким образом, оценка и анализ финансового состояния банка имеют высокое значение для обеспечения его финансовой устойчивости и успешного функционирования. При этом, критический взгляд на текущее финансовое состояние банка обязателен для минимизации рисков, связанных с возможным кризисом банковской системы в целом.

В современных условиях кредитным организациям важно применять описанный подход для сохранения конкурентных позиций на рынке и обеспечения их долгосрочной устойчивости. В условиях изменчивой рыночной конъюнктуры оценка финансовой устойчивости банков должна выполняться регулярно, чтобы грамотно реагировать на изменения внешней среды и предотвратить потери.

Проведение регулярной оценки финансовой устойчивости банка поможет ему сохранить конкурентоспособность на рынке и предотвратить возможное ухудшение финансового состояния. Банки должны грамотно адаптироваться к изменениям на рынке и принимать меры для снижения рисков. Поэтому своевременная реакция на изменение внешней среды и регулярный контроль финансовой устойчивости имеют важное значение для успешной работы кредитных организаций в условиях нестабильной рыночной конъюнктуры. Указанное предопределяет актуальность темы данной работы.

Целью выполнения работы является выполнение анализа и оценки финансовой устойчивости коммерческих банков для разработки предложений по ее улучшению.

Задачи работы:

- охарактеризовать теоретико-методологические аспекты анализа финансовой устойчивости коммерческих банков;
- исследовать методологию оценки финансовой устойчивости банка;
- выполнить анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости кредитной организации.

Предметом работы является финансовая устойчивость коммерческих банков, объектом – ПАО «Сбербанк».

Теоретической и методологической основой работы явились нормативно–правовые акты, учебная и периодическая литература, а также труды таких ученых как: Беляев В.А., Григорьева К.В., Стерликова А.Д. Шуба Н.А. и других. Кроме того, использовались отчетные документы ПАО «Сбербанк».

1 Теоретико-методологические аспекты анализа финансовой устойчивости коммерческих банков

1.1 Феномен финансовой устойчивости банка

Банки выступают важной составляющей финансовой системы, и их устойчивость имеет решающее значение для доверия к банковскому сектору в целом. Элементы финансовой устойчивости, такие как капитализация, ликвидность и прибыльность, играют ключевую роль во взаимодействии коммерческих банков на рынке и отражают уровень риска функционирования банковской системы в целом.

Управление финансовой устойчивостью играет ключевую роль в деятельности кредитных организаций и их успехе. Для поддержания уровня финансовой устойчивости на достаточном уровне, банк должен уделять внимание нескольким аспектам. В первую очередь, необходимо увеличивать собственный капитал банка для обеспечения его долгосрочной стабильности. Кроме того, процентная политика должна быть оптимизирована для установления эффективных процентных ставок по кредитам. Это позволит повысить чистую процентную маржу, которая является показателем способности кредитной организации получать чистую прибыль и покрывать расходы и риски [1, с. 43].

В современном мире банки играют важную роль в обеспечении экономики финансовыми ресурсами. Они не только занимаются торговлей деньгами, но и являются ближайшими к бизнесу, понимая его потребности и выступая в роли аналитиков рынка. Однако, в условиях экономической нестабильности и многих банкротств в индустрии, уровень доверия населения и субъектов хозяйствования к банкам снижается. Кроме того, объемы свободных денежных ресурсов также уменьшаются.

В банковском секторе, особенно в условиях экономической нестабильности, повышенный уровень рисков и дисбалансов может

отрицательно сказаться на финансовых возможностях банков, особенно в контексте выдачи кредитов. Проблемы в банковской системе могут вызывать утрату доверия со стороны экономических агентов и снижать ее функциональность [2, с. 62].

Несмотря на то, что ученые провели множество исследований, посвященных анализу финансовой устойчивости банков, до сих пор нет единого мнения по поводу того, что подразумевается под этим понятием. Это свидетельствует о сложности его определения и противоречивости трактовок.

Тема «устойчивости» широко известна в нашем мире уже на протяжении многих лет. С течением времени, это понятие расширилось и появилось немало теорий и концепций, связанных с устойчивостью. Одним из известных экономистов, который также интересовался этой темой, был Адам Смит. Он полагал, что на устойчивость общества в целом влияют множество факторов, включая войны, лень и отсутствие должной грамотности у правительственных деятелей [3, с. 413].

В настоящее время Большой экономический словарь [4] толкует понятие «устойчивость» как стойкость, постоянность и невосприимчивость к риску.

На сегодняшний день термин «устойчивость» широко применяется в контексте «финансовая устойчивость», так как финансовые отношения – неотъемлемая часть отношений в целом. В основном отождествляются понятия «финансовая устойчивость», «финансовое положение» и «финансовое состояние». При этом два последних понятия отражают статичное состояние деятельности организации, а «финансовая устойчивость» – это динамичное состояние [5, с. 51].

Финансовая устойчивость банковской организации – это особый аспект финансовой устойчивости в целом. Эксперт в области финансов Е.Б. Герасимова [6] определяет финансовую устойчивость как состояние, когда ресурсы кредитной организации способны сохранять ее текущий уровень

функционирования и, при этом, помочь ей достигать поставленных целей. Другие определения приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Дефиниция понятия «финансовая устойчивость банка» [7, с. 16].

Автор	Определения понятия
В.В. Иванов (1996)	Финансовая устойчивость банка может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности
Р.М. Каримов (1999)	Положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала
В.Б. Тиханин (2002)	Под финансовой устойчивостью банка понимает его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности
Ф.Ф. Фетисов (2009)	Финансовая устойчивость коммерческого банка трактуется через итоги банковской деятельности, его ресурсы, капитал, доходы, расходы и т.д.
Е.Б. Герасимова (2014)	Финансовая устойчивость кредитной организации – это такое состояние ее ресурсов, при котором она способна сохранить свое качество в условиях динамичной внешней среды и внутренних трансформаций (в основном, процессных) и одновременно обеспечить развитие при приближении к поставленной цели

Существует определенное упоминание термина «финансовая устойчивость» в нормативно-правовых документах, особенно, когда речь идет о банках. В соответствии с ними, достижение определенных значений параметров становится признаком удовлетворительной финансовой устойчивости. Однако, традиционное понимание «финансовой устойчивости банка» ограничивается только соблюдением показателей контроля, что само по себе недостаточно для достижения финансовой устойчивости в целом для организации [8, с. 9].

Российские и зарубежные эксперты рейтинговых агентств часто считают, что понятия «кредитоспособность» и «финансовая устойчивость» тесно связаны между собой. По мнению специалистов, финансовая устойчивость банка зависит в основном от его кредитоспособности и способности поддерживать ее на высоком уровне в течение продолжительного времени. Американский эксперт Дэррил Е. Геттер подчеркивает значимость оценки рентабельности и уровня кредитной

активности для анализа финансовой устойчивости не только банков, но и банковской системы в целом.

По мнению экспертов Международного валютного фонда, финансовая устойчивость банка связана, прежде всего, с эффективностью менеджмента, уровнем рентабельности, прогнозируемой доходности в долгосрочной перспективе, а также способностью сохранять стабильность при воздействии внешних и внутренних факторов.

Базельский комитет устанавливает собственное определение финансовой устойчивости, которое отражено в его нормативных актах. Согласно этим документам, банк может считаться финансово устойчивым, если его результаты деятельности соответствуют адаптированным требованиям, установленным регулятором (Банком России) в соответствии с текущими экономическими условиями. Нормативные документы регулятора содержат не только понятие «финансовая устойчивость», но и ряд требований к ключевым показателям финансовой устойчивости [7, с. 18].

Необходимо отметить, что существуют разные подходы к анализу и оценке финансового состояния с точки зрения устойчивости. Если рассматривать требования по оценке финансового состояния со стороны самого банка, то можно отметить, что это положение, при котором кредитная организация способна препятствовать реализации рисков и восстановить полноценную деятельность в случае их реализации. Целью будет являться продолжение полноценной и непрерывной деятельности банка.

Со стороны клиентов под устойчивым финансовым состоянием понимается положение, при котором кредитная организация продолжает взаимодействовать с клиентами и отвечать по всем обязательствам перед клиентами, даже если при реализации негативных событий. Преследуемой целью для клиентов будет выступать стабильность в проведении расчетов, выдача ссуд, возврат депозитов, а также полноценное предоставление других банковских услуг [9, с. 12].

Для владельцев банка устойчивое финансовое состояние будет характеризоваться защищенностью собственных средств банка и инвесторов и способностью увеличивать капитал и прибыль банка. Соответственно, целью для акционеров будет защита и рост капитала кредитной организации.

Для мегарегулятора устойчивое финансовое состояние воспринимается как состояние, когда банк продолжает реализовывать свою роль в экономике с помощью выполнения присущих ему функций и всех обязательных нормативов. Целью будет являться сохранение устойчивости всего банковского сектора [10, с. 133].

Финансовая устойчивость как экономическая категория характеризуется тремя признаками (рисунок 1) [11, с. 7].

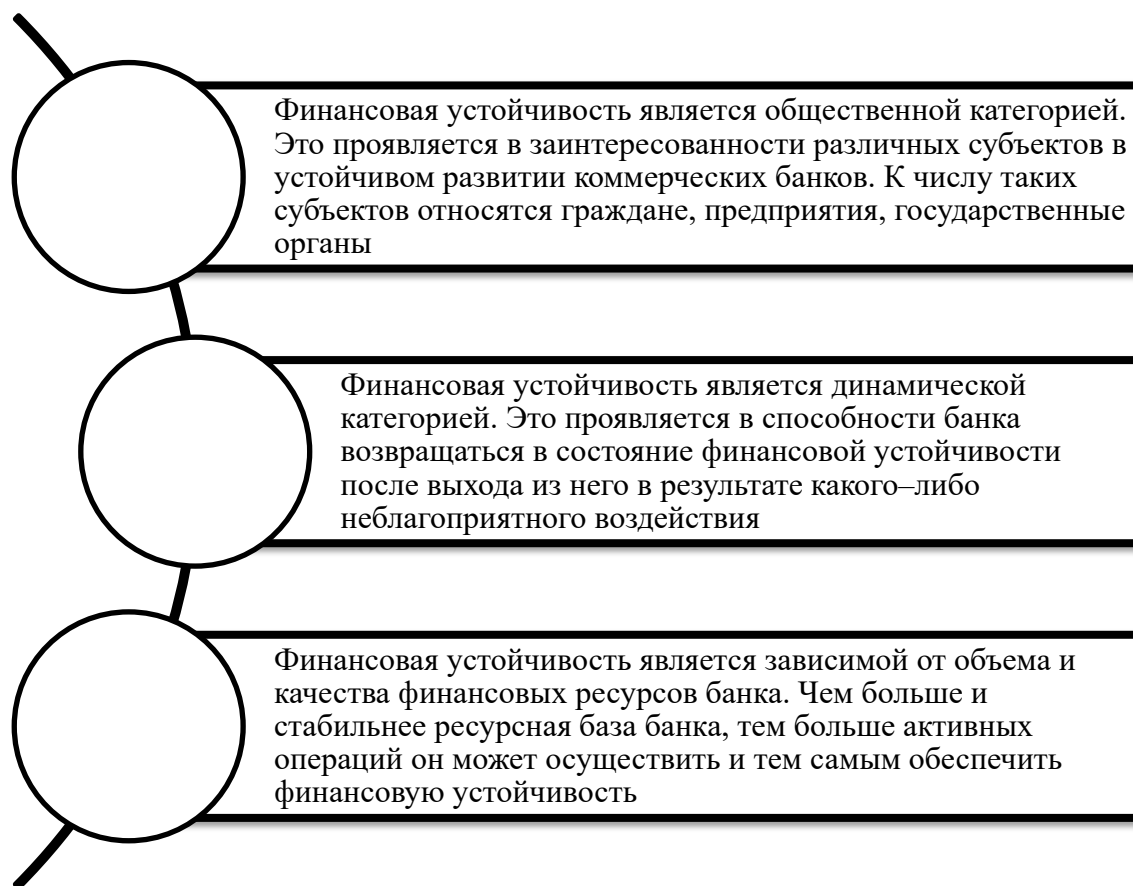


Рисунок 1 – Признаки финансовая устойчивость кредитной организации как экономической категории

Финансовая устойчивость кредитной организации определяется результатами оценки его финансового состояния на определенный момент времени (рисунок 2).

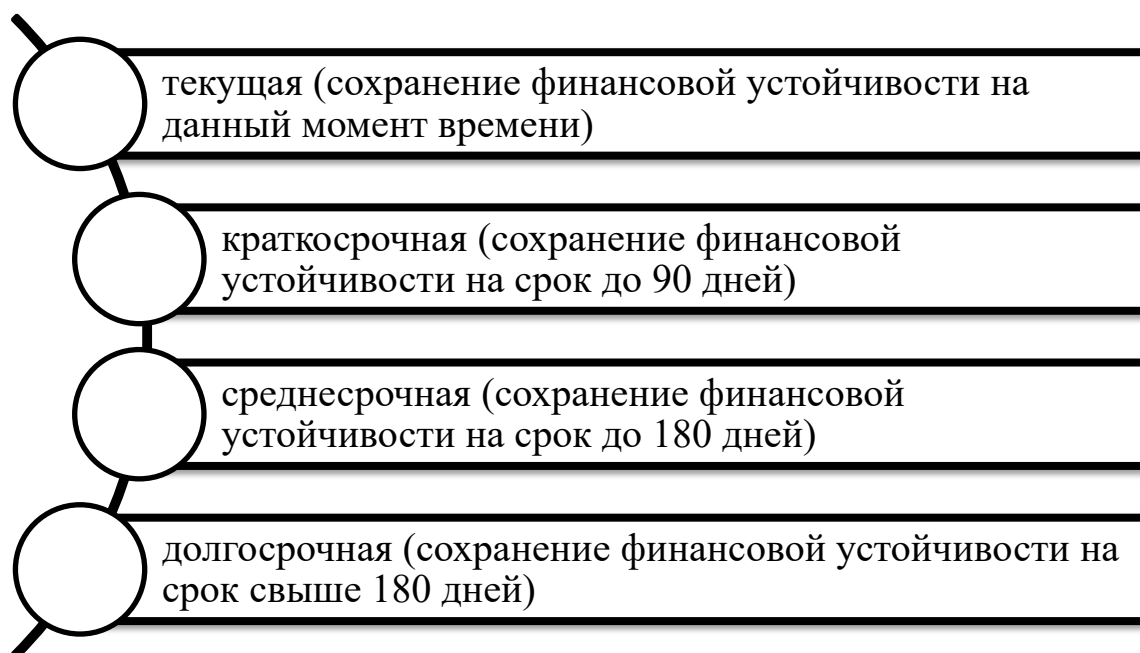


Рисунок 2 – Типы финансовой устойчивости

Банки, которые обладают финансовой устойчивостью, обычно являются конкурентоспособными и успешными. Они способны справляться с негативными и разрушительными внешними факторами, сохраняя при этом положительную деловую репутацию и имидж.

1.2 Факторы, влияющие на финансовое состояние российского банка в современных условиях

Деятельность банков является сложным комплексом взаимосвязанных процессов, которые зависят от многих различных факторов. Для выработки правильных выводов необходимо оценить влияние каждого из этих факторов на деятельность банка, иначе возрастает риск ошибок в оценке [12, с. 6].

Факторы, влияющие на результаты деятельности кредитной организации, тесно взаимосвязаны и могут оказывать как положительное, так

и отрицательное влияние. Непредсказуемые изменения в одном из факторов могут стать причиной необходимости экстренного изменения стратегии и тактики банка на финансовом рынке. Кроме того, отрицательное воздействие одного фактора может уничтожить положительное воздействие других, поэтому все факторы должны быть учтены при оценке финансовой устойчивости банка.

Кредитные организации, которые имеют достаточный потенциал, могут более успешно справиться с негативными воздействиями факторов в экономической среде и минимизировать свои потери. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость, разделены на несколько групп, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Классификация факторов, которые влияют на финансовую устойчивость [13, с. 45]

Классификация факторов	Выделенный фактор
Место возникновения факторов	Внутренние и внешние
Время действия факторов	Постоянные и временные
Степень важности факторов	Основные и второстепенные
Направление влияния факторов	Положительное и отрицательное
По содержанию факторов	Политические, экономические, социальные и другие

Рассмотрим более подробно внешние и внутренние факторы (рисунок 3).



Рисунок 3 – Факторы, влияющие на финансовую устойчивость банка

[7, с. 21]

Внешние факторы, которые не зависят от деятельности кредитных организаций, оказывают значительное влияние на их работу. К ним относятся общеэкономические факторы, включающие в себя: общий потенциал экономики, конкурентоспособность, инвестиционный климат, объем валового внутреннего продукта, конъюнктуру рынка и проводимых реформ. Экономические кризисы также могут серьезно повлиять на банковскую систему, поскольку финансовые возможности клиентов значительно снижаются, что приводит к оттоку средств и росту просроченной задолженности. Экономические подъемы, напротив, оказывают положительное влияние и приводят к притоку средств клиентов и большим возможностям использования капитала. Кроме того, темпы инфляции, внешнеэкономическая деятельность и состояние фондового рынка также воздействуют на банковскую систему [7, с. 22].

Также важны социально-политические факторы, которые включают в себя культурные особенности каждого региона или страны, законы и регуляции, налоговую и экономическую политику, а также уровень коррупции и стабильность правительства. Политическая стабильность является ключевым фактором успешного экономического развития страны и банковского сектора в частности.

В этой группе значимую роль играют социально–психологические факторы, такие как: уверенность населения в выбранном курсе развития страны, стабильности законодательства (таможенного, валютного, налогового) и благоприятной атмосферы для экономического развития. Все эти факторы формируют уровень доверия к банковскому сектору в целом и к отдельным банкам. Как только банк получает доверие со стороны населения, он может эффективно выполнять свои функции, включая финансирование различных организаций и отраслей, привлечение иностранных инвесторов, а также предлагать наиболее выгодные условия для привлечения финансовых ресурсов.

Отдельную группу составляют факторы, оказывающие прямое влияние на банковский сектор в целом и на отдельные банки в частности, такие как: внедрение Международных стандартов финансовой отчетности и Базельских принципов, надзорная деятельность Центрального банка и изменения в нормативных актах, связанных с банковской деятельностью. Все эти аспекты играют важную роль в регулировании деятельности банков и обеспечении их стабильности.

Одна из внешних подгрупп факторов – это форс-мажорные обстоятельства, которые не могут быть предсказаны, поскольку они являются следствием стихийных и непредсказуемых событий, например, природных катаклизмов. Эти обстоятельства могут негативно повлиять на банковский сектор, отдельные банки, вызывая такие проблемы, как временную остановку работы банков, потерю информации, изменение рыночной конъюнктуры и т.д.

Внутренние факторы – это факторы, которые формируются непосредственно банками в процессе их деятельности и/или определяются имеющимися бизнес–процессами и напрямую зависят от них. Выделяются следующие подгруппы внутренних факторов:

- организационные;
- технические;
- финансовые.

Организационные факторы включают в себя аспекты, связанные с уровнем управления в банковской сфере. Квалификация персонала и его соответствие требованиям законодательства и внутренних норм оказывают значительное влияние. Кроме того, также сюда можно отнести факторы, такие как стратегия банка, отношения между акционерами, политика компании, структура иерархии, качество управления и система внутреннего контроля. Эти аспекты помогают обеспечить эффективное функционирование банков и повышение уровня доверия со стороны клиентов.

Низкое качество управления является важным фактором, поскольку стратегические и тактические ошибки могут привести к неэффективной работе банка и нарушению российского законодательства и нормативных актов. В результате банк может столкнуться с ответными мерами надзорного органа – ЦБ РФ, а в некоторых случаях лицензия на осуществление банковских операций может быть отозвана. Также неквалифицированный персонал и низкое качество управления могут играть важную роль в этом процессе [14, с. 198].

Кроме того, важное значение придается разработке и утверждению внутренней политики банка, направленной на предотвращение основных рисков, которые могут привести к банкротству или отзыву лицензии, финансовым потерям и увеличению издержек. Она также направляется на поддержание качества активов, предотвращение мошенничества и проведения сомнительных операций.

Под технологическими факторами понимают совокупность технологий и технологического оборудования, которые имеются в распоряжении у банка для осуществления полноценного функционирования кредитной организации. При помощи новых финансовых технологий кредитная организация может удержать либо усилить свои рыночные позиции и нарастить конкурентные преимущества. При этом банк должен повышать безопасность проведения банковских операций и защищать свои технологические наработки. На текущий момент финансовые технологии активно развиваются, и если банк не поддерживает свои технологические возможности на рыночном уровне, то он может столкнуться с оттоком клиентов, что приведет к сокращению развития деятельности кредитной организации.

В настоящее время банковская работа невозможна без использования современных программ и технологий. Автоматизация бизнес-процессов является ключевым элементом эффективной деятельности любой кредитной организации. Благодаря применению информационных технологий,

банковский сектор значительно улучшил скорость и качество представляемых продуктов, а также качество обслуживания клиентов. Банки могут анализировать свою деятельность, создавать специальные отчеты и на основе полученных результатов делать прогнозы или составлять различную отчетность для руководства и других органов. Таким образом, эффективное использование информационных технологий является незаменимым элементом функционирования любого банка в современном XXI веке.

Финансовые факторы – это одна из подгрупп, которая включает в себя оценку капитала, ликвидности баланса, качества активов, соотношения активов и пассивов, а также выполнение обязательных нормативов, доходность и т. д. Эта группа также включает новое, но важное направление, на которое обратила внимание глава ЦБ РФ Э.С. Набиуллина. В 2018 г. указывалось, что хотя основная работа по восстановлению финансового сектора почти завершена, все еще существует значительное количество проблем в секторе, и одной из них является то, что некоторые банки работают неэффективно из-за отсутствия оптимально функционирующей бизнес-модели. Прогноз агентства «Эксперт РА» показывает, что в банковском секторе ожидается кризис бизнес-модели, и отзыв лицензии у кредитных организаций может быть обусловлен именно этой проблемой.

Начало 2022 г. принесло отечественной экономике множество вызовов. Финансовый сектор стал одним из первых, кто ощутил негативное влияние международных ограничений. В течение года были введены санкции против других секторов экономики, что затруднило экспорт основных товаров и импорт из недружественных стран, а также ухудшило ситуацию с товарной логистикой. В результате всего этого стало необходимым скорое изменение финансовых связей, логистических и сбытовых систем.

Было предпринято успешное усилие по сдерживанию негативных последствий рисков для финансовой стабильности и прекращения функционирования финансовой системы, которые могли бы затруднить и замедлить адаптацию экономики к новым условиям. Хотя кредитная

активность немного замедлилась в конце первого и начале второго квартала, она продолжала расти высокими темпами, в том числе благодаря активному замещению рублевыми кредитами как внутреннего валютного, так и внешнего долга. В период резкого, но кратковременного повышения ключевой ставки, необходимого для смягчения рисков для финансовой стабильности, была оказана поддержка кредитованию благодаря различным адресным программам льготного кредитования, а также регуляторным послаблениям для банков [15].

Благодаря регуляторным послаблениям и мерам ЦБ РФ и Правительства РФ, финансовый сектор России смог сохранить свою устойчивость в течение 2022 г., и осуществлял поддержку деловой активности предприятий, а также способствовал трансформации и адаптации бизнеса к новым условиям.

Необходимо отметить, что факторы имеют особые свойства [16, с. 15]:

1) факторы способны оказывать как повышающее воздействие на финансовую устойчивость, так и понижающее воздействие, при этом также существуют нейтрализующие факторы, которые способны смягчить негативный эффект на устойчивость банка;

2) каждый фактор является самостоятельным и при проведении анализа не стоит пренебрегать отдельными факторами;

3) зачастую находятся во взаимодействии с другими факторами;

4) отдельные факторы могут оказывать наиболее сильное влияние;

5) факторы могут иметь обратную зависимость от объекта воздействия.

Таким образом, на текущий момент необходимо определять величину влияния различных факторов для того, чтобы коммерческие банки могли применять эффективные меры по минимизации рисков и увеличения собственной устойчивости.

1.3 Роль ЦБ РФ в обеспечении финансовой устойчивости коммерческого банка

В условиях увеличения интеграции экономических систем, повышения рисков, связанных с банковской деятельностью, и расширения участия банков в экономических процессах, банковская система становится все более зависимой от регулирования и надзора со стороны соответствующих органов. В Российской Федерации эту роль выполняет Банк России, а в других странах данную функцию осуществляют такие институты, как Европейский Центральный Банк (ЕЦБ) в Европе, Федеральная Резервная Система (ФРС) в США, Банк Англии в Великобритании, Банк Японии в Японии и др. Таким образом, обеспечение эффективного регулирования и надзора за деятельностью банковского сектора становится первоочередной задачей для экономики каждой страны [17, с. 12].

Центральный банк осуществляет банковское регулирование, воздействуя на деятельность кредитных организаций через определенные нормы и правила, направленные на достижение стабильного развития и финансовой устойчивости всей банковской системы. Банковская деятельность основывается на принятии определенного уровня риска при стремлении получить наибольшую прибыль при минимальных затратах. Чтобы ограничить размер принятого риска, мегарегулятор использует различные нормативные документы для всех участников банковской системы и предписания для отдельных участников. Это обеспечивает достаточно стабильное равновесие банковской системы, не доводя её до состояния, при котором она перестает развиваться, но учитывая запросы потребителей [17, с. 27].

Профит банков напрямую зависит от процентной ставки и объема выданных кредитов. В период экономического роста спрос на кредиты возрастает, что благотворно влияет на прибыль банков. Однако в кризисные периоды банки часто самостоятельно ужесточают правила кредитования,

поскольку способность заемщиков выплачивать свои займы значительно снижается, что приводит к замедлению роста кредитного портфеля и снижению прибыли. Тем не менее, в кризисные времена государство проводит стимулирующую политику, направленную на смягчение негативных явлений в экономике путем уменьшения ключевой ставки, размещения депозитов на счетах и снижения норм резервирования, что также повышает устойчивость банков к циклическим колебаниям экономики [18, с. 52].

Одной из основных задач, которую выполняет ЦБ РФ в качестве надзорного органа, является поддержание финансовой устойчивости всей банковской отрасли. Для этого ЦБ РФ выступает в роли субъекта регулирования и обеспечивает соблюдение требований банковского законодательства, а объектом регулирования являются кредитные организации.

ЦБ РФ оказывает влияние на деятельность банков через регулирование уровня ключевой процентной ставки, норм обязательных резервов, выдачу кредитов рефинансирования и использование депозитных операций. Эти инструменты используются для денежно–кредитной политики и позволяют Банку России влиять на уровень инфляции и денежно–кредитную сферу экономики. При этом они также являются инструментами регулирования деятельности банков. Их использование позволяет ЦБ РФ влиять на процентную политику, объем и стоимость ресурсов, способность управления ликвидностью кредитной организации и другие аспекты банковской деятельности.

Обязательные резервы представляют собой важный инструмент управления банковским сектором и непосредственно влияют на устойчивость банковской системы РФ при увеличении объема невыплаченных долгов за определенный промежуток времени. Банки должны отчислять в резервный фонд определенную сумму денег, что обеспечивает им дополнительную ликвидность и финансовую подушку на случай нештатных ситуаций. Чем

выше уровень формирования резервов, тем меньше вероятность возникновения кризисных ситуаций в банковском секторе. Такой буфер позволяет банку справиться с финансовыми трудностями, если они возникнут.

Регулирование кредитных организаций со стороны ЦБ РФ происходит по нескольким направлениям (рисунок 4).



Рисунок 4 – Направления регулирования банков со стороны ЦБ РФ

Центральный банк РФ активно осуществляет контроль за функционированием кредитных организаций. На разных стадиях взаимодействия между Центральным банком РФ и банками предъявляются различные требования для проверки их финансовой стойкости. Анализ финансовой устойчивости является неотъемлемым элементом организации работы кредитной организации для сохранения лицензии на осуществление банковских операций.

За последние годы произошли значительные изменения в системе банковского надзора в РФ. Одним из наиболее важных изменений является смещение фокуса с выполнения количественных формальных требований на более качественные параметры и применение профессионального суждения при оценке кредитной организации. Эта концепция называется риск-ориентированным надзором. На данный момент методика анализа банков в ЦБ РФ является конфиденциальной и недоступна для внешних пользователей.

В 2022 г. введение санкций повлекло за собой прямые и косвенные потери для финансовых организаций. Проблемы российских финансовых организаций включают в себя множество факторов: блокировку активов в странах-антиподах, прекращение операций со стороны зарубежных партнеров, невозможность выполнения обязательств по прежним сделкам. Кроме этого, значительный рост волатильности финансового рынка в связи с существенными экономическими изменениями также повлиял на убыточность российских банков. Все эти проблемы негативно сказываются на финансовом состоянии банков, заставляя их принимать дополнительные меры для сохранения своей финансовой устойчивости. Кроме вышеперечисленных факторов, которые повлияли на финансовое состояние банков, организации также столкнулись с убытками, связанными с ухудшением финансового положения и кредитоспособности их клиентов. Это произошло в результате сильных изменений на рынке, вызванных введением значительных ограничительных мер в отношении отечественных организаций. Все эти факторы в совокупности привели к уменьшению доходов и нарушению финансовой стабильности банков.

В ответ на резкое изменение условий деятельности банки и некредитные финансовые организации получили широкий спектр регуляторных послаблений от ЦБ РФ, которые позволили им продолжать предоставление основных финансовых услуг гражданам и бизнесу.

В феврале – марте 2022 г. были введены новые регуляторные меры, обеспечивающие временную свободу для финансовых организаций не отражать в отчетности обесценение активов, связанное с рисками. Тем не менее, Центральный Банк временно запретил банкам на публикацию финансовых отчетов, а некредитные финансовые организации получили право эксклюзивно на необязательную публикацию отчетности для защиты своих данных от возможного злоупотребления ими в санкционных целях [19].

Регуляторные положения, предоставленные на острой фазе кризиса, были временными мерами и не должны сохраняться длительное время.

Если финансовые организации не будут публиковать свою отчетность, это может привести к искажению информации, нерациональному распределению ресурсов как в финансовом секторе, так и в экономике в целом. Кроме того, такая практика может привести к чрезмерному риску внутри финансовых организаций, что негативно скажется на финансовой стабильности в целом. Публикация финансовой отчетности является обязательной для полноценного функционирования финансового рынка и принятия обоснованных решений в отношении финансовых институтов со стороны инвесторов, вкладчиков, клиентов и прочих контрагентов. Без доступа к этой информации, правильное оценивание рисков и принятие обоснованных решений становится невозможным, что может привести к негативным последствиям для всех участников финансового рынка.

Анализ, проведенный ЦБ РФ, показывает, что на среднесрочном горизонте финансовый сектор способен самостоятельно восстановить свою финансовую устойчивость.

Отказ от регуляторных послаблений должен осуществляться постепенно и сопровождаться необходимым контролем рисков в финансовом секторе. Для стимулирования кредитования банками может потребоваться временный заморозок или снижение надбавок к капиталу, которые ранее использовались для создания резерва капитала и смягчения негативного

влияния на финансовый сектор. ЦБ РФ будет продолжать использовать систему макропруденциальных надбавок для дестимулирования рискованного кредитования в отдельных сегментах, включая валютное корпоративное кредитование [19].

Однако существует вероятность, что влияние отрицательных внешних факторов на финансовый рынок и экономику может быть значительным. В случае, если такие факторы реализуются, могут потребоваться системные меры поддержки финансового сектора. Эти меры могут принимать различные формы, зависящие от масштабов проблем. В качестве примера можно привести прямую докапитализацию финансовых организаций через покупку акций и/или субординированных обязательств. Кроме того, может быть предоставлена капитальная гарантия, которая позволяет получать финансовую поддержку в случае ухудшения финансового положения организации.

Однако финансовые организации будут получать поддержку только в случаях, связанных с форс-мажорными обстоятельствами, а не из-за слишком рискованных бизнес-моделей. В то же время, меры поддержки не должны компенсировать убытки, вызванные неэффективными стратегиями руководства отдельных финансовых организаций. Важно выделить, что поддержка должна быть ограничена и выдаваться только в последнюю очередь, дополнительно не стимулируя моральный риск в финансовом секторе. Это необходимо для того, чтобы не подрывать конкурентное положение тех финансовых посредников, которые принимали более ответственный и осмотрительный подход к управлению своими рисками.

2 Методология оценки финансовой устойчивости банка

2.1 Общая характеристика методик оценки финансовой устойчивости кредитных организаций

Финансовая устойчивость банков является ключевым фактором их конкурентоспособности на рынке. Она определяет способность банков оперировать в условиях изменчивой экономической ситуации, эффективно предоставлять услуги своим клиентам, выполнять свои обязательства перед заказчиками и обеспечивать потенциальный рост и развитие всех своих структурных подразделений в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Финансовая устойчивость банковской организации – это динамическая характеристика, которая отражает ее запас прочности по отношению к внешним и внутренним рискам. Важно отметить, что высокая финансовая устойчивость не только обеспечивает кредитной организации стабильность и предсказуемость, но и стимулирует динамичное развитие организации.

Финансовая устойчивость является одной из важных характеристик, которую должен иметь коммерческий банк для успешного развития. Ее оценка требует использования соответствующих методов и инструментов. В свою очередь, наличие научно обоснованных методик оценки финансовой устойчивости играет важную роль в управлении деятельностью банка. Такой подход позволяет получать достоверную информацию о состоянии дел в банке и принимать обоснованные решения, направленные на поддержание и укрепление финансовой устойчивости организации [20, с. 8].

Оценка финансовой устойчивости является многоаспектным процессом, который может быть осуществлен с использованием различных методов. Они могут быть классифицированы по различным признакам (рисунок 5).

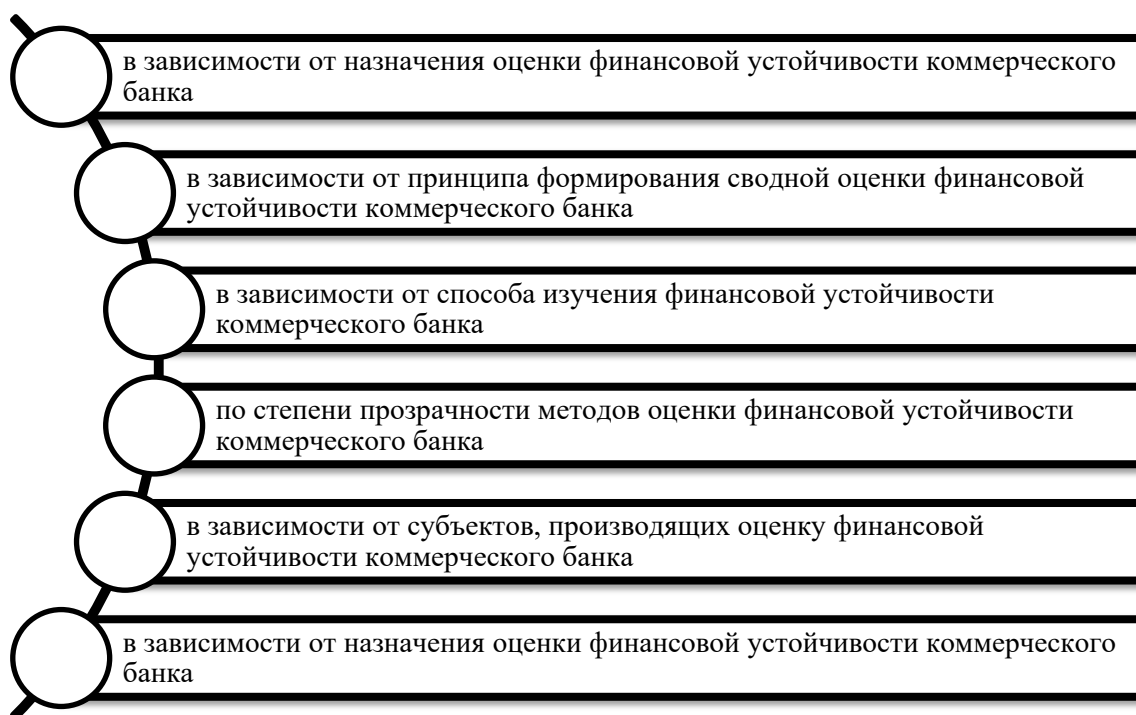


Рисунок 5 – Признаки классификации методов оценки финансовой устойчивости банка [21, с. 34]

Для оценки финансовой устойчивости банка используется подход, основанный на комплексном анализе качественных аспектов его функционирования, которые оказывают существенное влияние на его финансовое состояние. Одними из основных критериев оценки являются доходность, ликвидность, качество активов, капитал и резервы, а также эффективность управления кредитной организацией. Значительное количество методик оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, включая методики надзорных органов, рейтинговых агентств и самих банков, используют эти направления как основные критерии. Различия могут заключаться только в составе и содержании показателей, отражающих данные критерии, что может быть обусловлено целями, задачами и методами каждой из методик. Однако необходимо подчеркнуть, что успешный анализ и оценка финансовой устойчивости банка требуют не только использования конкретных методик, но и квалифицированного подхода, который учитывает индивидуальные особенности каждой конкретной кредитной организации.

Еще одним подходом к оценке финансовой устойчивости является оценка рисков. Она ориентирована на определение уровня риска и его влияния на финансовое положение банка. Различные риски (кредитный, ликвидности, валютный и т.д.) оцениваются вместе с качеством их управления, так что можно сделать вывод об уровне финансовой устойчивости банка. Такой подход используется в методиках CEMELS и RATE. Методика CEMELS была разработана в США и адаптирована в других системах надзорных органов, например, в России и Франции. Методика RATE была разработана и применяется Банком Англии [22, с. 47].

В зависимости от принципа формирования сводной оценки финансовой устойчивости выделяются рейтинговый, экспертный и смешанные методы.

Для оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, рейтинговые агентства применяют формализованный подход, который предполагает присвоение им определенного числового значения. Основополагающей является специальная методика, которая учитывает ряд показателей финансовой устойчивости и их соответствующие фактические и нормативные значения, а также весовые коэффициенты, связанные с каждым из показателей и которые дифференцируются по степени качества. Выбор рейтинга осуществляется на базе этой методики.

Экспертная система является неформальным методом оценки финансовой устойчивости. При выборе соответствующего рейтинга, эксперты учитывают множество факторов, которые могут оказывать влияние на состояние каждого из показателей. Решения экспертной системы основаны на мотивированных суждениях эксперта, который рассматривает существенные факты и тенденции на рынке, а также оценивает финансовую устойчивость оцениваемой организации.

Смешанная система оценки финансовой устойчивости кредитных объединяет элементы ранее упомянутых методов. Она формализует результаты оценки, присваивая каждому показателю определенное количество баллов, но также учитывает факторы, которые могут негативно

повлиять на финансовую устойчивость банка (в частности, нарушение законодательства). Решение об оценке основывается на мотивированных суждениях экспертов [23, с. 134].

В зависимости от способа изучения финансовой устойчивости банка различаются статистическая и аналитическая модель.

Одной из распространенных статистических моделей для оценки финансовой устойчивости кредитных организаций является эконометрическая система, которая основана на использовании специальных программных продуктов. Эти продукты позволяют использовать различные базы данных для анализа финансовых показателей и рейтингов с учетом множества факторов. Тем не менее, поскольку данная модель работает в дистанционном режиме, возможны проблемы с адекватностью полученных результатов в свете текущей ситуации. Однако правильное использование и интерпретация результатов позволяют оперативно оценить финансовую устойчивость банка [24, с. 34].

Аналитическая модель для оценки финансовой устойчивости базируется на изучении данных статистического и аналитического учета, которые могут оказывать влияние на процесс изучаемой финансовой устойчивости. В рамках такой модели, проводится анализ внутрибанковской документации.

По степени прозрачности методов оценки финансовой устойчивости выделяют: открытые и закрытые модели. Открытые модели характеризуются публикациями своих методик оценки финансовой устойчивости в печати, закрытые – отсутствием таких публикаций [25, с. 706].

В зависимости от субъектов, производящих оценку финансовой устойчивости коммерческого банка. В данном случае, методы можно подразделить на следующие группы:

- метод Центрального банка РФ;
- методы, предлагаемые коммерческими банками или независимыми экспертами, экономистами;

– метод рейтинговых агентств.

Для оценки финансовой устойчивости кредитных организаций используются различные методики, которые могут сочетать несколько методов или основываться только на одном. Некоторые из этих методик являются упрощенными и могут быстро оценить финансовую устойчивость банка по нескольким критериям. Несмотря на то, что эти методики не детализируют полностью финансовое состояние банка, они позволяют оценить его общую финансовую стабильность и потенциальную возможность для сотрудничества. Другие методики оценки финансовой устойчивости кредитных организаций содержат более 100 различных показателей и коэффициентов и используются для проведения всестороннего анализа финансовой устойчивости банка. Обычно такие методики применяются самими банками, которые имеют доступ к необходимым источникам информации для тщательного и точного анализа финансового состояния [26, с. 181].

Российские коммерческие банки в оценках финансовой устойчивости используют как методику ЦБ №3277–У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» [27] и инструкцию ЦБ №199–И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» [28], так и методики, разработанные рейтинговыми агентствами (в частности, «Эксперт РА»), либо самими банками на основе стандартов Базель–III.

Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций и банковской системы в целом производится основным методом, предложенным Центральным Банком Российской Федерации. В данной методике содержатся принципиальные коэффициенты и показатели, которые применяются в зарубежной банковской практике, включая американскую CAMELS–оценку банков. Такие методики включают расчет одних и тех же

показателей с одинаковыми балльными и весовыми коэффициентами.

Показатели, используемые в анализе, следующие:

- собственные средства (капитал);
- активы;
- ликвидность;
- процентный риск;
- риск концентрации;
- обязательные нормативы;
- качество управления;
- прозрачность структуры собственности банка.

Оценка экономического положения банков проводится путем их распределения по классификационным группам. Однако, основным недостатком этой методики является ее статичность, в результате чего выявление проблем может быть отложено по сравнению с реальным положением дел. Кроме того, данная методика традиционно применяется лишь один раз в квартал, что также затрудняет оперативное выявление негативных тенденций. При этом, хотя методика может использоваться и на более частой основе, отсутствуют определенные критерии для ее более частого применения [29, с. 105].

Рейтинговые агентства используют расширенный набор показателей для оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, что позволяет более точно оценивать их состояние. Однако даже эти методики не являются безупречными: национальные рейтинги обычно оцениваются выше на 2–3 ступени по сравнению с международными. Кроме того, банк может отказаться от публичного рейтингования и провести оценку своей устойчивости на основе альтернативных методик [30, с. 35].

Многие банковские аналитики связывают понятия «финансовая устойчивость банка» и «надежность банка» и пытаются использовать методики оценки надежности финансовой основы банковской организации при оценке ее устойчивости. В частности, методика, разработанная

авторским коллективом под руководством В.С. Кромонава, может быть использована для этой цели.

Методика В.С. Кромонава широко используется в России для оценки финансовой устойчивости банков. Его методика основана на данных балансов банков по счетам второго порядка, которые группируются в экономически однородные группы для проведения расчетов.

Методика В.С. Кромонава имеет ряд преимуществ, включающих отсутствие экспертных оценок и стандартизированный подход, основанный на данных финансовой отчетности. Такой подход обеспечивает хорошую сопоставимость данных, поскольку база применения модели едина – данные финансовой отчетности. Тем не менее, для расчета весовых значений в методике В.С. Кромонава, часто требуется принимать во внимание субъективные суждения и экспертные оценки. Это может приводить к нестандартизированным результатам, что снижает достоверность полученных данных. Некоторые эксперты критикуют данный аргумент, указывая на то, что методика В.С. Кромонава всё же обеспечивает максимальную стандартизацию в расчетах и учитывает все финансовые показатели банка, что имеет важное значение при оценке его устойчивости. Но в целом, для повышения точности результатов расчетов, в методике могут быть внесены дополнительные уточнения и усовершенствования [31, с. 303].

Помимо методики В.С. Кромонава, в настоящее время существует множество других методик, которые разработаны авторами с целью определения состояния банка, при котором основные компоненты – достаточность, качество, ликвидность и прибыльность – будут достигнуты необходимого уровня [32, с. 20].

Изучение современных методик оценки финансовой стабильности показывает, что в Российской Федерации наиболее популярной является методика, разработанная Центральным Банком РФ. Ее применение предопределено учетом специфики отечественного банковского рынка.

2.2 Методики рейтинговой оценки финансовой устойчивости коммерческого банка

Один из способов дать комплексную оценку финансовой устойчивости кредитной организации - использование рейтингового анализа. Рейтинговый анализ дает возможность оценить деятельность банка сравнительно с другими участниками рынка, выявить тенденции в денежно-кредитной сфере и предсказать дальнейшую стратегию развития организации.

Оценивая рейтинги, мы можем сделать вывод о финансовом положении банка и оценить его репутацию как стабильного и надежного кредитного учреждения, что снижает риски для вкладчиков и инвесторов. Проведение тщательного и качественного анализа финансового положения банков является важной задачей для обеспечения надлежащей информации об устойчивости российских кредитных организаций.

Банковский рейтинг – это система сравнительной оценки банков, которая заключается в отнесении банка к определенному рейтинговому классу или его определении в ранжированном ряду банков.

Способы выражения рейтинга показаны на рисунке 6.

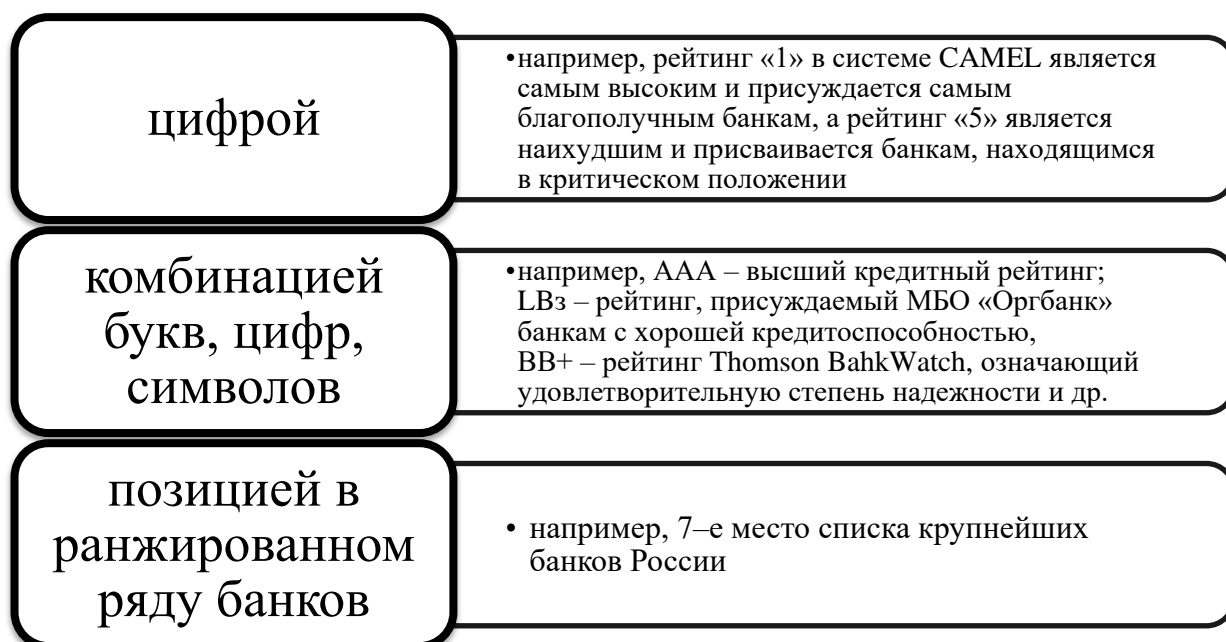


Рисунок 6 – Способы выражения рейтинга

В настоящее время выделяют три основных метода построения рейтингов: номерной, бальный и индексный.

При использовании номерного метода рейтингового анализа происходит построение ранжированного списка банков, отсортированного по значениям конкретных показателей финансового состояния. Каждому банку присваивается номер в рейтинге в соответствии со значением его показателя.

Бальный метод рейтингового анализа не использует ранжирование кредитных организаций. Вместо этого каждому банку присваиваются баллы на основе оценки его финансового состояния по разным показателям. Общая бальная оценка помогает определить, к какой группе банков относится данный банк.

Индексный метод рейтингового анализа основан на расчете индексов для каждого из показателей, используемых для оценки финансового состояния банка. При расчете могут использоваться базовые данные за несколько лет. После расчета индексов для каждого показателя формируются комбинированные индексы.

При составлении рейтингов используются различные комбинированные методы, в которых комбинируются разные подходы. Однако существуют дискуссии по поводу методологии создания рейтингов, включая вопросы включения в рейтинг определенных показателей и справедливости присвоения весовых коэффициентов.

Определением рейтингов занимаются независимые рейтинговые агентства и органы банковского надзора. В зависимости от методов составления, рейтинги могут иметь свою специфику как в определении, так и в использовании.

Рейтинги, разработанные банковскими органами надзора, основаны на тщательном анализе данных, включающих синтетический и аналитический учет. Однако эти рейтинги не предназначены для широкой аудитории, а созданы для быстрого реагирования на меры предотвращения банкротства конкретных кредитных организаций.

Оценки рейтингов, разработанные независимыми российскими рейтинговыми агентствами, основаны на официально опубликованных результатах деятельности банков. Эти оценки затем публикуются в открытых источниках. В свою очередь, международные рейтинговые агентства анализируют финансовую деятельность банков и составляют рейтинги. Результаты часто распространяются через различные мировые информационные каналы [33, с. 66].

Рассмотрим процедуру оценки кредитных организаций, которую использует международное агентство Moody's Investors Service для присвоения рейтинга. У этого агентства рейтинги имеют около 70% банков с международными рейтингами.

Агентство Moody's Investors Service создает различные рейтинги для банковских депозитов (РД) и эмитентов, включая как долгосрочные, так и краткосрочные. Кроме того, оно также оценивает рейтинги долгосрочных облигаций и привилегированных акций, а также рейтинги финансовой устойчивости (РФБУ) и корпоративного управления. В 2006-2007 годах компания пересмотрела свою методологию и начала использовать анализ совместных дефолтов (JDA Approach), чтобы отразить вероятность получить внешнюю поддержку от государства, финансовой или промышленной группы и т.д. Этот подход усилил значение рейтингов финансовой устойчивости, которые оценивают компанию без учета подобного внешнего влияния или поддержки.

Рейтинг финансовой устойчивости банков (РФУБ) определяет базовую кредитную оценку банка как самостоятельную единицу (шкала РФУБ имеет категории от А (наивысший) до Е (самый низкий)). Для выделения банков в нижней или верхней части категорий используются модификаторы «+» и «-».

Агентство Moody's разработало специальный подход к анализу совместных дефолтов, получивший название JDA Approach (Joint Default Analysis). Он включает оценку возможности одновременного дефолта нескольких субъектов, поддерживающих рейтингуемую компанию или

инструмент. Новый подход более явно оценивает внутреннюю финансовую устойчивость банка (именно РФУБ) наравне с учетом факторов его поддержки государством или партнером. Для большей последовательности в методологии используемые показатели по возможности формализуются. Назовем основные этапы определения РД по методологии JDA (рисунок 7).

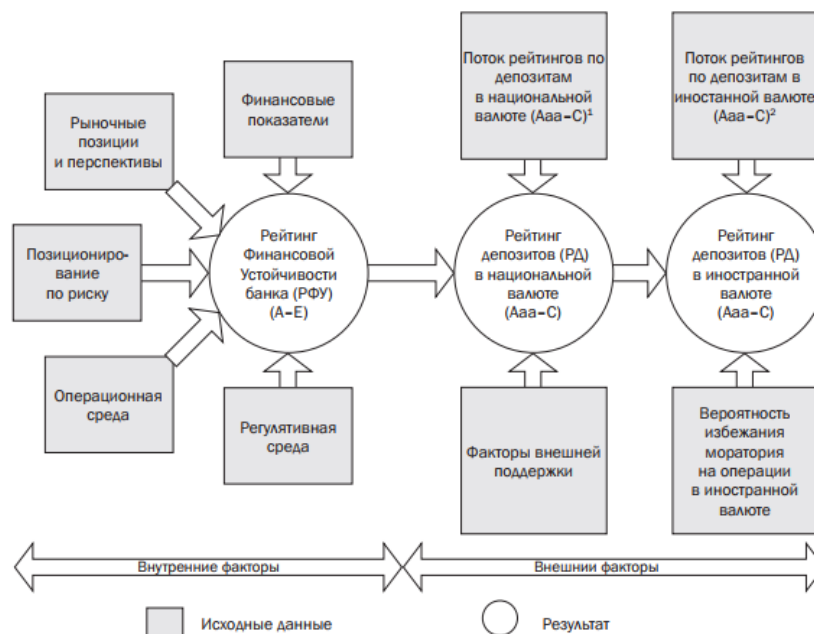


Рисунок 7 – Схема присвоения рейтингов агентством Moody's Investors Service [34, с. 44]

Агентство Moody's Investors Service создало скоринговую карту для оценки компаний на двух типах рынков - развитых и развивающихся. Эта карта предоставляет более формализованный подход и определяет компоненты для рейтинговых оценок, хотя рейтинговый комитет может использовать неформальные соображения для более точной оценки. Для банков, работающих на развивающихся рынках, особенно важны качественные показатели. Это связано с повышенной волатильностью таких рынков и ограничениями контроля в финансовой сфере.

В банковской системе риски могут быть общими и специфическими. Общие риски отражают состояние банковской системы в целом. Это значит, что если национальная банковская система становится подвержена серьезным угрозам, то всех банки в стране это может отразить на их

рейтинговых оценках по РФУБ (рейтингам финансовой устойчивости банков).

Методология оценки банков включает комплексный подход, основанный на пяти ключевых факторах: рыночные позиции и перспективы, рисковое позиционирование, регулятивная и операционная среда, финансовые показатели. Каждый из этих факторов имеет свой набор категорий, от А до Е, которые используются для оценки соответствия уровню РФУБ. Для повышения надежности результатов оценки обычно учитываются данные за последние три года [34, с. 44].

Для оценки финансовых факторов используются такие показатели, как прибыльность, ликвидность, капитализация, эффективность и качество активов. Рыночная позиция и перспективы оцениваются на основе доли рынка, устойчивости позиции, диверсификации и стабильности доходов, а также уязвимости к неблагоприятным факторам. При оценке рискового позиционирования внимание уделяется вопросам корпоративного управления, системе контроля, прозрачности финансовой отчетности, концентрации кредитных рисков, управлению ликвидностью и готовности банка принимать рыночные риски.

Деятельность национальных специализированных агентств по оценке банковской деятельности в России регулируется на основании Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222–ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» [35], который установил правовые основы деятельности кредитных рейтинговых агентств, а также полномочия Банка России при осуществлении регулирования и надзора в сфере их деятельности. Закон направлен на обеспечение защиты прав и законных интересов рейтингуемых лиц и пользователей кредитных рейтингов, включая кредиторов и инвесторов, а также на обеспечение

прозрачности и независимости деятельности кредитных рейтинговых агентств.

Данный закон содержит определение того, что считается кредитным рейтингом, а также устанавливает терминологию, связанную с рейтинговыми агентствами, рейтинговой деятельностью и методологией. Кроме того, закон определяет, что рейтинговые агентства имеют право использовать не только кредитные рейтинги. Эти положения являются важными элементами данного нормативно–правового акта.

Россия, аналогично другим странам, пошла по пути постепенного внедрения международных стандартов регулирования рейтинговой деятельности. Например, Федеральный закон № 222–ФЗ [35] устанавливает процедуры предотвращения конфликта интересов между рейтинговыми агентствами. Кроме того, ЦБ РФ теперь обязан осуществлять проверку бизнес–репутации руководителей агентств, профессиональной квалификации рейтинговых аналитиков и процедур принятия решений. Эти новые обязательства являются ключевыми компонентами регулирования рейтинговой деятельности в стране.

Как и другие страны, российский регулятор практикует присвоение рейтингов агентствами в случае конфликта интересов. Рейтинговые агентства должны публиковать долю незапрошенных рейтингов в общем числе рейтингов каждый год, аналогично международной практике регулирования. Эти меры являются необходимой составляющей регулирования рейтинговой деятельности в России.

Кредитные агентства обязаны передавать свою методологию оценивания в ЦБ РФ, а также представлять все внесенные изменения в соответствии с установленным порядком предоставления кредитными рейтинговыми агентствами документов регулятору.

В дополнение к спорным моментам, связанным с безрассудным и слепым доверием кредитным рейтингам, требуется обратить внимание на другие недостатки использования таких оценок.

1. Далеко не все кредитные организации имеют свои кредитные рейтинги, и еще меньше из них имеют рейтинги от зарубежных рейтинговых агентств. Однако иностранные агентства обладают обширной статистикой по дефолтам и матрицам миграций кредитных рейтингов, что позволяет им стабильно оперировать сравнительными показателями и оценивать надежность заемщиков на международном уровне.

2. Рейтинговые агентства не всегда мгновенно реагируют на резкое ухудшение финансовых показателей кредитных организаций. Примером тому может служить случай Lehman Brothers, когда несколько дней до объявления банкротства банк всё ещё имел высокий рейтинг A+. Такие задержки в реакции агентств могут стать серьезной проблемой для инвесторов и стабильности финансовых рынков [36, с. 81].

2.3 Зарубежные методики оценки финансовой устойчивости банков

Все существующие зарубежные методики по анализу финансовой устойчивости банков можно разделить на следующие основные группы:

- 1) методики, основанные на рейтинговой системе оценок;
- 2) методики, основанные на коэффициентном анализе;
- 3) методики, основанные на статистических моделях.

В 1978 году Федеральная корпорация страхования депозитов (Federal Deposit Insurance Corporation) и Федеральная резервная система (Federal Reserve System) США разработали систему оценки CAMELS, которая состоит из нескольких компонентов, логичных и понятных каждому. Большинство стран используют основные принципы и методы оценки CAMELS для создания своих систем оценки финансовой устойчивости. Однако следует заметить, что эффективность применения рейтинговой системы CAMELS напрямую зависит от компетентности экспертов. Кроме того, только частичный набор показателей системы CAMELS может быть получен из публичной отчетности кредитной организации [37, с. 1128].

Наименование «CAMELS» – это акроним (рисунок 8) [38, с. 357].

У системы CAMELS есть разработанная шкала оценок параметров модели. Каждый параметр оценивается максимально на пять баллов, и на основе полученных значений рассчитывается средняя итоговая оценка [39, с. 536].

Оценка каждого компонента системы CAMELS производится по своей методике.



Рисунок 8 – Расшифровка акронима CAMELS [39, с. 536]

Система RATE используется Банком Англии с 1997 года для оценки финансовой устойчивости банков второго уровня через определение степени их подверженности рискам, а также способности митигации рисков.

Основными компонентами модели RATE являются:

– блок оценки рисков (Risk Assessment);

- блок инструментов надзора (Tools);
- блок оценки эффективности применения инструментов надзора (Evaluation).

В первом блоке системы RATE оценка риска осуществляется по девяти составляющим: 1) капитал; 2) качество активов; 3) рыночный риск; 4) доходность; 5) ликвидность; 6) бизнес; 7) внутренний контроль; 8) организационная структура; 9) управление.

Основными источниками информации для оценки являются отчеты банков, статистические данные финансовых параметров, надзорная и другая статистика, доступная Банку Англии.

Оценка рисков по системе RATE производится в несколько этапов (рисунок 9).

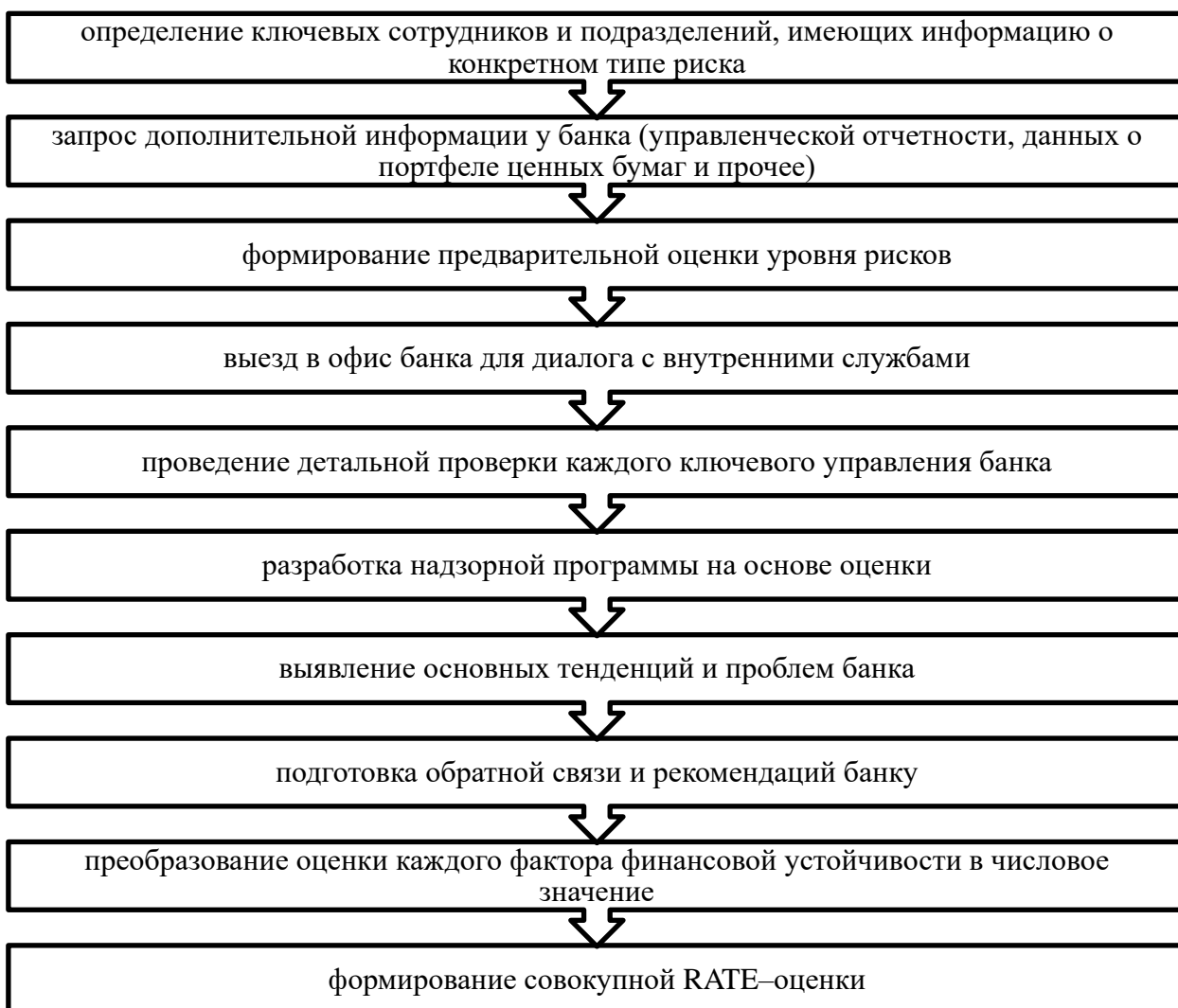


Рисунок 9 – Этапы оценки рисков по системе RATE

Совокупная RATE–оценка состоит из двух этапов:

- оценки финансовой устойчивости, формирования выводов и проверки адекватности применяемых надзорных действий и инструментов;
- присвоения числового рейтинга по каждому фактору и выведения среднеарифметического рейтинга.

Модель RATE предусматривает проведение оценки риска на втором и третьем этапах. На втором этапе разрабатываются инструменты банковского надзора и устанавливается контроль. После этого наступает третий этап, на котором формируется отчет о проделанной работе в целом, включая применение разработанных инструментов и контроль за их соблюдением. Таким образом, оценка риска в модели RATE является основой для работы надзорных органов на последующих этапах оценки, которые направлены на обеспечение контроля и устранения выявленных рисков в деятельности банков [36, с. 68].

В анализе банков принимают участие рейтинговые агентства, такие как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. При проведении анализа методикой агентства Fitch учитываются более широкие факторы, включая капитализацию, ликвидность, прибыльность, риск, качество активов банка, а также качественные показатели, такие как менеджмент, клиентская база и управление рисками. Важную роль также играют экономическая конъюнктура в целом, регулятивные и отраслевые особенности, а также собственники банка. Следует отметить, что набор факторов, учитываемых в методике, может изменяться в зависимости от целей анализа. Результат анализа дает представление о том, насколько близка организация к дефолту.

Методика, применяемая агентством Standard & Poor's (S&P), имеет свои особенности и, как и другие методики, принимает во внимание множество факторов, но учитывает специфичные для бизнеса факторы, такие как позиция банка на рынке, стратегия развития и структура собственности. Кроме того, при анализе агентство может использовать конфиденциальную информацию, полученную из организации, что может повлиять на итоговый

результат. Такой подход может быть более точным при анализе отчетности банка, но при этом может содержать элемент субъективной оценки в выводах.

Одной из методик, применяемых при анализе банков, является методика Moody's. Она, как и другие методики, учитывает множество факторов при оценке кредитного рейтинга, но при этом особое внимание уделяется корпоративному управлению и его воздействию на общий кредитный рейтинг.

ВаKred System (BAKIS) – это методика коэффициентного анализа, ставшая широко известной и применяемой с 1997 года в Германии. Она позволяет провести быстрый анализ состояния банка и определить изменения в кредитном риске, рыночном риске, риске ликвидности и других общих тенденциях в целом. Для этого в методике используется 47 коэффициентов. Главным недостатком данной методики является ее трудоемкость, обусловленная необходимостью проведения расчетов по большому числу коэффициентов.

Методики, основанные на статистических моделях: FIMS (Financial Institutions Monitoring System) и SAABA.

Первая методика анализа состоит из двух этапов. На первом этапе проводится расчет более чем 30 коэффициентов, что позволяет оценить текущее состояние организации. На втором этапе делается оценка вероятности дефолта в течение следующих двух лет.

Вторая методика анализа, разработанная во Франции, включает в себя три части. На первом этапе используется количественный анализ с акцентом на изучении кредитного портфеля и вероятности возврата проблемных кредитов. Второй этап основан на качественных знаниях об акционерах, и включает их желание поддерживать банк финансово в случае возникновения проблем в деятельности. Третий этап включает в себя оценку качества управления банком, внутреннего контроля и показателей ликвидности. По результатам анализа всех трех этапов банку присваивается оценка от 1 до 5,

которая отражает степень его надежности. Недостатком данной методики является необходимость трудоемкого определения вероятности возврата для каждого кредита.

Сравнительная характеристика зарубежных методик приведена в таблице 3.

Таблица 3 – Сравнительный анализ зарубежных методик оценки финансовой устойчивости банка [4, с. 48]

Методика	Количественный анализ	Качественный Анализ	Учет особенностей модели бизнеса	Заключительная экспертная оценка
Patrol	есть	нет	нет	нет
Orap	есть	есть	нет	есть
CAMEL	есть	есть	нет	есть
BAKIS	есть	нет	нет	нет
FIMS	есть	нет	нет	нет
SAABA	есть	нет	нет	нет
Рейтинговые агентства	есть	есть	нет	есть

Сравнительный анализ доступных методик показал, что большинство из них используют информацию из открытых источников в качестве информационной базы. Однако, в большинстве методик не учитываются качественные показатели, что может привести к недостоверным оценкам надежности банка. Кроме того, методики не принимают во внимание особенности бизнес модели банка. В последние годы, практики и методики зарубежных стран становятся все более схожими с российскими. Однако, использование зарубежных методик в России возможно только после их адаптации к российским реалиям.

3 Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» и предложение мер по повышению финансовой устойчивости

3.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО "Сбербанк"

Публичное акционерное общество «Сбербанк» является кредитной организацией. Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации владеет 52,32% от общего количества голосующих акций Сбербанка. Другими акционерами банка являются международные и российские инвесторы.

Место нахождения Сбербанка: Российская Федерация, город Москва. Адрес Банка: Российская Федерация, 117997, город Москва, улица Вавилова, дом 19 [40].

Сбербанк сохраняет лидирующие позиции на всех основных сегментах банковского рынка РФ, хотя и наблюдается тенденция снижения его доли в ряде сегментов (рисунок 10). В 2022 г. возросла доля Сбербанка в сегменте предоставления кредитов частным лицам (до 44,6%). В наибольшей степени снизилась доля Сбербанка в сегменте средств корпоративных клиентов (до 17%) и предоставления кредитов данной группе клиентов (до 32,1% в 2022 г.)

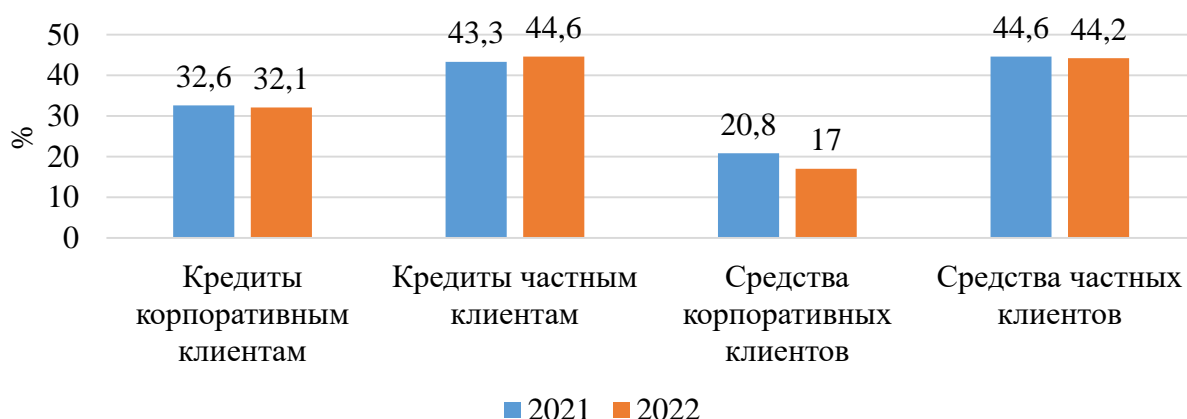


Рисунок 10 – Доля ПАО «Сбербанк» в основных сегментах российского банковского рынка, % [40]

Так как данной кредитной организацией не представлены аналогичные показатели за предыдущие периоды, нельзя судить об устойчивости данного тренда.

Ключевые основные показатели активности клиентов представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Ключевые основные показатели активности клиентов ПАО «Сбербанк» (на 31.12) [40]

Показатель	Численность, млн.		Изменение	
	2021	2022	Абсолютное, млн	Темп прироста, %
Количество активных клиентов– физических лиц	103,8	106,7	2,9	2,8
Количество активных ежемесячных пользователей (MAU) СберБанк Онлайн (app+web)	76,1	78,6	2,5	3,3
Количество ежедневных пользователей (DAU) СберБанк Онлайн (app+web)	38,8	40,9	2,1	5,4
Количество активных корпоративных клиентов	2,9	3,0	0,1	3,4

Количество активных клиентов– физических лиц составило 106,7 млн чел. на 2022 г. (прирост составил 2,9 млн. чел., или 2,8%), а количество активных корпоративных клиентов превысило 3,0 млн. (что на 0,1 млн. больше, чем в 2021 г.). Число активных ежемесячных пользователей (MAU) СберБанк Онлайн (app+web) превысило 78,6 млн. чел., что на 2,5 млн. чел. (или на 33%) больше, чем годом ранее [40]. Соответственно, Сбербанк в 2022 г. не смотря на кризисные условия функционирования смог нарастить количество активных клиентов.

Кредитный процесс ПАО «Сбербанк» – один из самых технологичных в мире [40]:

- 99% заявок на кредиты рассматриваются в полностью автоматизированном режиме за 2 минуты;
- 95% кредитов выдается без справок;
- 89% потребительских кредитов выдается через СберБанк Онлайн;

– 46% продаж ипотеки осуществляется в цифровых каналах.

Доля Сбера на рынке ипотечного кредитования, по данным Банка России в 2022 г. составила 53,8%. В 2022 г. в целях стимулирования продаж кредитных продуктов Сбер провел более 150 продуктовых запусков и изменений в ипотечных продуктах [40]. Была запущена ипотека для ИТ-специалистов.

В Приложении представлена динамика структуры выдач ипотеки ПАО «Сбербанк» по государственным программам в 2022 г. [40] На рисунке Приложения видно, что в первом полугодии 2022 г. доля ипотек, выданных Сбером без применения государственных программ стремительно и ежемесячно снижалась: с 74,5% в январе до 51,6% в июне. Во втором квартале по данному показателю был разнонаправленный рост, в результате доля ипотек, выданных вне государственных программ составила в декабре 2022 г. 52,1%.

Устойчивость роста доли ипотек ПАО «Сбербанк» с государственными программами в 2022 г. продемонстрировала сельская ипотека: с 11,4% в январе до 32,5% в декабре. Прочие направления ипотечного кредитования показывали в течение 2022 г. разнонаправленное изменение доли использования государственных программ. Например, доля госпрограмм по направлению семейной ипотеки росла в первом полугодии 2022 г. (с 11,1% в январе до 18,3% в июне), к сентябрю ее доля снизилась до 11,4%, затем возросла до 12,0%.

В 2022 г. ПАО «Сбербанк» также стимулировал потребительское кредитование. Банк предлагает кредиты под различные жизненные ситуации. Например, востребован образовательный кредит с господдержкой, который получили 47 тыс. клиентов – спрос на него в 2022 г. практически удвоился [40]. Популярным становится кредит на ремонт для ипотечных заемщиков. Отдельные продукты предлагаются для помощи людям в трудной ситуации: помощь в погашении кредита близкого человека, помощь клиентам, ставшим

жертвами мошенничества при кредитовании, защита социальных выплат от списания по кредитам.

Сбербанк занимает лидирующие позиции на рынке кредитных карт (по его собственной оценке 46,4% на российском рынке). В 2022 г. был начат выпуск Кредитной СберКарты на базе платежной системы «Мир», введены кредитные каникулы, организовано рефинансирование карт других банков с Кредитной СберКарты, снижен возраст клиентов до 18 лет, увеличены лимиты по картам [40].

В течение 2022 г. российский автомобильный рынок претерпел существенные изменения. Клиенты стали все больше отдавать предпочтение автомобилям с пробегом, а также автомобилям китайских марок. ПАО «Сбербанк» увеличил портфель автокредитов в 2022 г. на 14%, выдав кредитов на сумму 117,5 млрд руб. В сегменте подержанных авто за 2022 г. было привлечено 156 тыс. клиентов и выдано рекордное количество кредитов: более 8,5 тыс. шт. на сумму 9,7 млрд руб. [40].

Кроме кредитования все более важным направлением деятельности для ПАО «Сбербанк» становится страхование (таблица 5).

Таблица 5 – Доли ПАО «Сбербанк» на российском рынке страхования [40]

Продукт	2021	2022	Изменение	Место на рынке 2022
Рынок страхования жизни	29,4%	32,7%	3,3%	1
Рынок инвестиционного и накопительного страхования жизни	28,3%	33,3%	5,0%	1
Рынок страхования имущества физических лиц	19,4%	22,8%	3,4%	1
Рынок КАСКО	0,3%	1,3%	1,0%	15
Рынок ОСАГО	0,3%	1,5%	1,2%	14
Рынок корпоративного страхования	1,2%	2,6%	1,4%	–
Рынок обязательного пенсионного страхования (ОПС)	22,9%	21,9%	–1,0%	–
Рынок негосударственного пенсионного обеспечения (НПС)	4,9%	5,0%	0,1%	–

Как видно из таблицы доли ПАО «Сбербанк» по ключевым направлениям в 2022 г. возросли, что связано в том числе в внедрением

новых страховых продуктов и оптимизацией клиентских сервисов. Например, с помощью виртуального ассистента появилась возможность подать обращение по расторжению договора и по урегулированию страхового события по продукту «Защита на любой случай». Таким же способом можно подать обращение по страховому случаю в рамках продукта «Страхование от потери работы», причем в рамках обращения клиент может запросить электронную трудовую книжку, бесшовно перейдя на портал Госуслуг.

Отметим, что в первом полугодии 2022 г. ПАО «Сбербанк» в связи с высокой ключевой ставкой и связанным с этим падением выдачи кредитов столкнулся с падением прибыли (при этом промежуточная отчетность не публиковалась). Однако уже во второй половине 2022 г. ПАО «Сбербанк» вернулся на траекторию роста прибыли и итоговым результатом 2022 г. стала полученная чистая прибыль. Как уже описано выше, в 2022 г. Как уже описано выше, в 2022 г. банк активно разрабатывал и внедрял новые кредитные продукты, в том числе происходило активно участие в государственных программах. Кроме того, поддержку оказало снижение ключевой ставки.

В 2022 г. Сбербанк реализовал антикризисный план: были радикально пересмотрены приоритеты, введены меры строжайшей экономии, закрыты и проданы международные бизнесы, а также созданы все необходимые резервы по кредитному портфелю и заблокированным активам [41].

Соответственно, ПАО «Сбербанк» оказавшись в 2022 г. в неблагоприятных условиях стремился повысить свою конкурентоспособность за счет внедрения новых продуктов, улучшения клиентского сервиса, а также за счет участия в государственных программах.

В таблице 6 и на рисунке 11 представлена оценка финансовых результатов ПАО «Сбербанк» на основании консолидированных отчетов о прибылях и убытков кредитной организации (Приложения Б, В) и примечаний к отчетности [42].

Таблица 6 – Анализ финансовых результатов ПАО «Сбербанк»

Наименование статьи	Сумма, млрд. руб.			Изменение 2022 к 2020			
	2020	2021	2022	2022 к 2021		2022 к 2020	
				Абсолютный прирост, млрд. руб.	Темп прироста, %	Абсолютный прирост, млрд. руб.	Темп прироста, %
Процентные доходы, всего, в том числе:	2377,2	2699,1	3677,1	978	36,2	1299,9	54,7
– рассчитанные по эффективной процентной ставке, в т. ч.	2260,4	2511,5	3461,6	950,1	37,8	1201,2	53,1
а) кредиты и авансы клиентам	1944,2	2118	2933,2	815,2	38,5	989	50,9
б) долговые ценные бумаги	100	109,3	117,4	8,1	7,4	17,4	17,4
в) операции с банками	33,1	27	46,6	19,6	72,6	13,5	40,8
г) денежные средства и их эквиваленты	3	2,2	0,7	–1,5	–68,2	–2,3	–76,7
д) прочее	0,5	0	3,4	3,4		2,9	580,0
е) долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	179,6		360,3	360,3		180,7	100,6
– прочие процентные доходы	116,8	187,6	215,5	27,9	14,9	98,7	84,5
Процентные расходы, всего, в том числе:	787,5	939,7	1802,3	862,6	91,8	1014,8	128,9
– рассчитанные по эффективной процентной ставке	703,5	792,6	1643,3	850,7	107,3	939,8	133,6
– прочие процентные расходы	21,1	69,8	70,3	0,5	0,7	49,2	233,2
– расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	62,9	77,3	88,7	11,4	14,7	25,8	41,0
Чистые процентные доходы	1589,7	1759,4	1874,8	115,4	6,6	285,1	17,9
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	388,6	138,7	450,1	311,4	224,5	61,5	15,8
Чистые процентные доходы после расхода от создания резерва	1201,1	1620,7	1424,7	–196	–12,1	223,6	18,6
Сальдо непроцентных доходов и расходов	513,5	668,9	–38	–706,9	–105,7	–551,5	–107,4
Операционные доходы	1714,6	2289,6	1386,7	–902,9	–39,4	–327,9	–19,1
Прибыль до налогообложения	976,1	1455,2	564,7	–890,5	–61,2	–411,4	–42,1
Прибыль от продолжающейся деятельности	782,8	1165,9	413,8	–752,1	–64,5	–369	–47,1
Прибыль за год	760,3	1245,9	270,5	–975,4	–78,3	–489,8	–64,4

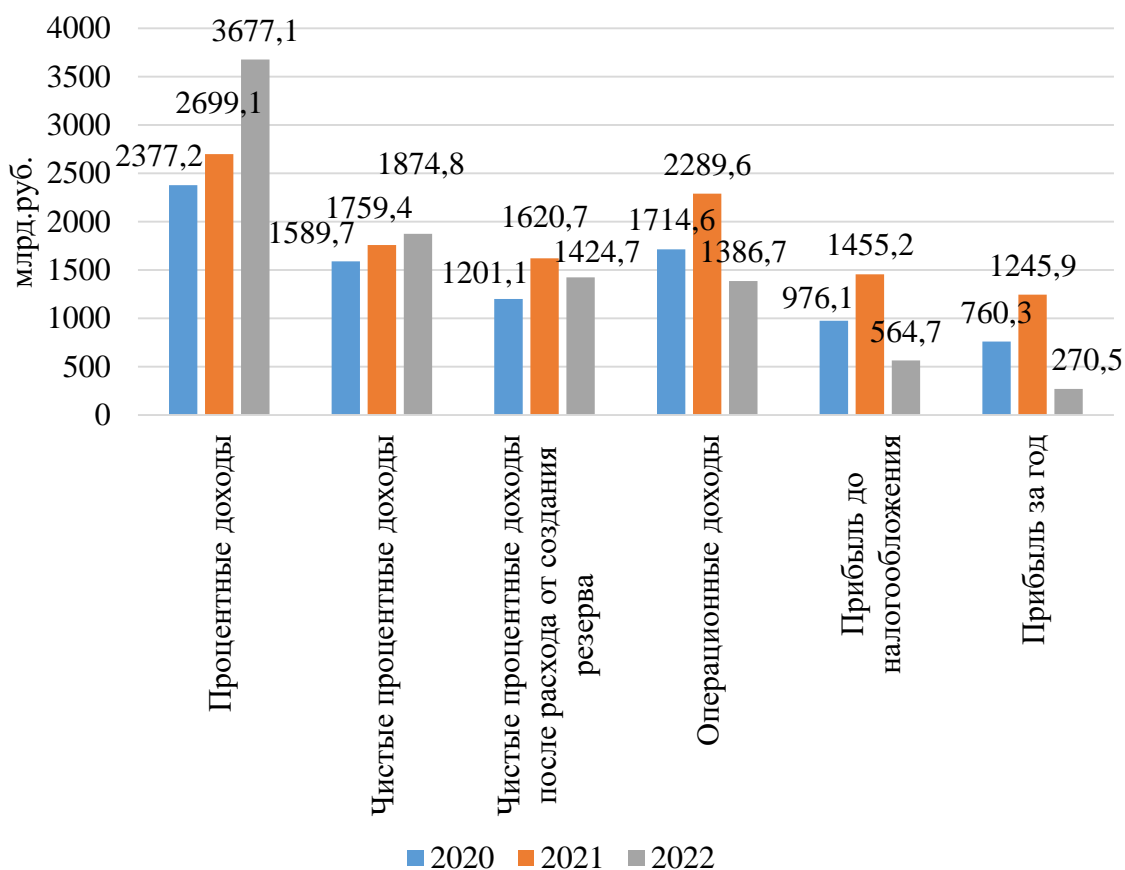


Рисунок 11 – Динамика финансовых результатов ПАО «Сбербанк»

Общая величина процентных доходов ПАО «Сбербанк» в рассматриваемом периоде увеличивалась ежегодно. В результате в 2022 г. по сравнению с 2021 г. данный вид доход возрос на 1299,9 млрд. руб. (на 54,7%) и составил 3677,1 млрд. руб. Данный рост обусловлен, прежде всего, ростом доходом от выдачи кредитов на 989 млрд. руб. (на 50,9%) до 2933,2 в 2022 г.

Негативным фактором является превышение темпов роста процентных расходов на аналогичными доходами. Процентные расходы росли ежегодно, их прирост в 2022 г. по сравнению с 2020 г. составил 1014,8 млрд. руб. (т.е. в 2,3 раза). Наибольший их прирост зафиксирован в 2022 г. по сравнению с 2021 г. (на 91,8%) и связан в том числе с высокой ключевой ставкой.

В результате чистый процентный доход ПАО «Сбербанк» в 2022 г. увеличился на 6,6% по сравнению с 2021 г. и на 17,9% по сравнению с 2020 г.

Из-за роста резервов под кредитные убытки (в 3,2 раза по сравнению с 2021 г. и на 15,8% по сравнению с 2020 г.) чистые процентные доходы банка после создания резервов снизился в 2022 г. по сравнению с 2021 г. на 12,1%.

Негативным фактором стало получение убытка от непроцентной операционной деятельности в размере 38 млрд. руб. в 2022 г (в 2020–2021 гг. была получена прибыль). В результате в 2022 г. операционные доходы банка снизились как по сравнению с 2020 г. (на 19,1%), так и по сравнению с 2021 г. (на 39,4%). Максимальная прибыль за год был зафиксирована в 2021 г. (1245,9 млрд. руб.), в 2022 г. она снизилась на 78,3% и составила 270,5 млрд. руб.

Таким образом, в 2022 г. на фоне неблагоприятных макроусловий получение прибыли ПАО «Сбербанк» является весьма положительным фактом, свидетельствующем как об устойчивости деятельности данного банка, так и банковской системы РФ. Хотя, безусловно, и зафиксировано снижение экономической эффективности деятельности ПАО «Сбербанк».

3.2 Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

С апреля 2022 г. российские кредитные организации не рейтинуются международными агентствами, все присвоенные ранее рейтинги отозваны. В соответствии с Национальной (российской) рейтинговой шкалой АО «Эксперт РА» 21.06.2022 [43] ПАО «Сбербанк» подтвержден рейтинг AAA(RU) (наивысший уровень кредитоспособности/финансовой надежности/ финансовой устойчивости), прогноз – стабильный [44].

В таблице 7 и на рисунке 12 показана динамика коэффициентов достаточности капитала Сбера.

Таблица 7 – Динамика коэффициентов достаточности капитала ПАО «Сбербанк» (на 31.12), % [45, 46]

Показатель	2020	2021	2022	Изменение 2022 к 2021
Коэффициент достаточности базового капитала 1–го уровня (Базель 3.5 / Базель 3)	11	13,9	14,8	3,8
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1–го и 2–го уровня) (Базель 3.5 / Базель 3)	11	14,8	15,7	4,7
Отношение собственных средств к активам	14	13,7	13,9	–0,1

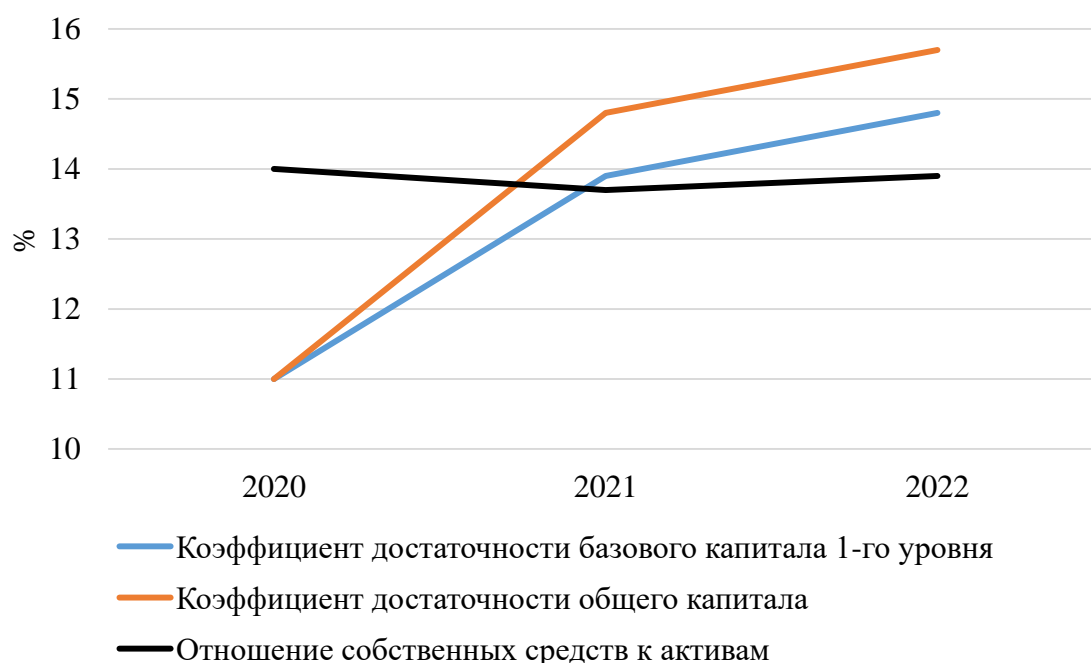


Рисунок 12 – Динамика коэффициентов достаточности капитала ПАО «Сбербанк» (на 31.12)

В рассматриваемом периоде наблюдается ежегодное улучшение показателей достаточности капитала ПАО «Сбербанк» как базового (на 3,8% до 14,8% в 2022 г.), так и общего (на 4,7% до 15,7% в 2022 г.).

Достаточность собственного капитала ПАО «Сбербанк» (отношение собственных средств к активам) снизилась за период на 0,1% и составила 13,9%, что на 5,9% больше минимально допустимой величины показателя в 8%.

В таблице 8 и на рисунке 13 представлено изменение показателей качества активов ПАО «Сбербанк».

Таблица 8 – Показатели качества активов ПАО «Сбербанк» (на 31.12), % [40]

Показатель	2021	2022	Изменение 2022 к 2021
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле	2,9	2,6	-0,3
Доля кредитов Стадии 3 и РОСИ в кредитном портфеле по амортизированной стоимости	4,9	3,9	-1
Отношение резервов под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам к кредитному портфелю по амортизированной стоимости до резервов	5,2	6,6	1,4

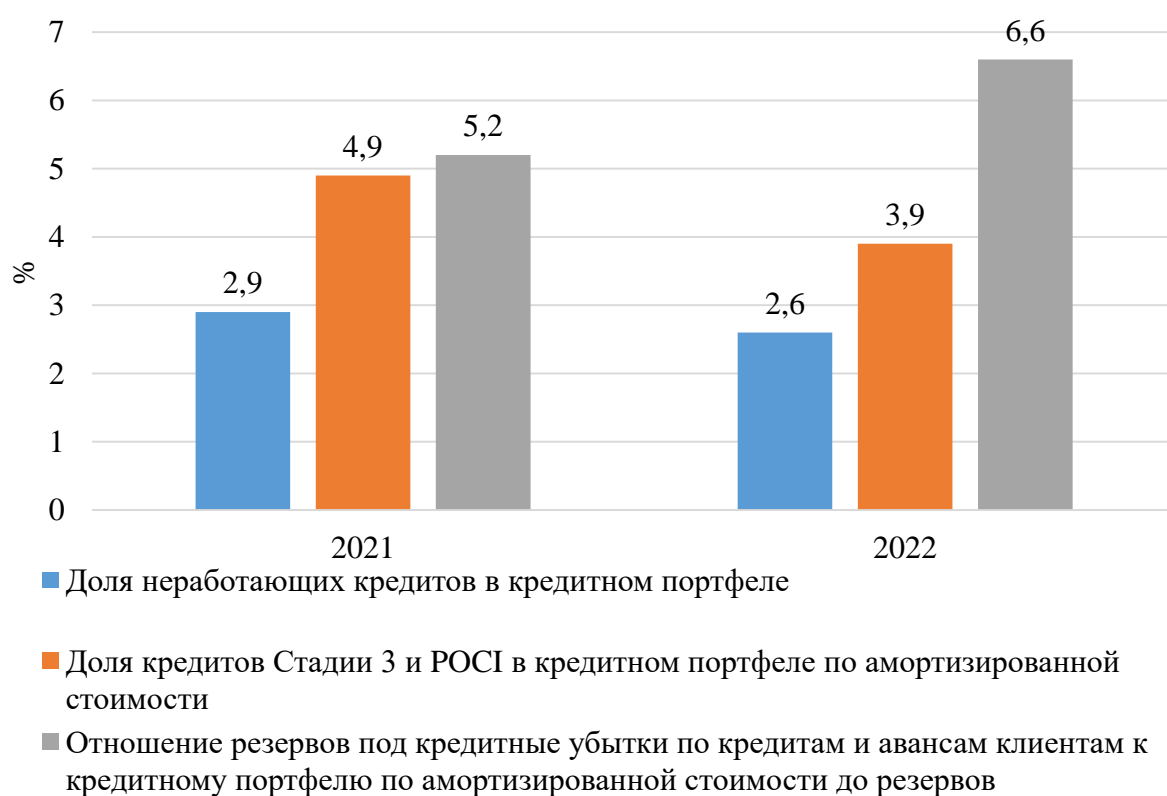


Рисунок 13 – Динамика показателей качества активов ПАО «Сбербанк» (на 31.12)

В 2022 г. произошло улучшение качества активов ПАО «Сбербанк»: зафиксировано снижение доли неработающих кредитов (на 0,3% до 2,6%), а также кредитов Стадии 3 (обесцененных) и РОСИ (изначально обесцененных) – на 1% (до 3,9%). Нарастает отношение резервов под кредитные убытки к кредитному портфелю (на 1,4%) до 6,6%. Таким образом, наблюдается

снижение рискованности деятельности ПАО «Сбербанк», что положительно влияет на финансовую устойчивость банка.

В таблице 9 и на рисунке 14 показаны показатели ликвидности ПАО «Сбербанк».

Таблица 9 – Динамика показателей ликвидности ПАО «Сбербанк» (на 31.12), % [40, 46]

Показатель	допустимое значение	2020	2021	2022	Изменение 2022 к 2021
норматив мгновенной ликвидности	≥ 15	98,5	139,2	73,0	-25,5
норматив текущей ликвидности	≥ 50	123,7	126	91,5	-32,2
норматив долгосрочной ликвидности банка	≤ 120	65,3	68,1	68,6	3,3

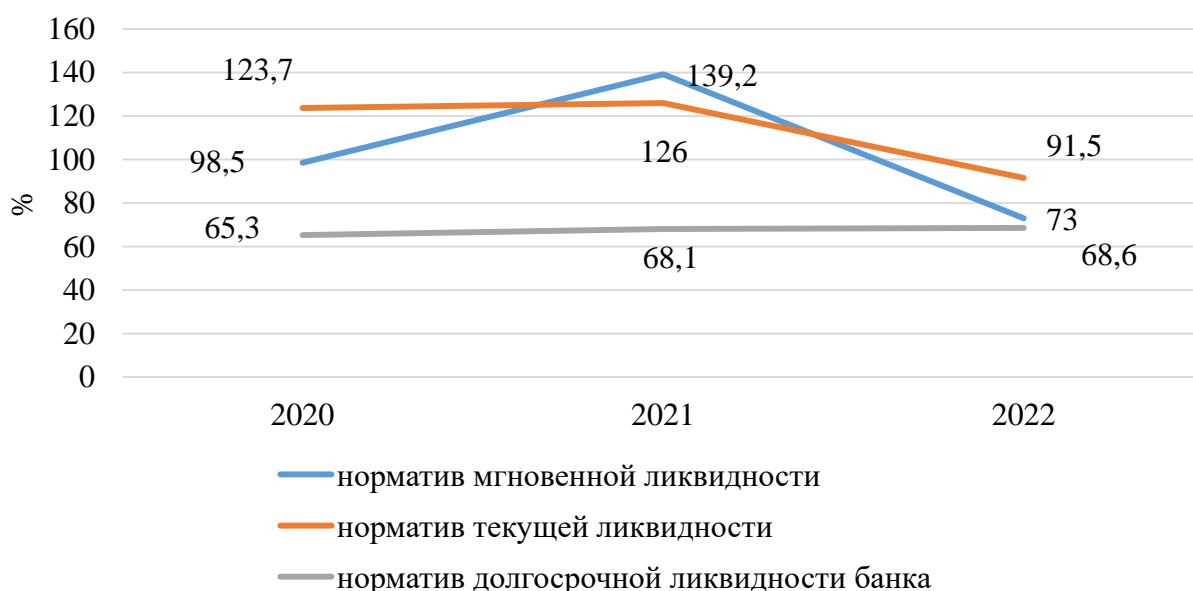


Рисунок 14 – Динамика показателей ликвидности ПАО «Сбербанк» (на 31.12)

В 2022 г. наблюдается ухудшение ликвидности ПАО «Сбербанк». В частности показатель мгновенной ликвидности снизился за период на 25,5% и составил 73% в 2022 г., показатель текущей ликвидности – на 32,2% до 91,5% в 2022 г. В тоже время несмотря на ухудшение показателей ликвидности они остаются удовлетворяют границам установленных нормативов. Т.е. баланс ПАО «Сбербанк» на рассматриваемые отчетные даты был абсолютно ликвидным, а кредитная организация

платежеспособной. Это положительно характеризует финансовую устойчивость банка.

В таблице 10 и на рисунке 15 представлена динамика показателей рентабельности ПАО «Сбербанк».

Таблица 10 – Динамика показателей рентабельности ПАО «Сбербанк», % [40]

Показатель	2021	2022	Изменение 2022 к 2021
Рентабельность среднегодовых активов (ROA)	3,3	0,7	-2,6
Рентабельность капитала (ROE)	24,2	5,2	-19
Чистая процентная маржа	5,4	5,3	-0,1
Операционные расходы к операционному доходу до резервов (CIR)	34,0	41,6	7,6
Отношение кредитов и авансов клиентам после вычета резервов под кредитные убытки к средствам физических лиц и корпоративных клиентов	95,7	98,3	2,6

В 2022 г. по сравнению 2021 г. произошло существенное снижение ROA (на 2,6% до 0,7%). То есть наблюдается существенное ухудшение прибыльности операций ПАО «Сбербанк».

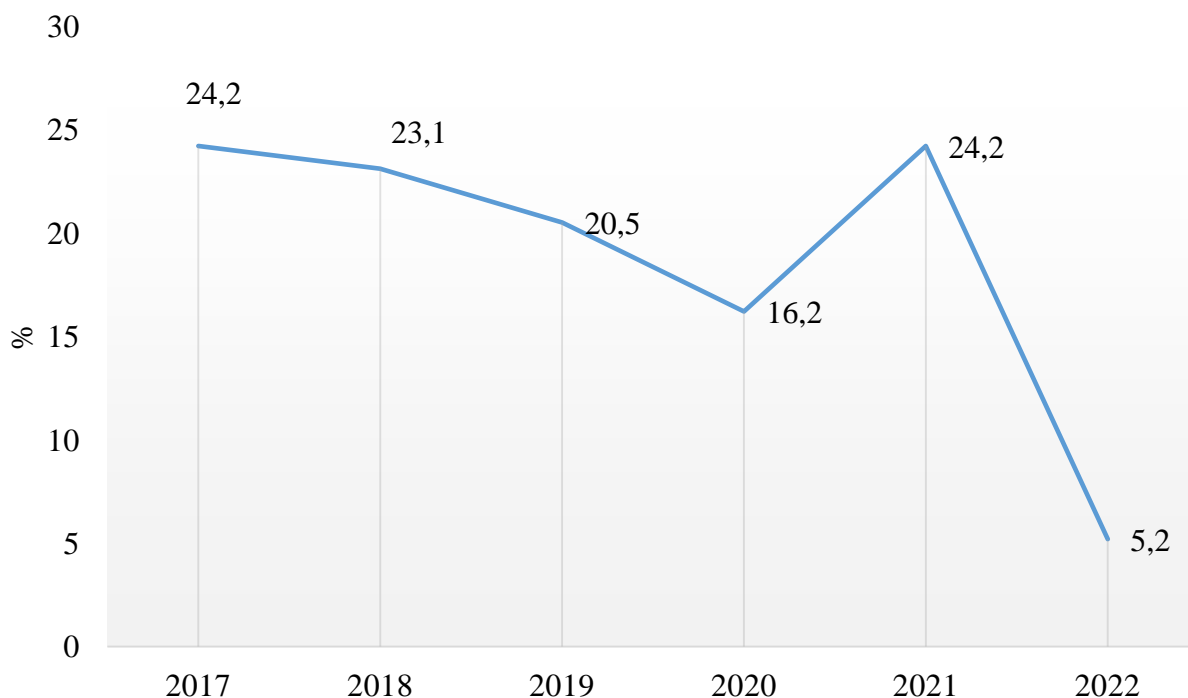


Рисунок 15 – Динамика рентабельности капитала (ROE) ПАО «Сбербанк»

На рисунке видно снижение рентабельности капитала (ROE) ПАО «Сбербанк» в период с 2018 по 2020 гг., затем в 2021 г. данный вид рентабельности восстановился до уровня 2017 г. (24,2%). В 2022 г. произошло падение отдачи капитала банка в 4,8 раза до 5,2%. Это связано с падением чистой маржи, которая проанализирована в таблице 11.

Таблица 11 – Факторы, повлиявшие на чистую процентную маржу ПАО «Сбербанк» в 2022 г. [40]

Маржа за 2021 г.	5,4%
Доходность кредитов юридическим лицам	1,0%
Доходность кредитов физическим лицам	0,2%
Стоимость средств юридических лиц	-0,8%
Стоимость средств физических лиц	-0,9%
Прочие факторы	0,4%
Маржа за 2022 г.	5,3%

Снижение процентной маржи обусловлено увеличением стоимости привлеченных средств с 3,1% в 2021 г. до 5,4% в 2022 г. Так, в части привлеченных средств наибольшее увеличение стоимости наблюдалось по стоимости средств юридических и физических лиц, в связи с чем чистая процентная маржа снизилась на 0,8% и 0,9 % соответственно с начала 2022 г. Это снижение было отчасти компенсировано увеличением доходности по портфелю кредитов юридических лиц (влияние на чистую процентную маржу +1,0 %. с начала 2022 г.).

Также следует отметить рост отношения кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов на 2,6% до 98,3% в 2022 г.

Таким образом, в 2022 г. деятельность ПАО «Сбербанк» подверглась внешним шокам, что привело к снижению экономической эффективности деятельности данной организации. В этих условиях ПАО «Сбербанк» стремилось наращивать кредитование. По результатам 2022 г. деятельность ПАО «Сбербанк» осталось прибыльной, а банк финансово устойчивым, хотя и наметилась тенденция к ухудшению ситуации.

3.3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости кредитной организации

К настоящему времени ПАО «Сбербанк» является финансово устойчивой кредитной организацией, хотя в 2022 г. возникла тенденция к ухудшению ситуации. Кроме того, на ПАО «Сбербанк» до сих пор негативно воздействуют факторы внешней среды. Соответственно, ПАО «Сбербанк» необходимо продолжать реализовывать мероприятия, направленные на повышение своей финансовой устойчивости.

Существует несколько ключевых способов повышения финансовой устойчивости банка.

1. Разнообразить портфель активов. ПАО «Сбербанк» может сократить риски и повысить доходность, инвестировав средства в различные хорошо диверсифицированные активы, такие как различные финансовые инструменты, ценные бумаги, недвижимость и даже криптовалюты.

2. Снизить риски кредитования. ПАО «Сбербанк» должен уменьшить количество проблемных кредитов при помощи жестких кредитных политик и строгой оценки заемщиков.

3. Расширить клиентскую базу. ПАО «Сбербанк» может увеличить прибыльность и устойчивость, расширив клиентскую базу и увеличивая объемы продаж. Кажется очевидным, но для этого нужно иметь привлекательные продукты и высококвалифицированных специалистов.

4. Сократить издержки. ПАО «Сбербанк» должен минимизировать затраты, сокращая издержки и оптимизируя использование ресурсов. Это может включать в себя применение новейших технологий, снижение численности персонала и другие управленческие решения.

5. Разработать стратегию на случай кризиса. ПАО «Сбербанк» должен быть готов к экономическим колебаниям, рискам и кризисам. Хорошая стратегия на случай кризиса может помочь банку справиться с трудностями.

Рассмотрим данные направления повышения финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» более подробно.

Традиционно основное место среди активных операций ПАО «Сбербанк» занимают именно кредитные операции, что полностью соответствует природе содержания банка. Одновременно с этим кредитование является рискованной деятельностью, большое количество финансовых убытков связано с кредитными операциями, поэтому ПАО «Сбербанк» и органы банковского надзора уделяют большое внимание контролю кредитного риска. Чем ниже уровень кредитного риска, тем выше финансовая устойчивость кредитной организации. В банковской практике применяются различные методы снижения кредитного риска, среди которых можно выделить рационализацию и диверсификацию кредитного портфеля, структурирование кредитов, а также создание резервов на покрытие рисков [47].

Рационализация кредитного портфеля предполагает действия банка в области установления лимитов по кредитованию. Банки устанавливают самые разнообразные лимиты:

- по различным условиям предоставления кредитов (исходя из суммы, сроков, видов процентной ставки и т.д.);
- по отдельному заемщику или группе заемщиков;
- по концентрации кредита у одного или группы тесно связанных друг с другом заемщиков.

Данный метод минимизации риска предполагает работу банка по двум направлениям. Сначала специалист оценивает соответствие сделки с потенциальным клиентом требованиям Банка России в области обязательных нормативов, а затем – требованиям, установленным внутри банка.

Диверсификация кредитного портфеля предполагает действия банка в области распределения кредитов по признакам на основе внутренних лимитов. Кредиты распределяются по заемщикам (исходя из группы населения, целей, форм собственности и т. д.), срокам (краткосрочные,

долгосрочные), видам обеспечения (обеспеченные, менее обеспеченные, необеспеченные), регионам, отраслям и др.

Внутренние лимиты ограничивают объем кредитных операций. Банк при их установлении ориентируется на тот уровень потерь, который готов понести при наступлении ситуации, связанной с реализацией кредитного риска. Необходимо устанавливать только те лимиты, которые связаны с уже существующими у банка кредитными рисками. Если банк установит все имеющиеся в теории лимиты, то это приведет к сложностям при их выполнении и контроле за ними. Очень важно при этом обеспечить согласование между лимитами более высокого уровня и лимитами уровня ниже.

Применение рассмотренных методов снижения кредитного риска на практике недостаточно, поэтому в банковской практике особая роль также отводится структурированию кредитов. Согласно этому методу, банк разрабатывает условия кредитного договора для каждого конкретного клиента, чтобы снизить риски и увеличить прибыль.

Можно сказать, что с позиции снижения риска данная процедура необходима как для самого банка, так и для заемщика. Так, например, слишком большая расчетная величина кредита, которая не соответствует потребностям в реализации проекта, говорит о неэффективности использования ресурсов банком. Если же расчетная величина кредита слишком мала для реализации проекта, то в лучшем случае заемщик берет кредит снова, а в худшем – банк теряет всю сумму кредитных вложений [47].

Помимо ранее упомянутых методов снижения кредитного риска, банку необходимо также создавать резервы. Банк России устанавливает для банков порядок формирования и использования этих резервов. Резервы могут быть централизованными (обязательные резервы в ЦБ РФ) и децентрализованными (резервный фонд банков, страховые резервы для покрытия рисков по операциям).

В частности, для снижения кредитного риска ЦБ РФ обязует банки создавать резерв на возможные потери по ссудам (РВПС). Он создается по всем видам кредитов в независимости от цели и назначения. Кроме того, он формируется по задолженности приравненной к ссудной (выданные банковские гарантии, открытые аккредитивы) и по иным активным операциям, которые схожи с кредитными (факторинг, лизинг, учет векселей). Методика формирования и регулирования РВПС построена таким образом, что с одной стороны Банк России устанавливает конкретные стандарты, показатели, которые обязательны для банков, а с другой стороны банкам дается самостоятельность в отдельных вопросах по формированию данного резерва. Помимо этого, каждый банк обязан иметь внутреннее положение по формированию РВПС.

Несмотря на то, что при формировании резервов у банка снижается прибыль, которая остается у него в распоряжении, резервы помогают преодолевать временные трудности, связанные с несвоевременным возвратом кредита или его невозвратом.

Говоря о путях укрепления финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк», необходимо также отметить, что на данный момент приобретает особую актуальность развитие и совершенствование стресс-тестирования. Суть стресс-тестов в том, что они позволяют оценить финансовую устойчивость банка благодаря проигрыванию различного рода сценариев. В настоящее время многие российские кредитные организации неохотно используют стресс-тестирование, однако ПАО «Сбербанк» уже сейчас активно используют его в своей деятельности для составления прогнозов и принятия управленческих решений. При этом методы стресс-тестирования нуждаются в постоянном развитии. Так, например, ПАО «Сбербанк» необходимо увеличивать временной промежуток прогнозов, внедрять несколько измерений для стресс-тестов (по валютам, операциям), использовать больше факторов риска, принимать во внимание

возможную поддержку со стороны государства или Банка России, межбанковскую конкуренцию, размер банка и многое другое [47].

Необходимо отметить, что такие варианты укрепления финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк», как наращивание капитала, качественное управление активами, минимизация рисков, применение методов стресс-тестирования, являются далеко не единственными в банковской практике. На пути качественного повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» стоят такие проблемы, как недостаточная поддержка высокого уровня квалификации персонала и менеджмента, недостаток компетенций управляющих в принятии быстрых и самостоятельных решений, а также медленное улучшение качества банковских услуг и расширение ряда банковских продуктов. Принятие ПАО «Сбербанк» мер по преодолению данных проблем поможет справиться с многочисленными угрозами, разнообразными факторами риска, а также поспособствует сохранению финансовой устойчивости на приемлемом уровне и её укреплению в условиях усиленного санкционного давления.

**ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ
«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»**

Обучающемуся:

Группа	ФИО
Д-3Б81	Коротуновой Татьяне Александровне

Школа	Школа инженерного предпринимательства		
Уровень образования	бакалавриат	Направление/ООП/ОПОП	38.03.01 Экономика/ Экономика предприятий и организаций

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание организационных условий реализации социальной ответственности</p> <ul style="list-style-type: none"> – заинтересованные стороны (стейкхолдеры) программ социальной ответственности организации, проекта, инновационной разработки, на которых они оказывают воздействие; – стратегические цели организации, проекта, внедрения инновации, которые нуждаются в поддержке социальных программ; – цели текущих программ социальной ответственности организации 	<p>Стейкхолдеры: клиенты, акционеры и инвесторы, сотрудники, местные сообщества и НКО, органы власти</p> <p>Стратегическая цель: «Для человека Сбер — помощник и навигатор: помогает оптимизировать средства, время, энергию. Для бизнеса Сбер — партнер для сохранения и роста бизнеса: растит доходы, сокращает расходы, защищает от рисков, помогает в цифровизации. Для страны Сбер поддерживает правительство для ускорения экономического роста: способствует благополучию населения, развивает МСБ, ускоряет цифровизацию, трансформирует отрасли, поддерживает образование и науку, помогает экологии и развитию ESG»</p> <p>Цели: стать лидером в области ESG и устойчивого развития как в финансовой отрасли, так и в стране в целом</p>
2. Законодательные и нормативные документы	Трудовой кодекс РФ

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности.	заработная плата и мотивация труда, обучение, забота о здоровье
2. Анализ факторов внешней социальной ответственности	соблюдение обязательств перед стейкхолдерами

Перечень графического материала:

1.	Характеристика основных стейкхолдеров Структура программ КСО в разрезе основных стейкхолдеров Затраты на мероприятия КСО
----	--

Дата выдачи задания к разделу в соответствии с календарным учебным графиком

Задание выдал консультант по разделу «Социальная ответственность»:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Ермушко Ж.А.	к.э.н., доцент		

Задание принял к исполнению обучающийся:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б81	Коротунова Татьяна Александровна		

4 Социальная ответственность

Развивая свою многолетнюю практику корпоративной социальной ответственности, следуя растущему признанию ведущей роли финансовых организаций в обеспечении перехода к более устойчивым моделям развития, а также отвечая на запросы и ожидания своих инвесторов, акционеров, клиентов, сотрудников и общества в целом, Сбер в 2020 г. приступил к системной ESG-трансформации. С учетом глобальных вызовов, включающих необходимость энергетической трансформации и перехода к низкоуглеродному развитию, обострение социальных проблем и повестки в области прав человека, ESG-трансформация является стратегическим выбором Сбера и неотъемлемым условием долгосрочной устойчивости и конкурентоспособности бизнеса.

В этой связи в 2020 году в рамках Стратегии развития Сбера 2023 была утверждена и ESG-Стратегия (Environmental, Social, Governance), предполагающая интеграцию социальной, экологической, включая климатическую, и управленческой ответственности во все сферы деятельности Сбера.

Сбер выделяет для структурирования своей деятельности три сферы, соответствующие концепции устойчивого развития и ESG:

1. Environmental - окружающая среда;
2. Social - социальная сфера;
3. Governance and Prosperity - корпоративное управление и экономическое процветание.

Подход Сбера основывается на концепции ESG, предполагающей учет трех групп факторов: Environmental - экологические, Social - социальные, Governance - управленческие. Данная структура дополняется категорией «Экономическое процветание» (Prosperity) в соответствии с концепцией устойчивого развития. Предложенный подход основан на понимании устойчивого финансирования, которое включает в себя рассмотрение

широких экологических, социальных, управленческих и экономических аспектов устойчивого развития так, как это описано Финансовой инициативой Программы Организации Объединенных Наций по окружающей среде (UNEP FI) и формирующимся стандартом по устойчивому финансированию ISO 32200. Аналогичный подход используется, например, Всемирным экономическим форумом, который выделяет четыре столпа: население, планета, процветание, принципы управления (People, Planet, Prosperity, Principles of Governance).

С учетом роли Сбера в российской экономике добавление элемента Prosperity к третьей сфере ESG - Governance - отражает тесную связь между качеством корпоративного управления и деятельностью по обеспечению долгосрочного экономического процветания, не только для компании, но и для внешних заинтересованных сторон.

Основной целью деятельности группы Сбер в области ESG и устойчивого развития является: стать лидером системных изменений в области ESG на национальном и международном уровнях для создания экономики процветания, эффективной для общества и сохранения окружающей среды, на основе заинтересованности, сотрудничества и творчества наших сотрудников, клиентов, инвесторов, акционеров, партнеров и государства.

Опираясь на ценности и миссию Сбербанка, Стратегию развития Сбера 2023, Кодекс корпоративного управления, Кодекс корпоративной этики, руководствуясь стандартами в сфере устойчивого развития и международными принципами в области ответственного финансирования, Сбер в своей деятельности по направлению ESG и устойчивого развития руководствуется семью принципами:

- Сбер руководствуется приоритетом создания долгосрочной экономической ценности для всех заинтересованных сторон;
- Сбер обеспечивает в своей деятельности соблюдение прав человека, инклюзивность, многообразие, справедливое и равное отношение ко всем;

- Сбер бережно относится к окружающей среде;
- Сбер развивает практики ответственного финансирования и эффективно управляет ESG-рисками;
- Сбер бережно относится к окружающей среде;
- Сбер развивает практики ответственного финансирования и эффективно управляет ESG-рисками;
- Сбер несет ответственность за воздействие, которое он оказывает, соблюдает все применимые законодательные нормы и выполняет взятые на себя обязательства
- Сбер следует этичным деловым подходам и внедряет лучшие практики корпоративного управления;
- Сбер совершенствует информационную открытость и прозрачность.

Характеристика основных групп заинтересованных сторон Сбера представлена в таблице .

Таблица 12 – Характеристика основных стейкхолдеров

Стейкхолдеры	Характеристика
Акционеры и инвесторы	Сбербанк является публичным акционерным обществом, ценные бумаги которого котируются на российских биржах.
Клиенты	Корпоративные и розничные клиенты являются потребителями финансовых и нефинансовых продуктов и услуг Сбера. От потребностей клиентов зависит устойчивость Сбера.
Сотрудники	Забота о сотрудниках является ключевой задачей, поскольку сотрудники составляют основной актив Сбера, непосредственно взаимодействуют с клиентами.
Поставщики и подрядчики	Представляют собой цепочку поставок Сбера, через которую реализуется косвенное воздействие Сбера как организации.
Органы государственной власти РФ регионального и федерального уровня	Российская Федерация является контролирующим акционером Банка, выплаты дивидендов Сбербанка являются значимым источником поступлений в государственный бюджет. Многие органы государственной власти являются клиентами Сбербанка.
Регулирующие органы	Задают рамки деятельности Сбера, которым он строго следует
Местные сообщества и НКО	Сбер взаимодействует с местными жителями, включая уязвимые группы населения. Сбер взаимодействует с некоммерческими организациями, которые осуществляют деятельность для решения проблем на локальном уровне.
Участники финансового рынка	Сбер в своей деятельности тесно связан с участниками финансового рынка – другими компаниями финансовой отрасли, биржами, страховыми компаниями, посредниками (консультантами, брокерами, советниками), финансовыми и ESG аналитиками.

Таким образом, на деятельность ПАО «Сбербанк» влияет широкий спектр, как внутренних (персонал, акционеры), так и внешних (СМИ, клиенты, местные сообщества и НКО) стейкхолдеры.

Таблица 13 – Структура программ КСО в разрезе основных стейкхолдеров

Стейкхолдеры	Описание элемента	Ожидаемый результат
Клиенты	Создает безбарьерную среду в отделениях Сбербанка, повышает доступность продуктов и услуг для уязвимых групп населения, развивает финансовую грамотность населения, а также содействует внедрению лучших практик в области прав человека, инклюзивной среды и равного доступа среди клиентов	Рост удовлетворенности потребителей, рост выручки
Акционеры и инвесторы	Система взаимодействия с акционерами и инвесторами Сбера призвана поддерживать информационную прозрачность в соответствии с лучшими мировыми практиками, расширять доступные каналы коммуникации и способствовать инвестиционной привлекательности группы	Рост финансирования
Сотрудники	Сбер создает достойные условия труда и профессионального развития сотрудников, заботится об их здоровье.	Рост производительности труда, снижение текучести кадров, рост удовлетворенности клиентов
Местные сообщества и НКО	Сбер поддерживает системное развитие социальных и экологических общественно-значимых проектов, развивает корпоративное волонтерство, участвует в реализации партнерских социальных инициатив, на основе передовых технологий содействует росту доступности услуг в области здравоохранения и образования, а также вносит вклад в распространение здорового образа жизни и укрепление здоровья населения	Улучшение имиджа компании Формирование благоприятной среды деятельности
Органы власти	Сбер - крупный налогоплательщик, партнер государства в значимых государственных проектах и программах федерального и регионального уровня.	Формирование благоприятной среды деятельности

Рассмотрим взаимодействие с акционерами и инвесторами. Исторически в структуре акционеров Сбера доминируют иностранные институциональные инвесторы: суверенные и пенсионные фонды, управляющие компании и индексные фонды. В 2022 году они сократили свои позиции в российских активах. Оставшиеся инвесторы-нерезиденты

оказались «заморожены» в периметре счетов типа «С». Основным игроком, формирующим порядка 80% всего объема торгов на рынке, стал розничный инвестор.

Сложные внешние условия, введение санкционных ограничений в отношении Сбера, запрет на публикацию отчетности российскими кредитными организациями - все это повлияло на взаимодействие с инвесторами и акционерами в 2022 г. Команда Сбера трансформировала стратегию коммуникаций в ответ на изменившиеся условия, в том числе были запущены каналы Сбера в социальных сетях для инвесторов, существенно расширены коммуникации в профильных Telegram-каналах и других социальных медиа. В ноябре 2022 года Сбер первым из российских банков вернулся к регулярной публикации ежемесячной сокращенной финансовой отчетности по ПАО «Сбербанк» - это стало важным сигналом о финансовой устойчивости Сбера для всего рынка.

Таблица 14 – Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Единица измерения	Цена, млн. руб.	Сумма, млн. руб.
Финансирование ДМС	млн. руб.	850	850
Финансирование корпоративной пенсионной программы	млн. руб.	3600	3600
Спонсорская и благотворительная деятельность	млн. руб.	3756,5	3756,5

Таким образом, ПАО «Сбербанк» является социально ответственной компанией, которая активно принимает участие в различных социальных проектах.

Заключение

Для определения финансовой устойчивости банка применяется оценка его финансового состояния на конкретный момент времени. Следует отметить, что финансово устойчивые банки, как правило, являются успешными и конкурентоспособными. Такие организации имеют возможность справляться с негативными и деструктивными факторами внешней среды, а также сохранять положительную деловую репутацию и имидж. Финансовая устойчивость банка зависит от многих факторов, включая уровень капитализации, качество управления активами и пассивами, эффективность бизнес-модели, показатели доходности, а также наличие резервов и ликвидных активов.

Сбербанк сохраняет лидирующие позиции в 2022 г. на всех основных сегментах банковского рынка РФ, хотя и наблюдается тенденция снижения его доли в ряде сегментов. В первом полугодии 2022 г. ПАО «Сбербанк» в связи с высокой ключевой ставкой и связанным с этим падением выдачи кредитов столкнулся с падением прибыли (при этом промежуточная отчетность не публиковалась). Однако уже во второй половине 2022 г. ПАО «Сбербанк» вернулся на траекторию роста прибыли и итоговым результатом 2022 г. стала полученная чистая прибыль. В 2022 г. банк активно разрабатывал и внедрял новые кредитные продукты, в том числе происходило активное участие в государственных программах. Кроме того, поддержку оказало снижение ключевой ставки.

В 2022 г. на фоне неблагоприятных макроусловий получение прибыли ПАО «Сбербанк» является весьма положительным фактом, свидетельствующем как об устойчивости деятельности данного банка, так и банковской системы РФ. Хотя, безусловно, и зафиксировано снижение экономической эффективности деятельности ПАО «Сбербанк».

Несмотря на ухудшение показателей ликвидности они остаются удовлетворяют границам установленных нормативов. Т.е. баланс ПАО

«Сбербанк» на рассматриваемые отчетные даты был абсолютно ликвидным, а кредитная организация платежеспособной. Это положительно характеризует финансовую устойчивость банка.

Снижение процентной маржи обусловлено увеличением стоимости привлеченных средств с 3,1% в 2021 г. до 5,4% в 2022 г. Так, в части привлеченных средств наибольшее увеличение стоимости наблюдалось по стоимости средств юридических и физических лиц, в связи с чем чистая процентная маржа снизилась на 0,8% и 0,9 % соответственно с начала 2022 г. Это снижение было отчасти компенсировано увеличением доходности по портфелю кредитов юридических лиц (влияние на чистую процентную маржу +1,0 %. с начала 2022 г.).

Также следует отметить рост отношения кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов на 2,6% до 98,3% в 2022 г.

Таким образом, в 2022 г. деятельность ПАО «Сбербанк» подверглась внешним шокам, что привело к снижению экономической эффективности деятельности данной организации. В этих условиях ПАО «Сбербанк» стремилось наращивать кредитование. По результатам 2022 г. деятельность ПАО «Сбербанк» осталось прибыльной, а банк финансово устойчивым, хотя и наметилась тенденция к ухудшению ситуации.

Соответственно, ПАО «Сбербанк» необходимо продолжать реализовывать мероприятия, направленные на повышение своей финансовой устойчивости. Важнейшим направлением улучшения финансовой устойчивости является снижение кредитного риска с применением таких методов рационализация и диверсификацию кредитного портфеля, структурирование кредитов, а также создание резервов на покрытие рисков.

В настоящее время многие российские кредитные организации неохотно используют стресс-тестирование, однако ПАО «Сбербанк» уже сейчас активно используют его в своей деятельности для составления прогнозов и принятия управленческих решений. При этом методы стресс-тестирования нуждаются в постоянном развитии. Так, например,

ПАО «Сбербанк» необходимо увеличивать временной промежуток прогнозов, внедрять несколько измерений для стресс–тестов (по валютам, операциям), использовать больше факторов риска.

Также перед ПАО «Сбербанк» стоят такие проблемы, как недостаточная поддержка высокого уровня квалификации персонала и менеджмента, недостаток компетенций управляющих в принятии быстрых и самостоятельных решений, а также медленное улучшение качества банковских услуг и расширение ряда банковских продуктов. Принятие ПАО «Сбербанк» мер по преодолению данных проблем поможет справиться с многочисленными угрозами, разнообразными факторами риска, а также поспособствует сохранению финансовой устойчивости на приемлемом уровне и её укреплению в условиях усиленного санкционного давления.

Список использованных источников

- 1 Батчаев, Р.Х. Определение финансовой устойчивости банка. Экономическая и информационная безопасность банка / Р.Х. Батчаев, Н.С. Иванов // Финансовые рынки и банки. – 2022. – №12. – С. 43–47.
- 2 Машина, Ю.Г. Методологические подходы к определению финансовой устойчивости коммерческого банка / Ю.Г. Машина // Тенденции развития науки и образования. – 2020. – № 61–4. – С. 62–64.
- 3 Григорьева, К.В. Финансовая устойчивость банка как объект анализа в процессе взаимодействия с его заинтересованными в устойчивости сторонами / К.В. Григорьева // Управленческий учет. – 2022. – №7. – С. 413–418.
- 4 Большой экономический словарь: 19000 терминов / [М. Ю. Агафонова и др.]; Под ред. А. Н. Азрилияна. – М.: Ин-т новой экономики, 1997. – 856 с. – ISBN 5–89378–001–9.
- 5 Агафонова, М.С. Финансовая устойчивость и надежность коммерческих банков: теоретические аспекты / М.С. Агафонова, А.А. Соболева, О.В. Федорова // Цифровая и отраслевая экономика. – 2020. – № 4 (21). – С. 51–54.
- 6 Герасимова, Е. Б. Анализ финансовой устойчивости банка: учебник / Е.Б. Герасимова. – М.: ИНФРА–М, 2020. – 366 с. – ISBN 978–5–16–014227–2.
- 7 Григорьева, К.В. Контрольно–аналитический инструментарий оценки рисков потери финансовой устойчивости банка: дис. ... канд. экон. наук / Григорьева Кристина Владимировна; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – М., 2022. – 171 с.
- 8 Вардугина, В.В. Финансовая устойчивость коммерческого банка: понятие и сущность / В.В. Вардугина // Научно-практические исследования. – 2020. – № 12–2 (35). – С. 7–12.

9 Заболотникова, В.Д., Мухамедьярова-Левина Т.Т. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости банка / В.Д. Заболотникова, Т.Т. Мухамедьярова-Левина // Форум. 2022. – № 1 (27). – С. 11–14.

10 Васильева, И.А. Анализ финансовой устойчивости банка и пути ее укрепления / И.А. Васильева, А.А. Моргун, К.Е. Громова [и др.]. // Финансовая экономика. – 2020. – № 9. – С. 131–134.

11 Шершнева, Е.Г. Диагностика финансового состояния коммерческого банка: учебно-методическое пособие / Е.Г. Шершнева. – Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-та, 2017. – 112 с. – ISBN 978–5–7996–1943–5.

12 Аслаханова, С.А. Сущность и факторы финансовой устойчивости коммерческого банка / С.А. Аслаханова, М.Х. Темиралиева, Ф.М. Бакаева // ФГУ Science. – 2021. – № 3 (23). – С. 5–10.

13 Сотволдиев, Н.Н. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость коммерческих банков / Н.Н. Сотволдиев // Ceteris Paribus. – 2022. – № 4. – С. 43–46.

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

15 Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов. 2022 год. Аналитический материал. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43892/overview_2022.pdf (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

16 Маркова, О.М. Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка: учебник / О.М. Маркова. – М.: КНОРУС, 2023. – 446 с. – ISBN 978–5–406–11502–2.

17 Стерликова, А.Д. Совершенствование регулирования и надзора Банка России за кредитными организациями и цифровизация: дис. ... канд. экон. наук / Стерликова Анастасия Дмитриевна; Самарский государственный экономический университет. – Самара, 2021. – 170 с.

18 Беляев, В.А. Факторы успешного осуществления IPO банка в условиях цикличности мирового рынка: дис. ... канд. экон. наук / Беляев Владимир Андреевич; Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации. – М., 2023. – 202 с.

19 Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях. Документ для общественного обсуждения. – URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/139354/financial_market_20220804.pdf (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

20 Фурсова, Т.В. Современные методики анализа финансовой устойчивости банка / Т.В. Фурсова, В.Д. Заболотникова, А.Б. Амангожаева // Форум. – 2022. – № 1 (27). – С. 7–11.

21 Семенов, К.О. Финансовая устойчивость коммерческих банков и ее оценка / К.О. Семенов // Журнал прикладных исследований. – 2021. – № 1–1. – С. 32–37.

22 Топузова, И.Н. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / И.Н. Топузова, Ю.В. Лысенко // Научный альманах. – 2020. – № 5–1 (67). – С. 45–48.

23 Роянова, Р.А. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка / Р.А. Роянова // Финансовая экономика. – 2022. – № 6. – С. 133–138.

24 Каширина, М.В. Современная банковская система: учеб. пособие / М. В. Каширина. – Самара: Изд-во Самарского ун-та, 2018. – 60 с. – ISBN 978-5-7883-1247-7.

25 Киселева, О.В. Оценка финансовой устойчивости региональных коммерческих банков / О.В. Киселева, Е.Л. Языкова // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3 (140). – С. 704–709.

26 Гончаров, А.Д. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка в современных условиях / А.Д. Гончаров // Трибуна ученого. – 2022. – № 11. – С. 179–184.

27 Указание Банка России от 11.06.2014 № 3277-У (ред. от 26.12.2017) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_166974/ (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

28 Инструкция Банка России от 29.11.2019 № 199-И (ред. от 24.12.2021) «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/ (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

29 Морозов, А.В. Финансовая устойчивость банков: зарубежные и российские подходы к оценке / А.В. Морозов // Аудит и финансовый анализ. – 2020. – № 1. – С. 103–109.

30 Горский, М.А. Финансовая устойчивость коммерческого банка: феномен, показатели и методы оценки / М.А. Горский, Е.М. Решульская // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 3. – С. 29–39.

31 Блинова, У.Ю. Оценка надежности кредитного учреждения: развитие методики В.С. Кромонава / У.Ю. Блинова, С.В. Коровин // Управленческий учет. – 2023. – №1. – С. 298–305.

32 Полозова, К.С. Выбор методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / К.С. Полозова // Достижения науки и образования. – 2018. №10. – С. 16–20.

33 Татарина, Л.В. Методические подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка / Л.В. Татарина. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2013. – 132 с. – ISBN 978-5-7253-2600-0.

34 Карминский, А.М. Энциклопедия рейтингов: экономика, общество, спорт: монография / А.М. Карминский, А.А. Полозов. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2019. – 446 с. – ISBN 978-5-8199-0890-7.

35 Федеральный закон от 13.07.2015 N 222-ФЗ (ред. от 19.12.2022) «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о

внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_182646/ (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

36 Шуба, Н.А. Вероятность дефолта кредитной организации: показатели несостоятельности и их оценка: дис. ... канд. экон. наук / Шуба Никита Александрович; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – М., 2023. – 180 с.

37 Камбердиева, С.С. Методика CAMELS в оценке финансовой устойчивости коммерческого банка / С.С. Камбердиева, В.Х. Дедегкаев, З.О. Тургиев // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 7 (120). – С. 1128–1131.

38 Дударева, Е.С. Анализ финансовой устойчивости банка с использованием рейтинговой системы «CAMELS» / Е.С. Дударева // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2021. – № 1–1. С. 356–360.

39 Гюльмагомедова, Г.А. Зарубежные методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / Г.А. Гюльмагомедова, Л.Ш. Мирзоева // Журнал прикладных исследований. – 2021. – № 6–6. – С. 534–539.

40 Годовые отчёты группы Сбер. – URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/groupresults?tab=annual> (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

41 Сокращенные результаты МСФО 2022. – URL: https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/groupresults/ifrs_2022 (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

42 Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО Сбербанк. – URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/groupresults?tab=rpbu> (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

43 Рейтинговая шкала. – URL: <https://raexpert.ru/ratings/bankcredit/ratingscale/> (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

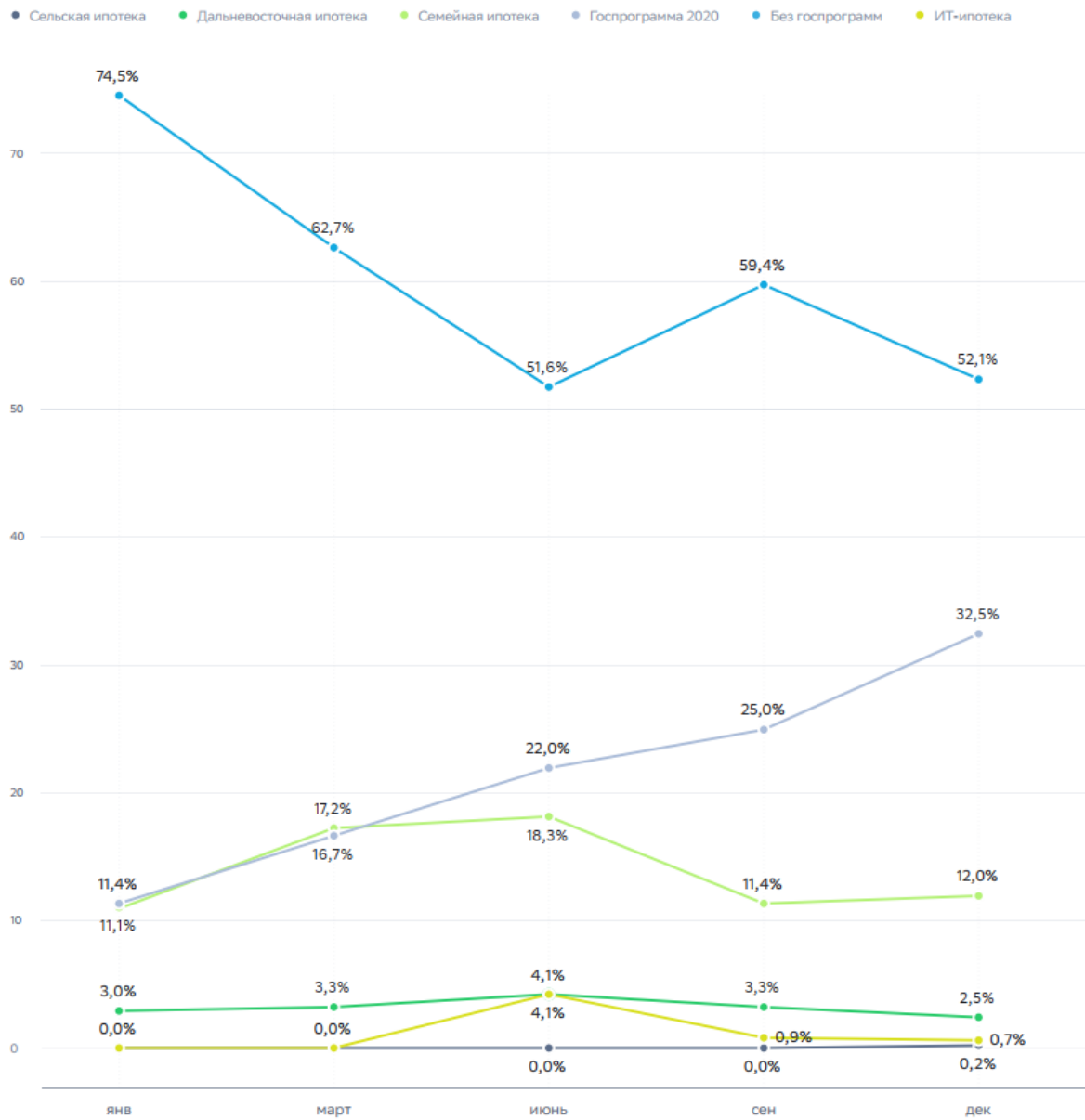
44 Кредитные рейтинги. – URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/credit-ratings> (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

45 Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) головной кредитной организации банковской группы на 1.01.2021. – URL: https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f808bg/1904/?regnum=1481&dt=202101 (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

46 Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО Сбербанк за 2020 год. – URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/uos_ori_01012021.pdf (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

47 Матерова, Е.С. Финансовая устойчивость банковской системы России в условиях внешних шоков / Е.С. Матерова, А.В. Белов, Л.Н. Сафиуллин, Р.Р. Гайзатуллин // Креативная экономика. – 2023. – Том 17. – № 6. – URL: <https://creativeconomy.ru/lib/117835> (дата обращения: 24.05.2023). – Текст: электронный.

Приложение А. Структура выданных ипотеки Сбером по госпрограммам в 2022 г.



Приложение Б. Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2021 г.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	2 576,6	2 260,4
Прочие процентные доходы	23	154,5	116,8
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	(819,7)	(703,5)
Прочие процентные расходы	23	(31,3)	(21,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	23	(78,1)	(62,9)
Чистые процентные доходы	23	1 802,0	1 589,7
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,7,8	(141,8)	(388,6)
Чистые процентные доходы после расхода от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		1 660,2	1 201,1
Комиссионные доходы	24	917,5	766,2
Комиссионные расходы	24	(300,7)	(220,9)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	21,3	(47,8)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3,7	21,3
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	25	53,0	60,7
Расходы за вычетом доходов от первоначального признания и модификации финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(11,8)	(45,2)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	12	—	(5,7)
Обесценение нефинансовых активов		(12,7)	(23,9)
Чистое создание прочих резервов	11,14,19	(38,4)	(12,2)
Выручка, полученная от нефинансовых и прочих видов деятельности	26	143,0	55,9
Себестоимость продаж и прочие расходы по нефинансовым и прочим видам деятельности	26	(145,6)	(48,6)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	27	247,7	182,1
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	27	(226,3)	(187,6)
Доходы по операционному лизингу оборудования		10,2	9,8
Расходы по оборудованию, переданному в операционный лизинг		(5,5)	(5,4)
Чистая доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	(13,8)	(21,0)
Прочие чистые операционные доходы		31,4	35,8
Операционные доходы		2 333,2	1 714,6
Расходы на содержание персонала и административные расходы	28	(858,6)	(738,5)
Прибыль до налогообложения		1 474,6	976,1
Расход по налогу на прибыль	29	(293,7)	(193,3)
Прибыль от продолжающейся деятельности		1 180,9	782,8
Прибыль / (убыток) от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	13	65,0	(22,5)
Прибыль за год		1 245,9	760,3
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		1 250,7	761,1
- неконтрольную долю участия		(4,8)	(0,8)
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	30	56,98	34,36
Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	30	53,95	35,41

Приложение В. Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2022 г.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2022 года	2021 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	3	3 461,6	2 511,5
Прочие процентные доходы	3	215,5	187,6
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	3	(1 643,3)	(792,6)
Прочие процентные расходы	3	(70,3)	(69,8)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	3	(88,7)	(77,3)
Чистые процентные доходы	3	1 874,8	1 759,4
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		(450,1)	(138,7)
Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		1 424,7	1 620,7
Комиссионные доходы	4	940,6	898,6
Комиссионные расходы	4	(243,5)	(294,4)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах		(517,2)	74,8
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,4	3,7
Расходы за вычетом доходов от первоначального признания и модификации финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(34,3)	(11,9)
Обесценение активов и чистое создание прочих резервов		(224,5)	(42,4)
Прочие чистые операционные доходы		40,5	40,5
Операционные доходы		1 386,7	2 289,6
Расходы на содержание персонала и административные расходы		(822,0)	(834,4)
Прибыль до налогообложения		564,7	1 455,2
Расход по налогу на прибыль		(150,9)	(289,3)
Прибыль от продолжающейся деятельности		413,8	1 165,9
(Убыток) / прибыль от прекращенной деятельности (приходящийся на акционеров Банка)		(143,3)	80,0
Прибыль за год		270,5	1 245,9
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:			
- акционеров Банка		275,1	1 250,7
- неконтрольную долю участия		(4,6)	(4,8)
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	5	12,39	56,98
Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	5	19,08	53,25