

УДК 33.336

Киндякова Софья Олеговна, студент, Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ», Российская Федерация, г. Новосибирск, e-mail: verse12sk@gmail.com

Сорокина Мария Мстиславовна, доцент, канд. экон. наук, Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ» Российская Федерация, г. Новосибирск, e-mail: m40ina@mail.ru

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ПРИМЕРЕ ПАО СБЕРБАНК

Аннотация. В статье исследуется процесс анализа финансовой устойчивости коммерческого банка на примере ПАО Сбербанк. На основе анализа научных подходов сформулировано авторское определение финансовой устойчивости кредитной организации. Описываются существующие методики анализа и делается вывод, что на данный момент еще не создана единая методика, способная адекватно оценить уровень финансовой устойчивости коммерческих банков. Разработана авторская методика анализа, основанная на методике Банка России, с введением показателя «Состояние пассивов» и расчета интегрального показателя финансовой устойчивости коммерческого банка. Разработанная методика апробирована автором на примере ПАО Сбербанк. Сделан вывод, что в целом ПАО Сбербанк демонстрирует способность адаптироваться к изменениям на финансовом рынке и сохранять свою финансовую устойчивость, однако для дальнейшего успешного функционирования и предотвращения рисков необходимо продолжать активные меры по управлению капиталом и ликвидностью.

Annotation. The article examines the process of analyzing the financial stability of a commercial bank using the example of Sberbank PJSC. Based on the analysis of scientific approaches, the author's definition of the financial stability of a credit institution is formulated. The existing methods of analysis are described and it is concluded that at the moment a unified methodology has not yet been created that

can adequately assess the level of financial stability of commercial banks. The author's analysis methodology has been developed, based on the methodology of the Bank of Russia, with the introduction of the "State of liabilities" indicator and the calculation of the integral indicator of financial stability of a commercial bank. The developed methodology has been tested by the author using the example of Sberbank PJSC. It is concluded that, in general, Sberbank PJSC demonstrates the ability to adapt to changes in the financial market and maintain its financial stability, however, for further successful operation and risk prevention, it is necessary to continue active capital and liquidity management measures.

Ключевые слова: финансовая устойчивость коммерческого банка, методика анализа финансовой устойчивости коммерческого банка, методика Банка России, интегральный показатель финансовой устойчивости.

Keywords: financial stability of a commercial bank, methodology for analyzing the financial stability of a commercial bank, methodology of the Bank of Russia, integral indicator of financial stability.

Финансовая устойчивость коммерческого банка играет ключевую роль в его способности выполнять обязательства и поддерживать стабильность финансовой системы, особенно в условиях экономической неопределенности. В частности, анализ финансовой устойчивости ПАО Сбербанк важен из-за его значимости для экономического развития России, а также связанных с этим вызовов, конкуренции и требований регуляторов.

В рамках исследования теоретических аспектов финансовой устойчивости кредитной организации одним из важнейших и обсуждаемых вопросов является определение и интерпретация данного понятия. Финансовая устойчивость, как многогранный концепт, имеет различные трактовки в зависимости от подхода теоретиков и практиков в области экономики и финансов.

Изучение авторских точек зрения [3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15, 16, 17] позволило выявить пять основных подходов, раскрывающих сущность

исследуемого понятия (таблица 1).

Таблица 1 - Подходы к пониманию сущности финансовой устойчивости кредитной организации в современной экономической литературе

Критерий для сравнения	Функциональный подход	Защитный подход	Восстановительный подход	Оценочный подход	Перспективный подход
Стабильность деятельности	+	+	+	+	+
Способность четко и оперативно выполнять свои функции	+	-	+	-	-
Способность противостоять внешним и внутренним факторам, несущим угрозы	-	+	-	-	-
Основная функция - трансформация сбережений в кредиты	+	-	+	-	-
Направленность на долгосрочную перспективу	-	-	-	-	+
Определяется капиталом, качеством активов, ликвидностью баланса, эффективностью деятельности	-	-	-	+	-
Определяется эффективностью деятельности	+	+	+	+	+

Таким образом, функциональный подход описывает финансовую устойчивость кредитной организации через всеобъемлющее выполнение функций, защитный - акцентирует риски, восстановительный - важность восстановления, оценочный - фокусируется на эффективности, а перспективный связывает финансовую устойчивость с долгосрочным развитием. Такой комплексный анализ позволяет глубже понять различные аспекты и направления исследования финансовой устойчивости в контексте современных экономических реалий.

Учитывая представленные в таблице 1 подходы, мы можем

сформулировать авторское определение финансовой устойчивости кредитной организации следующим образом. Финансовая устойчивость кредитной организации - это комплексная способность организации осуществлять свои функциональные обязанности и выполнять задачи в долгосрочной перспективе, успешно противостоять негативным воздействиям, восстанавливать функции трансформации сбережений в кредиты и сохранять положительные параметры финансового состояния, обеспечивающие ее устойчивость и конкурентоспособность на финансовом рынке.

Российские коммерческие банки при анализе финансовой устойчивости используют Указание Банка России от 11.06.2014 N 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» [1] и Инструкцию Банка России от 29.11.2019 N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» [2], а также методики, разработанные рейтинговыми агентствами (в частности, «Эксперт РА»), или самими банками на основе стандартов Базель-III.

Методология оценки финансовой устойчивости кредитных организаций в России, как правило, основывается на принципиальных коэффициентах и показателях, широко используемых в международной банковской практике. Важным примером является система CAMELS, применяемая в американских банках для комплексной оценки их финансового состояния. Данная система включает в себя анализ таких компонентов, как собственные средства (или капитал), активы, ликвидность, процентные риски, риски концентрации, обязательные нормативы, качество управления и прозрачность структуры собственности банка. Многоаспектная оценка позволяет комплексно рассмотреть финансовое положение кредитных организаций и выявить потенциальные риски.

Однако, несмотря на свои достоинства, методика ЦБ РФ имеет ряд ограничений. Одним из основных недостатков является статичность подхода к анализу, так как оценка экономического состояния коммерческих банков

проводится с периодичностью раз в квартал. Это может приводить к отложенному выявлению реальных проблем и негативных тенденций, что критически важно в условиях быстро меняющейся экономической обстановки. На практике, хотя методика может потенциально использоваться чаще, отсутствуют четкие критерии для такой адаптации, что затрудняет оперативное реагирование на возникающие риски [12, с. 104].

В дополнение к методам, разработанным ЦБ РФ, рейтинговые агентства также применяют более широкий набор показателей, что позволяет получить более детальную и полную картину финансовой устойчивости коммерческого банка. Расширенные методики анализа способствуют более точной оценке состояния банковских учреждений. Тем не менее, даже такие системы не лишены недостатков. Например, национальные рейтинги могут быть завышены по сравнению с международными, что говорит о некоторой субъективности в оценках. Кроме того, некоторые банки могут отказаться от публичного рейтингования, используя альтернативные методы оценки своей финансовой устойчивости [3, с.40].

В банковской аналитике существует тенденция связывать понятия «финансовая устойчивость» и «надежность» банковской структуры. Таким образом, исследователи стремятся применять методики, направленные на оценку надежности финансовой базы при анализе устойчивости банков. Одним из таких подходов является методика, разработанная авторским коллективом под руководством В.С. Кромонава, которая активно используется в России для оценки финансовой устойчивости кредитных организаций. Методика базируется на данных баланса банков, сгруппированных в экономически однородные группы, что позволяет проводить более точные и систематические расчеты.

Методика В.С. Кромонава обладает рядом значительных преимуществ. Она не требует использования экспертных оценок и основывается на стандартизированном подходе, который формируется на основе данных финансовой отчетности. Однако стоит отметить, что для получения весовых

значений иногда необходимо включать субъективные суждения и оценочные данные экспертов. Это обстоятельство может приводить к нестабильности результатов, что в свою очередь снижает достоверность получаемых выводов [4, с. 300].

Таким образом, анализ существующих методических подходов к исследованию финансовой устойчивости коммерческих банков в России показывает, что методика ЦБ РФ и методики, разработанные рейтинговыми агентствами, остаются наиболее распространенными и применимыми в условиях отечественного банковского рынка. Их использование объясняется необходимостью учитывать специфику и особенности функционирования российских кредитных организаций. Такой подход позволяет обеспечить более глубокое понимание состояния банкинга и способствует повышению надежности финансовой системы в целом.

В рамках данной работы предлагается использовать методику анализа финансовой устойчивости коммерческого банка, основанную на методике ЦБ РФ. Однако ее недостатком является сосредоточение оценки на активах и недостаточное внимание к оценке качества пассивов, что может привести к неполной оценке рисков и искажению общей картины финансовой устойчивости банка. Для устранения проблемы предлагается ввести новый критерий «Состояние пассивов», включающий следующие коэффициенты:

1. Коэффициент клиентской базы, определяемый по формуле:

$$\text{ККБ} = \frac{\text{КБ}}{\text{ПР}_{\text{общ}}} \times 100\%, \quad (1)$$

где КБ – клиентская база, т.е. сумма средств клиентов на счетах и вкладах (не включаются межбанковские кредиты и средства на корреспондентских счетах других банков);

ПР_{общ} – все привлеченные ресурсы банка.

2. Коэффициент внешнего (межбанковского) финансирования:

$$\text{КМБФ} = \frac{\text{Нетто} - \text{займы МБФ}}{\text{КБ}} \times 100\%, \quad (2)$$

где Нетто - займы МБФ – сальдо между привлеченными и размещенными

межбанковскими кредитами, средствами на корреспондентских счетах «лоро» и «ностро» и кредитами ЦБ РФ.

3. Коэффициент стабильности привлеченных ресурсов:

$$\text{КСПР} = \frac{\text{ПР}_{\text{общ}} - \text{ПР}_{\text{до вост}}}{\text{ПР}_{\text{общ}}} \times 100\%, \quad (3)$$

где $\text{ПР}_{\text{до вост}}$ – привлеченные ресурсы до востребования.

4. Коэффициент зависимости пассивов от внешних источников:

$$\text{КЗП} = \frac{O_{\text{вн}}}{\text{П}} \times 100\%, \quad (4)$$

где $O_{\text{вн}}$ – сумма обязательств, привлеченных из внешних источников;

П – все пассивы банка.

Каждому коэффициенту были присвоены баллы и веса, характеризующие относительную важность показателей и их воздействие на финансовую устойчивость банка (таблица 2). Выбор баллов от 1 до 4 обеспечивает возможность выделения различных уровней и состояний для каждого коэффициента, позволяя более точно оценить их значение. Так, 1 балл присваивается, если коэффициент находится в области рекомендуемых значений. При этом квадратные скобки [] обозначают, что граница интервала включается, а круглые скобки () - крайние числа промежутка не входят.

Выбор весов от 1 до 3 отражает относительную важность каждого коэффициента в общей оценке критерия «Состояние пассивов». Более высокие веса присваиваются показателям, которые считаются более значимыми для оценки финансовой устойчивости банка.

Таблица 2 - Балльная и весовая оценки коэффициентов критерия «Состояние пассивов», %

Наименование коэффициента	Условное обозначение	Значение, %				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1 Коэффициент клиентской базы	ККБ	[70; 80]	[65; 70) (80; 85]	[60; 65) (85; 90]	[0; 60) (90; 100]	1
2 Коэффициент внешнего (межбанковского) финансирования	КМБФ	[-20; 20]	[-25; -20) (20; 25]	[-30; -25) (25; 30]	<-30 >30	2

3 Коэффициент стабильности привлеченных ресурсов	КСПР	[60; 80]	[30; 60) (80; 85]	[10; 30) (85; 90]	[0; 10) (90; 100]	3
4 Коэффициент зависимости пассивов от внешних источников	КЗП	[60; 87]	(87; 90]	(90; 92]	[0; 60) (92; 100]	3
5 Итоговый показатель «Состояние пассивов»						

Итоговый показатель «Состояние пассивов» будет рассчитываться по аналогии с обобщающими результатами по группе показателей согласно методике ЦБ РФ.

Для оценки состояния пассивов рассчитывается обобщающий результат по группе коэффициентов, характеризующих пассивы банка (СП), который представляет собой среднее взвешенное значение коэффициентов из таблицы 2.

Расчет итогового показателя производится по формуле:

$$СП = \sum_{i=1}^4 (\text{балл}_i \times \text{вес}_i) \div \sum_{i=1}^4 \text{вес}_i. \quad (5)$$

Обобщающий результат по группе коэффициентов оценки пассивов характеризует состояние пассивов следующим образом: равный 1 – хорошее; 2 – удовлетворительное; 3 – сомнительное; 4 – неудовлетворительное.

Было также выявлено, что методика Банка России имеет ряд других недостатков, включая отсутствие единого показателя для оценки финансового состояния банка и фокус на соблюдении обязательных нормативов вместо анализа причин проблем [18, с. 180].

Это создает необходимость в разработке комплексного показателя, который бы учитывал указанные недостатки и предоставлял всестороннюю оценку финансовой устойчивости коммерческих банков. Поэтому предлагается дополнить методику интегральным показателем, объединяющим такие аспекты, как капитал, активы, доходность и ликвидность. Расчет интегрального показателя финансовой устойчивости производится по

формуле:

$$И = \sqrt[5]{РГК \times РГА \times СП \times РГД \times РГЛ}, \quad (6)$$

где РГК – обобщающий результат по группе показателей оценки капитала;

РГА – обобщающий результат по группе показателей оценки активов;

СП – обобщающий результат по критерию Состояние пассивов;

РГД – обобщающий результат по группе показателей оценки доходности;

РГЛ – обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности.

По результатам значений интегрального показателя состояние финансовой устойчивости характеризуется следующим образом: ≥ 1 и $\leq 1,5$ – хорошее состояние; $> 1,5$ и ≤ 2 – удовлетворительное состояние; > 2 и $\leq 2,5$ – сомнительное состояние; $2,5$ и ≤ 3 – неудовлетворительное состояние.

Апробация разработанной методики анализа финансовой устойчивости на примере ПАО Сбербанк проведена на основе официальной отчетности банка [14]. Обобщенные полученные результаты представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Результаты апробации разработанной методики анализа финансовой устойчивости на примере ПАО Сбербанк

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
РГК	1,00	1,00	1,00	1,00
РГА	1,87	1,73	1,47	1,47
СП	1,22	1,22	1,22	1,11
РГД	2,09	1,64	1,64	2,09
РГЛ	1,13	1,13	1,13	1,13
И	1,40	1,31	1,27	1,31
Результат	хорошее	хорошее	хорошее	хорошее

На основе проведенного анализа финансовой устойчивости ПАО Сбербанк можно сделать следующие выводы.

Банк демонстрирует высокое качество капитала и умеренную финансовую стабильность, хотя коэффициент оценки качества капитала снизился, но все еще остается на высоком уровне. Эффективное управление

активами проявляется в удовлетворительных показателях качества ссуд и устойчивости к финансовым потерям, однако требуется улучшение мониторинга концентрации кредитных рисков на акционеров.

При этом, несмотря на удовлетворительные результаты по доходности, наблюдается снижение прибыльности активов и капитала, что может указывать на потенциальные риски, связанные с изменениями в рыночной среде и увеличением конкуренции. Ликвидные показатели остаются на положительном уровне, однако существует зависимость от внешних источников финансирования.

Общее состояние пассивов подтверждает финансовую устойчивость банка, несмотря на небольшое снижение коэффициента клиентской базы. Интегральный показатель финансовой устойчивости также демонстрирует высокие значения, что подчеркивает способность ПАО Сбербанк поддерживать стабильное финансовое положение в условиях динамичной экономики.

Таким образом, в целом ПАО Сбербанк демонстрирует способность адаптироваться к изменениям на финансовом рынке и сохранять свою финансовую устойчивость, однако для дальнейшего успешного функционирования и предотвращения рисков необходимо продолжать активные меры по управлению капиталом и ликвидностью.

Литература

1. Указание Банка России от 11.06.2014 N 3277-У (ред. от 26.12.2017) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» // Вестник Банка России, N 71, 06.08.2014.
2. Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И (ред. от 06.06.2023) «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2025) // Вестник Банка России, N 11-12, 30.01.2020.

3. Базилевич А.Р. Финансовая устойчивость кредитных организаций / А.Р. Базилевич, А.Е. Сирченко // Вестник науки. – 2020. – Т. 1, № 10(31). – С. 39-43.
4. 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.
5. Григорян А.А. Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости организации: монография. - LAP Lambert Academic Publishing, 2020. - 176 с.
6. Живалов В.Н. Финансовая система России. Эффективность и устойчивость коммерческих банков. – М.: Экономика, 2019. - 262 с.
7. Каримов Р.М. Денежно-кредитная политика и банковский надзор: учеб. пособие. - Ижевск: Изд-во Ин-та экономики и упр. УдГУ, 2019. - 270 с.
8. Козак Ю.Э. Финансовая устойчивость кредитных организаций в условиях цифровой трансформации // Интеллектуальные ресурсы - региональному развитию. – 2021. – № 1. – С. 280-285.
9. Копан Т. Устойчивость кредитования / Т. Копан, К. Миноу // Финансы и развитие. – 2019. - № 3. – С. 1-20.
10. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: фундаментальный анализ. - М.: Перспектива, 2022. – 161 с.
11. Миллер Е.В. Исследование финансовой устойчивости системно-значимых банков в современных условиях / Е.В. Миллер, В.В. Завадская // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 6-2. – С. 232-237.
12. Морозов А.В. Финансовая устойчивость банков: зарубежные и российские подходы к оценке // Аудит и финансовый анализ. – 2020. – № 1. – С. 103-109.
13. Овчинникова О.П. Основные направления обеспечения динамичной устойчивости банковской системы / О.П. Овчинникова, А.Ю. Бец // Финансы и кредит. – 2020. – № 22(226). – С. 2-11.

14. Отчетность ПАО Сбербанк. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. - URL: <https://cbr.ru/finorg/foinfo/reports/?ogrn=1027700132195> (дата обращения: 30.05.2025).

15. Тиханин В.Б. Анализ в системе мониторинга финансовой устойчивости коммерческих банков. - Казань: Изд-во КГФЭИ, 2021. - 72 с.

16. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2024. - 208 с.

17. Salignac F., Marjolin A. Conceptualizing and measuring financial resilience: A multidimensional framework // Social Indicators Research. – 2019. - №145(1). – P. 17-38.

Literature

1. Bank of Russia Instruction of 11.06.2014 N 3277-U (as amended on 26.12.2017) "On the Methods of Assessing the Financial Stability of a Bank in Order to Recognize It as Sufficient for Participation in the Deposit Insurance System" // Bank of Russia Bulletin, N 71, 06.08.2014.

2. Bank of Russia Instruction of 29.11.2019 N 199-I (as amended on 06.06.2023) "On Mandatory Ratios and Supplements to Capital Adequacy Ratios for Banks with a Universal License" (as amended and supplemented, effective from 01.01.2025) // Bank of Russia Bulletin, N 11-12, 30.01.2020.

3. Bazilevich A.R. Financial Stability of Credit Institutions / A.R. Bazilevich, A.E. Sirchenko // Bulletin of Science. - 2020. - Vol. 1, No. 10 (31). - P. 39-43.

4. Blinova U. Yu. Assessment of the reliability of a credit institution: development of the methodology of V.S. Kromonov / U. Yu. Blinova, S.V. Korovin // Management accounting. - 2023. - No. 1. - P. 298-305.

5. Grigoryan A.A. Assessment and forecasting of the financial stability of an organization: monograph. - LAP Lambert Academic Publishing, 2020. - 176 p.

6. Zhivalov V.N. Financial system of Russia. Efficiency and sustainability of commercial banks. - M.: Economy, 2019. - 262 p.
7. Karimov R.M. Monetary policy and banking supervision: textbook. allowance. - Izhevsk: Publishing house of the Institute of Economics and Management. Udmurt State University, 2019. - 270 p.
8. Kozak Yu.E. Financial stability of credit institutions in the context of digital transformation // Intellectual resources for regional development. - 2021. - No. 1. - P. 280-285.
9. Kopan T. Lending sustainability / T. Kopan, K. Minow // Finance and development. - 2019. - No. 3. - P. 1-20.
10. Maslennikov Yu.S. Financial management in a commercial bank: fundamental analysis. - M.: Perspective, 2022. - 161 p.
11. Miller E.V. Research of financial stability of systemically important banks in modern conditions / E.V. Miller, V.V. Zavadskaya // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. - 2023. - No. 6-2. - P. 232-237.
12. Morozov AV Financial stability of banks: foreign and Russian approaches to assessment // Audit and financial analysis. - 2020. - No. 1. - P. 103-109.
13. Ovchinnikova OP Main directions of ensuring dynamic stability of the banking system / O.P. Ovchinnikova, A.Yu. Bets // Finance and credit. - 2020. - No. 22 (226). - P. 2-11.
14. Reporting of Sberbank PJSC. Official website of the Bank of Russia [Electronic resource]. - URL: <https://cbr.ru/finorg/foinfo/reports/?ogrn=1027700132195> (date of access: 30.05.2025).
15. Tikhinin VB Analysis in the system of monitoring the financial stability of commercial banks. - Kazan: Publishing house of KGFEI, 2021. - 72 p.
16. Sheremet AD Methodology of financial analysis of the activities of commercial organizations: a practical guide / AD Sheremet, EV Negashev. - M.: INFRA-M, 2024. - 208 p.

17. Salignac F., Marjolin A. Conceptualizing and measuring financial resilience: A multidimensional framework // Social Indicators Research. - 2019. - No. 145 (1). - R. 17-38.