

pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Банковская деятельность

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ПАО «СБЕРБАНК» В СОЦИАЛЬНО ОРИЕНТИРОВАННОЙ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Сергей Вячеславович ЗАЙЦЕВ ^{a,*}, Арина Багаудиновна АЛИБЕКОВА ^b,
Анастасия Дмитриевна КОРОТЕНКОВА ^c, Софья Сергеевна ШИШКИНА ^d

^a кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности,
Институт экономики, Астраханский государственный технический университет (АГТУ),
Астрахань, Российская Федерация
voland_home@mail.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: 6007-6329

^b студентка кафедры экономической безопасности,
Институт экономики, Астраханский государственный технический университет (АГТУ),
Астрахань, Российская Федерация
arina.alibekova05@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0001-5695-918X>
SPIN-код: отсутствует

^c студентка кафедры экономической безопасности,
Институт экономики, Астраханский государственный технический университет (АГТУ),
Астрахань, Российская Федерация
nastia09098@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0003-2888-7590>
SPIN-код: отсутствует

^d студентка кафедры экономической безопасности,
Институт экономики, Астраханский государственный технический университет (АГТУ),
Астрахань, Российская Федерация
sh.sofia.1998@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-1267-9618>
SPIN код: отсутствует

* Ответственный автор

История статьи:

Рег. № 217/2021
Получена 15.04.2021
Получена
в доработанном виде
13.05.2021
Одобрена 27.05.2021
Доступна онлайн
30.08.2021

УДК 336.012.23 +
336.027
JEL: G21

Аннотация

Предмет. Экономические взаимоотношения между банковским сектором и населением.

Цели. Проведение теоретического и эмпирического анализа деятельности ПАО «Сбербанк», выявление угроз, а также создание мероприятий для минимизации ущерба банковской организации.

Методология. Проведен анализ данных ПАО «Сбербанк» и расчет показателей из них. Основные методы: экспертных оценок, пороговых значений основных угроз экономической безопасности.

Результаты. Проведен горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности ПАО «Сбербанк». Рассмотрена структура доходов и расходов, структура кредитного портфеля банка по отраслям экономики. С помощью метода пороговых значений выявлены угрозы, присущие ПАО «Сбербанк». Разработана

Ключевые слова: капиталистическое общество, финансовые риски, рыночная экономика, банковские потери, экономическая безопасность

стратегия для минимизации выявленных угроз.

Область применения. Результаты полезны для анализа деятельности банков и определения угроз банковского сектора в социально ориентированной рыночной экономике.

Выводы. ПАО «Сбербанк» присущи такие угрозы, как низкая краткосрочная ликвидность и риск полного обесценивания ссуды. Предложена стратегия, затрагивающая политику ПАО «Сбербанк» и долгосрочные меры по увеличению доли ипотечных кредитов, что позволит развиваться строительному сектору и в итоге окажет положительное влияние на общество в целом.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2021

Для цитирования: Зайцев С.В., Алибекова А.Б., Коротенкова А.Д., Шишкина С.С. Основные направления развития ПАО «Сбербанк» в социально ориентированной рыночной экономике // *Финансы и кредит*. — 2021. — Т. 27, № 8. — С. 1828 — 1851. <https://doi.org/10.24891/fc.27.8.1828>

Банковский сектор занимает важную часть в экономике, распределяя финансы между различными субъектами. Активное пользование банковскими услугами может привести как к положительным, так и к отрицательным последствиям. Чтобы разработать направление развития коммерческого банка в социально ориентированной рыночной экономике, необходимо соблюдать баланс между желанием минимизировать угрозы и желанием получить максимальную выгоду, при этом важно не наносить ущерб экономике. В современных условиях оценка банковской деятельности становится актуальной проблемой, которая вызывает интерес у многих современных экономистов.

Во главе изучения стоят такие российские экономисты, как, В.И. Бояринцев [1], Ц.Б. Самбаева [2], И.Р. Ипатьев [3], Т.С. Дюпина [4], С.В. Ештокин [5], Ю.В. Аврахова [6], А.В. Колосов¹, А.М. Давтян [7], М.Д. Янкина², М.А. Никулина [8], С.Ю. Глазьев [9], А.В. Бердышев [10], С.А. Набиев [11], Т.Н. Агирджанов [12], В.В. Баранова, Н.О. Дроздова [13], Д.А. Пыркова³, И.К. Биткина⁴, К.Х. Зоидов, З.И. Рахматова [14], а также зарубежные экономисты L. Čech [15], M. Grešš, L. Lipková [16].

¹ Колосов А.В., Кушлин В.И., Фоломьев А.Н. и др. Экономическая безопасность хозяйственных систем: учеб. М.: РАГС, 2016. 445 с.

² Янкина М.Д. Влияние банковского сектора экономики на социальную безопасность населения // Проблемы, перспективы и приоритетные направления реформирования социально-экономических систем. Уфа: Аэтерна, 2020. С. 73—75.

³ Пыркова Д.А., Графов А.В. Роль банков в экономическом управлении социальной сферой // Управление социальными инновациями. Чебоксары: Чувашский государственный педагогический университет им. И.Я. Яковлева, 2019. С. 255—260.

⁴ Биткина И.К. Индикаторы финансовой несостоятельности коммерческого банка // *Финансы и кредит*. 2018. Т. 24. № 8. С. 1989—2003.

В первой части статьи проводится анализ на основе финансовой отчетности ПАО «Сбербанк» и выявляются возможные угрозы в условиях рыночной экономики. Во второй предлагаются мероприятия, которые будут направлены на минимизацию влияния угроз банка, при этом учитываются возможные негативные последствия для населения.

Объектом исследования будет являться деятельность ПАО «Сбербанк» с 2017 по 2019 г.

Для повышения эффективности оценки уровня финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» необходимо провести предварительный анализ, а именно: горизонтальный и вертикальный. Данные активов бухгалтерского баланса представлены в *табл. 1*.

Основные выводы по данным таблицы: самыми значимыми статьями являются «средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», то есть основную долю занимают вклады физических лиц. В 2017 г. их удельный вес от общей суммы актива составил 51%, а в 2019 г. — 49%, заметна отрицательная динамика.

В структуре баланса банка большую часть занимают активы. Пассивы растут темпами, соответствующими росту активов. Наименьшую долю занимают источники собственных средств банка.

Помимо баланса рассмотрим доходы и расходы, а также прибыль банка. Воспользуемся отчетом о финансовых результатах (*табл. 2*).

Основные выводы по данным *табл. 2*: доля процентного дохода сократилась на 6,9 п.п. Темп роста чистой процентной маржи составил всего 3,4%. Основное влияние на данный показатель оказывают снижение ключевой процентной ставки и низкие темпы роста экономики. В сложившейся ситуации согласно стратегии банка рост доходов ускорится прежде всего за счет чистых комиссионных доходов, и, как видно из данных *табл. 2*, их доля в чистых операционных доходах выросла с 16,3% в 2017 г. до 20,4% в 2019 г. Увеличение комиссионных доходов обусловлено постоянным наращиванием операций банка, расширением предлагаемых клиентам услуг. Заметна положительная тенденция в операциях с иностранной валютой. За анализируемый период темп роста составил 30,2%. Действия ПАО «Сбербанк» на валютном рынке направлены на получение прибыли за счет комиссионных от клиентов и самостоятельного проведения спекулятивных операций.

Структура кредитного портфеля в Сбербанке выглядит следующим образом (*рис. 1*): ипотечное кредитование оставалось приоритетным продуктом Сбербанка, его удельный вес в 2019 г. составил 56,8%, а его доля в кредитном портфеле физических лиц выросла на 1,6 п.п.

Структура кредитного портфеля по отраслям экономики в ПАО «Сбербанк» представлена на *рис. 2*. Основную долю в структуре кредитного портфеля занимают такие отрасли, как нефтегазовая промышленность, операции с недвижимым имуществом, металлургия и торговля. За рассматриваемый период динамика в целом оставалась неизменной.

Финансовый результат, полученный банком в 2017 г., — 662 847 млн руб. Динамика на протяжении анализируемого периода оставалась положительной. В относительном исчислении его увеличение в 2019 г. к 2017 г. составило 43,8%. Основой формирования финансового результата стали комиссионный и чистый процентный доходы, а также значительный вклад внесли прочие операционные доходы.

Для определения оценки уровня финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» был выбран метод пороговых значений основных рисков и угроз экономической безопасности. Объективность оценки определяется во многом тем, какие показатели и индикаторы применяются. Набор критериев и пороговых значений из *табл. 3* позволяет оценить качественные явления, они обладают высокой чувствительностью и изменчивостью, а также выполняют функции индикаторов не отдельно друг от друга, а в совокупности.

Для того чтобы оценить уровень экономической безопасности ПАО «Сбербанк» с помощью метода пороговых значений, необходимо изучить динамику изменения каждого показателя, а также агрегировать перечисленные индикаторы в одну интегральную оценку с помощью формул 1 и 2. Данные сравнительного анализа представлены в *табл. 4*.

$$K_i = \frac{Y_{\phi i}}{Y_{\text{нор}i}}, \quad (1)$$

где K_i — коэффициент значимости (соотношения) фактического и порогового значения показателя;

$Y_{\phi i}$ — фактическое значение показателя;

$Y_{\text{нор}i}$ — пороговое значение показателя.

$$K_i = \frac{Y_{\text{пор}i}}{Y_{\text{ф}i}}. \quad (2)$$

После сравнения пороговых и фактических значений для полной оценки экономической безопасности необходимо определить интегральный показатель. Для этого надо найти сумму нормированных значений каждого индикатора, умноженных на взвешенные коэффициенты.

Результаты расчетов представлены в *табл. 5*. Необходимо отметить, что уровень экономической безопасности ПАО «Сбербанк» достаточно высок, следовательно, банк можно назвать финансово устойчивым. Особой тенденции по показателям за рассматриваемый период не наблюдается, то есть индикаторы в 2019 г. находятся примерно на том же уровне, что и в базисном периоде. К допустимым угрозам можно отнести высокий коэффициент безнадежных ссуд. Данный показатель превысил пороговое значение, что может негативно сказаться на деятельности банка. Из этого следует, что отсутствует вероятность возврата кредита в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100%) ее обесценение. Угрозы, определенные по результатам анализируемых показателей в ПАО «Сбербанк», приведены в *табл. 6*.

Помимо того, что мы провели оценку финансовой устойчивости банка, необходимо выделить также угрозы, присущие обществу (*табл. 7*).

Угрозы, вызванные политикой коммерческих банков, негативно влияют на общество, а именно: вызывают дестабилизацию рынка, усиливают социальное расслоение, снижают реальные доходы населения, ведут к деградации реального сектора экономики, а также ухудшают уровень качества жизни населения в различных аспектах. С каждым годом банки лишь увеличивают свою значимость (на это указывает рост доли финансовой деятельности в ВВП: 2017 г. — 4,4%; 2020 г. — 4,9%⁵), однако ПАО «Сбербанк» решил выйти за рамки финансовой сферы и начал активно развивать экосистему. Влияние экосистем на общество обсуждают экономисты по всему миру, и мнения их разделились. Одни указывают на такие плюсы, как удобство и минимальная потеря времени, другие считают, что экосистемы несут серьезные угрозы, которые могут привести к необратимым последствиям для социально-экономического положения населения.

Выделим основные угрозы, которые несет экосистема ПАО «Сбербанк»:

⁵ Данные Росстата. URL: <https://rosstat.gov.ru/>

- экосистемы закрытого типа создают угрозу монополизации, с таким гигантом невозможно конкурировать, что приведет к банкротству мелких предприятий;
- основа экосистемы состоит из базы персональных данных, следовательно, существует вероятность утечки, что приведет к колоссальным денежным потерям как со стороны банка, так и со стороны клиентов;
- отсутствие регулятора экосистемы позволяет ПАО «Сбербанк» задавать собственные правила, замыкать граждан в периметре собственной экосистемы, тем самым заменяя собой государственные институты и оказывая существенное влияние на экономические показатели.

После того как был проведен финансовый анализ ПАО «Сбербанк», необходимо разработать рекомендации, направленные на улучшение качества жизни населения и одновременно повышающие финансовое состояние банка. Стратегия направлена на изменение структуры кредитного портфеля в разрезе отраслей экономики. Средства, инвестируемые в реальный сектор экономики, способствуют увеличению его инвестиционного потенциала вне зависимости от того, носят ли они целевой характер или способствуют ускорению оборачиваемости денежных средств в расчетах. Вложения финансовых ресурсов в новые технологии напрямую способствуют повышению производительности труда, увеличению объемов производства, росту качества продукции, созданию новых рабочих мест и в итоге повышению эффективности реальной экономики. Расширение налогооблагаемой базы в реальном секторе приводит к увеличению доходной части бюджета и, следовательно, к повышению инвестиционного потенциала бюджетного сектора. Таким образом, участие банковских вложений в этом обороте финансовых ресурсов способствует ускорению процесса экономического возрождения на новом технологическом уровне.

Поскольку политика Сбербанка больше ориентирована на ипотечное кредитование, значит, если следовать логике, структуру кредитного портфеля юридических лиц надо направить в отрасли: «строительство» и «операции с недвижимым имуществом». Как видно на *рис. 2*, доля ссудного портфеля в строительном секторе сократилась на 0,5 п.п., это связано с тем, что в последние годы ситуация на рынке недвижимости в Российской Федерации ухудшилась из-за длительной стагнации российской экономики. Платежеспособность населения снижается, и поэтому все меньше и меньше людей могут позволить себе купить жилье. Оптимальным решением этой проблемы было бы перераспределение части кредитного портфеля в

жилищный сектор. Предлагаемый алгоритм стратегии представлен в виде *рис. 3*.

Предложенная стратегия банка поспособствует финансированию не только строительных организаций, но и целого строительного комплекса — всей его инфраструктуры, что, конечно, положительно повлияет на экономическое развитие РФ. Строительство как отрасль экономики имеет ряд отличительных особенностей. Компании этой сферы, как правило, нуждаются в привлечении «длинных» финансовых ресурсов с гибкими сроками возврата. Поэтому, ввиду ряда отличительных черт отрасли, в наибольшей степени отвечает потребностям строительных компаний такой банковский продукт, как проектное финансирование. Преимущество проектного финансирования для строительной отрасли в том, что лимит по кредиту устанавливается в зависимости от проекта, то есть банк адекватно оценивает и сумму, и сроки кредита, к тому же у данного кредитного инструмента повышенная процентная ставка. Однако существуют и недостатки — срок действия данного кредитного продукта может достигать до семи лет, банк берет на себя дополнительные затраты на работу по оценке проекта. Однако такая стратегия поможет банку увеличить свои доходы в долгосрочной перспективе и, помимо этого, позволит улучшить конъюнктуру жилищного рынка, то есть даст возможность для развития строительной сферы и повышения способности населения к приобретению жилья.

Таким образом, был проведен анализ уровня финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» за 2017—2019 гг., выявлены угрозы, для этого были рассмотрены такие показатели, как коэффициент покрытия, коэффициент кредитования, коэффициент безнадежных ссуд, коэффициент просроченных ссуд, коэффициент резерва, коэффициент риска, показатель быстрой ликвидности. Были обнаружены следующие угрозы: низкая краткосрочная ликвидность, а также угроза полного обесценивания ссуды. Помимо этого, были определены угрозы, присущие населению. На основании анализа финансового состояния банка и установленных угроз, присущих населению, была предложена стратегия развития ПАО «Сбербанк», которая направлена на снижение угроз банка и повышение прибыли в долгосрочной перспективе. Изменения затрагивают политику Сбербанка в структуре кредитного портфеля в отраслевом разрезе. Предлагалось повысить долю кредитов юридическим лицам в сфере строительства, а также увеличить участие в жилищных кредитах, что повысит эффективность вторичного сектора экономики и положительно отразится на качестве жизни граждан.

Таблица 1**Активы ПАО «Сбербанк» в 2017–2019 гг.****Table 1****Assets of PAO Sberbank in 2017–2019**

Наименование статей	2017		2018		2019	
	млн руб.	%	млн руб.	%	млн руб.	%
Денежные средства	621 718	3	688 903	3	661 646	2
Средства кредитных организаций в Банке России	747 906	3	865 071	3	1 159 646	4
Обязательные резервы	158 658	1	158 658	1	202 846	1
Средства в кредитных организациях	299 995	1	406 318	2	152 801	1
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 468	0	198 280	1	1 598 098	6
Чистая ссудная задолженность	17 466 111	75	20 142 853	75	19 212 927	70
Чистые вложения в ценные бумаги для продажи	2 517 864	11	2 966 414	11	2 494 251	9
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	664 464	3	803 429	3	752 029	3
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	645 442	3	695 703	3	705 673	3
Требование по текущему налогу на прибыль	372	0	17 250	0	10 366	0
Отложенный налоговый актив	21 311	0	21 930	0	21 833	0
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	483 555	2	500 047	2	501 235	2
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11 364	0	9 406	0	16 637	0
Прочие активы	251 808	1	387 749	1	296 945	1
Активы	23 158 919		26 899 929		27 584 095	
Кредиты, депозиты и прочие средства Банка России	591 164	3	567 221	2	537 820	2
Средства кредитных организаций	464 300	2	989 893	4	348 502	1
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17 742 620	77	20 490 078	76	20 838 648	76
Вклады физических лиц	11 777 377	51	12 911 175	48	13 635 770	49
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	82 400	0	133 852	0	602 127	2
Выпущенные долговые обязательства	575 341	2	538 280	2	667 825	2
Обязательство по текущему налогу на прибыль	11 241	0	1 678	0	3 499	0
Прочие обязательства	270 017	1	319 358	1	144 399	1

Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	62 686	0	59 271	0	36 449	0
Всего обязательства	19 799 772	85	23 099 633	86	23 179 273	84
Средства акционеров (участников)	67 760	2	67 760	2	67 760	2
Эмиссионный доход	228 054	7	228 054	6	228 054	5
Резервный фонд	3 527	0	3 527	0	3 527	0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	54 667	2	–11 998	0	93 978	2
Переоценка основных средств	39 933	1	34 547	1	5 697	1
Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений	–17 982	–1	–706	0	–936	0
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	2 311 656	69	2 696 928	71	3 479 110	79
Неиспользованная прибыль (непокрытые убытки) за отчетный период	653 565	19	782 182	21	507 631	12
<i>Всего источников собственных средств</i>	<i>3 359 147</i>	<i>15</i>	<i>3 800 296</i>	<i>14</i>	<i>4 404 822</i>	<i>16</i>

Продолжение таблицы

Наименование статей	Темп роста		
	2018/2017	2019/2018	2019/2017
Денежные средства	110,8	96	106,42
Средства кредитных организаций в Банке России	115,7	134,1	155,05
Обязательные резервы	100,0	127,9	127,85
Средства в кредитных организациях	135,4	37,6	50,93
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	216,8	806	1 747,17
Чистая ссудная задолженность	115,3	95,4	110
Чистые вложения в ценные бумаги для продажи	117,8	84,1	99,06
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	120,9	93,6	113,18
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	107,8	101,4	109,33
Требование по текущему налогу на прибыль	4637,1	60,1	2 786,56
Отложенный налоговый актив	102,9	99,6	102,45
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	103,4	100,2	103,66
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	82,8	176,9	146,4
Прочие активы	154	76,6	117,93
Активы	116,2	102,5	119,11
Кредиты, депозиты и прочие средства Банка России	95,95	94,82	90,98
Средства кредитных организаций	213,2	35,21	75,06
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	115,49	101,7	117,45
Вклады физических лиц	109,63	105,61	115,78
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	162,44	449,85	730,74

Выпущенные долговые обязательства	93,56	124,07	116,07
Обязательство по текущему налогу на прибыль	14,93	208,52	31,13
Прочие обязательства	118,27	45,22	53,48
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	94,55	61,5	58,15
Всего обязательства	116,67	100,34	117,07
Средства акционеров (участников)	100	100	100
Эмиссионный доход	100	100	100
Резервный фонд	100	100	100
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-21,95	-783,28	171,91
Переоценка основных средств	86,51	74,38	64,35
Переоценка обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений	3,93	132,58	5,21
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	116,67	129	150,5
Неиспользованная прибыль (непокрытые убытки) за отчетный период	119,68	64,9	77,67
<i>Всего источников собственных средств</i>	<i>113,13</i>	<i>115,91</i>	<i>131,13</i>

Источник: официальный сайт Публичного акционерного общества «Сбербанк».

URL: <https://www.sberbank.ru/>

Source: Official website of PAO Sberbank. *URL:* <https://www.sberbank.ru/>

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2017—2019 гг.

Table 2

Income Statement of PAO Sberbank for 2017–2019

Наименование статей	2017	2018	2019	Темп роста		
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	2018/ 2017	2019/ 2018	2019/ 2017
Процентные доходы	2 032 170	2 093 457	2 245 115	103	107,2	110,5
Процентные расходы	–730 382	–727 320	–899 637	99,6	123,7	123,2
Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа	1 301 788	1 366 136	1 345 478	104,9	98,5	103,4
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего	–119 132	–189 388	–177 720	159	93,8	149,2
Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа после создания резерва на возможные потери	1 182 656	1 176 748	1 167 757	99,5	99,2	98,7
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 395	68 790	–903	555	–1,3	–7,3
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	24 365	4 940	10 394	20,3	210,4	42,7
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	–13	218	–103	1 676,9	–47,2	792,3
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	38 955	20 854	50 341	53,5	241,4	129,2
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	–13 134	6 163	–20 359	46,9	–330,3	155
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	620	–2 104	6 384	–339,4	303,4	1 029,7
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	13 796	31 515	72 417	228,4	229,8	524,9
Комиссионные доходы	422 337	514 912	639 408	121,9	124,2	151,4
Комиссионные расходы	–58 654	–81 930	–133 087	139,7	162,4	226,9
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0	3 612	—	—	—

Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	653	1 498	1 700	229,4	113,5	260,3
Изменение резерва по прочим потерям	-111 546	-44 298	-22 000	39,7	49,7	19,7
Прочие операционные доходы	48 260	65 103	110 488	134,9	169,7	228,9
Чистые доходы/расходы	1 560 689	1 762 511	1 886 051	112,9	107	120,8
Операционные расходы	-714 803	-760 240	-788 410	106,4	103,7	110,3
Прибыль/убыток до налогообложения	845 885	1 002 271	1 097 640	118,5	109,5	129,8
Начисленные/уплаченные налоги	-192 320	-220 089	-241 395	114,4	109,7	125,5
Прибыль/убыток после налогообложения	653 565	782 182	856 245	119,7	109,5	131
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	9 282	-72 740	96 598	-783,7	232,8	1 040,7
Финансовый результат за отчетный период	662 847	709 441	953 140	107	134,4	143,8

Источник: официальный сайт Публичного акционерного общества «Сбербанк».

URL: <https://www.sberbank.ru/>

Source: Official website of PAO Sberbank. URL: <https://www.sberbank.ru/>

Таблица 3

Составные элементы коэффициента экономической безопасности банка согласно подходу С.В. Ештокина

Table 3

Components of the bank's economic security coefficient according to the approach of S.V. Yeshtokin

Показатель	Характеристика	Пороговое значение
1. Коэффициент покрытия	Соотношение величины выданных коммерческим банком кредитов и суммой привлеченных ресурсов	< 120
2. Коэффициент кредитования	Соотношение доли кредитов в активах коммерческих банков к доле депозитов в их пассивах	>1
3. Коэффициент безнадежных ссуд	Соотношение величины безнадежных долгов к общей задолженности по кредитам коммерческого банка	от 0,5 до 10%
4. Коэффициент просроченных ссуд	Соотношение величины просроченной задолженности к общей задолженности по кредитам коммерческого банка	от 10 до 25%
5. Коэффициент резерва	Степень защиты банка от невозврата кредита	<15
6. Коэффициент риска	Качество кредитного портфеля с точки зрения риска	1

Источник: авторская разработка на основе [5]

Source: Authoring

Таблица 4

Анализ динамики частных показателей ПАО «Сбербанк» и их нормирование за 2017 – 2019 гг.

Table 4

Analysis of changes in particular indicators of PAO Sberbank and their rationing for 2017–2019

Индикаторы	Пороговое значение	Значение показателя			Нормированное значение		
		2017	2018	2019	2017	2018	2019
1. Коэффициент покрытия	< 120	116,97	116,45	119	0,97	0,97	0,99
2. Коэффициент кредитования	>1	1,27	1,34	1,18	0,79	0,75	0,84
3. Коэффициент безнадежных ссуд	от 0,5 до 10%	13,3	15,1	12,7	1,33	1,51	1,27
4. Коэффициент просроченных ссуд	от 10 до 25%	2,3	2,05	2,49	0,09	0,08	0,1
5. Коэффициент резерва	<15	0,02	0,02	0,02	0	0	0
6. Коэффициент риска	1	99,98	99,98	99,98	0,01	0,01	0,01

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 5

Интегральная оценка экономической безопасности ПАО «Сбербанк» по индикаторам в 2017–2019 гг.

Table 5

Integrated assessment of economic security of PAO Sberbank by indicator in 2017–2019

Показатели	Взвешенный коэффициент	Уровень экономической безопасности		
		2017 г.	2018 г.	2019 г.
1. Коэффициент покрытия	0,05	0,05	0,05	0,05
2. Коэффициент кредитования	0,1	0,08	0,07	0,08
3. Коэффициент безнадежных ссуд	0,3	0,4	0,45	0,38
4. Коэффициент просроченных ссуд	0,2	0,02	0,02	0,02
5. Коэффициент резерва	0,2	0,0003	0,0003	0,0002
6. Коэффициент риска	0,15	0,002	0,002	0,002
Итого	1	0,09	0,1	0,09

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 6

Угрозы, характерные для анализируемых показателей

Table 6

Threats specific to the analyzed indicators

Показатель	Угроза
1. Коэффициент покрытия (K1)	Несоответствие пороговому значению свидетельствует о том, что банк не может отвечать по собственным обязательствам
2. Коэффициент кредитования (K2)	Слишком высокое значение означает, что у банка может не хватить ликвидности для покрытия любых непредвиденных убытков, и наоборот, если это соотношение слишком низкое, банк не может реализовать все свои активы, что приводит к недополучению прибыли
3. Коэффициент безнадежных ссуд (K3)	Отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды
4. Коэффициент просроченных ссуд (K4)	Возникает риск низкой краткосрочной ликвидности, а также риск финансовых потерь в связи с несвоевременным возвратом ссуд
5. Коэффициент резерва (K5)	Не соответствие пороговому значению характеризует низкое качество кредитного портфеля с точки зрения его возвратности
6. Коэффициент риска (K6)	Некачественно составленный кредитный портфель может привести как к несвоевременному возврату ссуд, так и к полному их обесцениванию
7. Показатель быстрой ликвидности (K7)	Свидетельствует о том, что банк не может отвечать по краткосрочным обязательствам

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 7**Возможные угрозы социально-экономической безопасности****Table 7****Possible threats to socio-economic security**

Угроза	Сущность угрозы
Обесценивание или утрата накоплений граждан	Одной из угроз потери депозита граждан является отзыв лицензии у банка. На данный момент существует страхование вкладов физических лиц, индивидуальных предпринимателей, а также малого бизнеса, однако существует лимит на выплату по общей сумме всех вложенных денег в банк. Помимо этого существует угроза обесценивания вкладов за счет инфляции. Чем больше инфляция превышает ставку по депозитам, тем больше идет потеря номинальных денег
Закредитованность населения	Угроза возникает при превышении размера выплат населения по своим обязательствам к объему доходов, что вынуждает заемщиков снова обратиться к банковским услугам для рефинансирования долгов по ранее взятым кредитам
Банкротство предприятий	Возникают случаи, когда хозяйствующий субъект не может исполнить свои обязательства перед банком, и даже реструктуризация не спасает ситуацию, но чаще всего в этом виновато не предприятие, а сложившаяся тяжелая экономическая ситуация. Однако требования банка немедленно погасить свои долги приводят к тому, что предприниматели вынуждены банкротиться, либо передавать активы банку, что некоторым банкам приходится на руку. Таким образом, вместо поддержки производителей банки лишь усугубляют и без того сложную экономическую ситуацию
Усиление социального расслоения	Данная угроза происходит за счет того, что население, которое обладает низким уровнем дохода, не имеет возможности внести средства на депозит, в отличие от той части населения, которая имеет высокий доход, тем самым происходит еще больший разрыв социального неравенства
Отток капитала за рубеж в виде дивидендов	Выражается в высокой доле нерезидентов в уставном капитале ПАО «Сбербанк» (около 47%), следовательно, отток капитала происходит при выплате дивидендов акционерам
Дестабилизация финансового рынка	Политика Банка России, ограничивающаяся изменением ключевой ставки, а также отказ государства от использования валютных ограничений привели к тому, что в условиях открытого валютно-финансового рынка деятельность коммерческих банков спекулятивного характера дестабилизировала курс рубля. Совершая операции валютного РЕПО Банк России субсидировал валютных спекулянтов в ущерб реальному сектору экономики. Такая политика в итоге приведет к перетеканию ликвидности на валютно-финансовый рынок, сжатию кредита реальному сектору экономики, падению производства и инвестиций, что в свою очередь приводит к увеличению издержек и, соответственно, инфляции

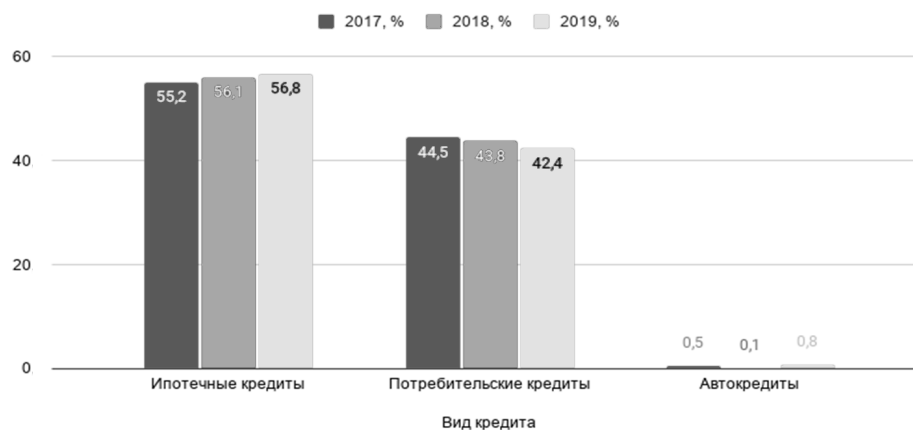
Источник: авторская разработка*Source:* Authoring

Рисунок 1

Структура кредитного портфеля физических лиц ПАО Сбербанк в разрезе целей кредитования в 2017—2019 гг.

Figure 1

The loan portfolio structure of individuals of PAO Sberbank by lending purpose in 2017–2019

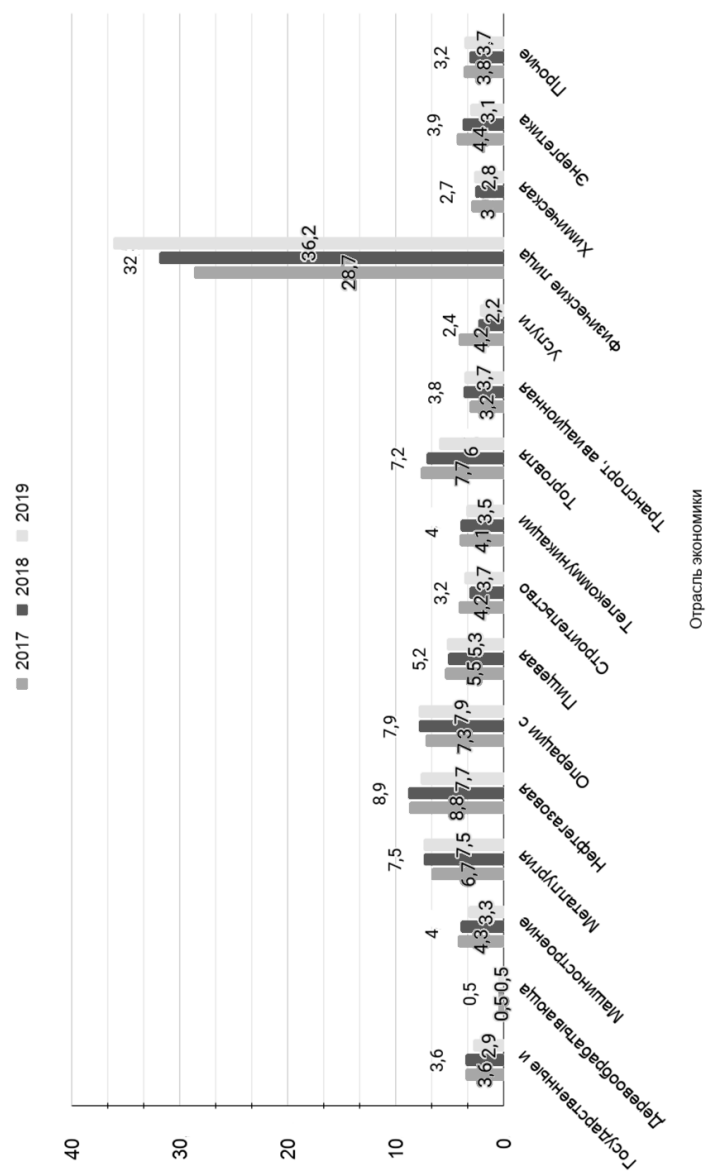


Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 2
Структура кредитного портфеля по отраслям экономики ПАО «Сбербанк» в 2017–2019 гг.

Figure 2
The loan portfolio structure of PAO Sberbank by economic sector in 2017–2019



Источник: авторская разработка

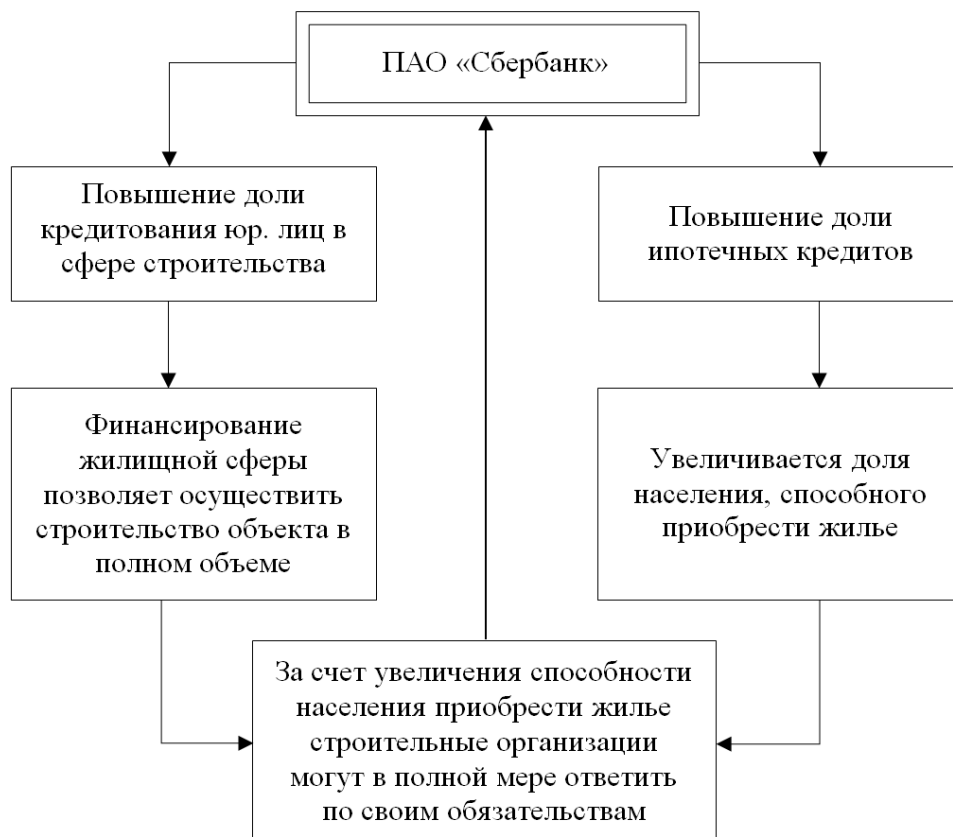
Source: Authoring

Рисунок 3

Изменение структуры кредитного портфеля в отраслевом разрезе в результате реализации предложенной стратегии

Figure 3

Changes in the loan portfolio structure by industry, as a result of proposed strategy implementation



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Бояринцев В.И. Но вы держитесь! Куда уходят деньги России. М.: Алгоритм, 2017. 208 с.
2. Самбаева Ц.Б., Бахматова Т.Г. Корпоративная социальная ответственность в банковской сфере: проблемы и перспективы // *Global and Regional Research*. 2019. Т. 1. № 2. С. 361—366. URL: <http://grr-bgu.ru/reader/article.aspx?id=23131>
3. Ипатьев И.Р. Вопросы риска в банковской деятельности // *Экономика: вчера, сегодня, завтра*. 2016. Т. 6. № 12А. С. 5—17.

URL: <http://www.publishing-vak.ru/file/archive-economy-2016-12/1-ipatev.pdf>

4. *Абрамова С.Ю., Дюпина Т.С.* Инструменты регулирования банковской деятельности в условиях нестабильной экономики // Вестник Университета. 2018. № 4. С. 126—131.
URL: <https://doi.org/10.26425/1816-4277-2018-4-126-131>
5. *Ештокин С.В.* Специфика обеспечения экономической безопасности коммерческого банка в условиях повышенных кредитных рисков // Финансовая жизнь. 2017. № 2. С. 42—46.
6. *Аврахова Ю.В.* Методика анализа активных операций коммерческого банка // Наука, образование и культура. 2017. № 1. С. 25—27.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-aktivnyh-operatsiy-kommercheskogo-banka>
7. *Давтян А.М.* Анализ чистой прибыли коммерческого банка ПАО «Сбербанк России» // Социально-экономические явления и процессы. 2017. Т. 12. № 5. С. 35—40. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-chistoy-pribyli-kommercheskogo-banka-pao-sberbank-rossii>
8. *Никулина М.А., Колодиев М.Ю.* Социальная безопасность в Российской Федерации: критерии, угрозы, направления обеспечения // Исторические, философские, политические и юридические науки, культурология и искусствоведение. Вопросы теории и практики. 2017. № 4. С. 153—157. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sotsialnaya-bezopasnost-v-rossiyskoy-federatsii-kriterii-ugrozy-napravleniya-obespecheniya>
9. *Глазьев С.Ю.* Стабилизация валютно-финансового рынка как необходимое условие перехода к устойчивому развитию // Экономика региона. 2016. Т. 12. № 1. С. 28—36.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/stabilizatsiya-valyutno-finansovogo-rynka-kak-neobhodimoe-uslovie-perehoda-k-ustoychivomu-razvitiyu>
10. *Бердышев А.В.* Открытая платформа как технологическая основа развития ПАО «Сбербанк» // Вестник Университета. 2018. № 11. С. 154—158. URL: <https://doi.org/10.26425/1816-4277-2018-11-154-158>
11. *Набиев С.А.* Сущность и роль банковской деятельности в финансовой деятельности государства // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2019. № 1. С. 210—218.

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-rol-bankovskoy-deyatelnosti-v-finansovoy-deyatelnosti-gosudarstva>

12. *Агирджанов Т.Н.* Методы и формы государственного регулирования экономики // Молодой ученый. 2017. № 49. С. 221 — 223.
URL: <https://moluch.ru/archive/183/47016/>
13. *Баранова В.В., Дроздова Н.О.* Современная трансформация банковской системы и ее влияние на финансирование экономики // Вестник Международного института рынка. 2019. № 1. С. 15 — 21.
URL: https://www.imi-samara.ru/wp-content/uploads/2019/04/%D0%91%D0%B0%D1%80%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%B0_%D0%94%D1%80%D0%BE%D0%B7%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%B0_15-21.pdf
14. *Зоидов К.Х., Рахматова З.И., Зоидов З.К.* Совершенствование механизма государственного регулирования банковской системы для обеспечения экономической безопасности национальной экономики // Региональные проблемы преобразования экономики. 2017. № 12. С. 140 — 151.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-mehanizma-gosudarstvennogo-regulirovaniya-bankovskoy-sistemy-dlya-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnost-i>
15. *Čech L.* Foreign policy of the "small coalition" in the Federal Republic of Germany during 1974–1976 period: moving from idealism towards political and economic pragmatism // Новый исторический вестник. 2016. № 2. С. 146 — 161. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/foreign-policy-of-the-small-coalition-in-the-federal-republic-of-germany-during-1974-1976-period-moving-from-idealism-towards-political-and>
16. *Grešš M., Lipková L.* Organizácia krajín vyvážajúcich ropu – 40 rokov existencie. *Ekonomický časopis*, 2003, roč. 51, č. 2, s. 203–216.

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Banking

RISK ASSESSMENT UNDER CONDITIONS OF UNCERTAINTY FOR PROFIT IN THE BANKING SPHERE: THE PAO SBERBANK CASE

Sergei V. ZAITSEV ^{a,*}, Arina B. ALIBEKOVA ^b,
Anastasiya D. KOROTENKOVA ^c, Sofiya S. SHISHKINA ^d

^a Institute of Economics, Astrakhan State Technical University (ASTU),
Astrakhan, Russian Federation
voland_home@mail.ru
ORCID: not available

^b Institute of Economics, Astrakhan State Technical University (ASTU),
Astrakhan, Russian Federation
arina.alibekova05@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0001-5695-918X>

^c Institute of Economics, Astrakhan State Technical University (ASTU),
Astrakhan, Russian Federation
nastia09098@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0003-2888-7590>

^d Institute of Economics, Astrakhan State Technical University (ASTU),
Astrakhan, Russian Federation
sh.sofia.1998@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-1267-9618>

* Corresponding author

Article history:

Article No. 217/2021
Received 15 April 2021
Received in revised
form 13 May 2021
Accepted 27 May 2021
Available online
30 August 2021

JEL classification:

G21

Keywords: capitalist
society, financial risk,
market economy,
bank loss,
economic security

Abstract

Subject. The article considers the economic relationship between the banking sector and the population.

Objectives. We focus on theoretical and empirical analysis of the activities of PAO Sberbank, identifying threats and measures to minimize any damage to the banking organization.

Methods. The study rests on the analysis of data provided by PAO Sberbank on its official website. Our calculation of indicators bases on these data. The main methods employed are expert assessments, the method of threshold values of the main threats to economic security.

Results. We performed a horizontal and vertical analysis of the financial statements of PAO Sberbank, considered the structure of income and expenses and the bank's loan portfolio by sector of economy. Using the threshold value method, we unveiled the threats inherent in PAO Sberbank and developed a strategy to minimize the identified threats. The findings may be useful for analyzing the bank's activities and identifying the threats to the banking sector in a socially oriented market economy.

Conclusions. The study reveals that this bank is inherent in such threats as low short-term liquidity and loan impairment risk. We offer a strategy that affects the policy of PAO Sberbank. It includes long-term measures to increase the share of mortgage loans, which, as a result, will enable the development of the construction sector and have a positive effect on society as a whole.

Please cite this article as: Zaitsev S.V., Alibekova A.B., Korotenkova A.D., Shishkina S.S. Risk Assessment under Conditions of Uncertainty for Profit in the Banking Sphere: The PAO Sberbank Case. *Finance and Credit*, 2021, vol. 27, iss. 8, pp. 1828–1851. <https://doi.org/10.24891/fc.27.8.1828>

References

1. Boyarintsev V.I. *No vy derzhites'! Kuda ukhodyat den'gi Rossii* [But you hold on! Where does the Russia's money go]. Moscow, Algoritm Publ., 2017, 208 p.
2. Sambaeva Ts.B., Bakhmatova T.G. [Corporate social responsibility in the banking sector: Problems and prospects]. *Global and Regional Research Research*, 2019, vol. 1, no. 2, pp. 361–366. URL: <http://grr-bgu.ru/reader/article.aspx?id=23131> (In Russ.)
3. Ipat'ev I.R. [Aspects Regarding the Risk in Banking Activity]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra = Economics: Yesterday, Today and Tomorrow*, 2016, vol. 6, no. 12A, pp. 5–17. URL: <http://www.publishing-vak.ru/file/archive-economy-2016-12/1-ipatev.pdf> (In Russ.)
4. Abramova S.Yu., Dyupina T.S. [Tools for regulation of banking activities in the conditions of instability of economics]. *Vestnik Universiteta*, 2018, no. 4, pp. 126–131. URL: <https://doi.org/10.26425/1816-4277-2018-4-126-131> (In Russ.)
5. Eshtokin S.V. [The specificity of economic security of bank in conditions of credit risk]. *Finansovaya zhizn' = Financial Life*, 2017, no. 2, pp. 42–46. (In Russ.)
6. Avrakhova Yu.V. [Methodology for the analysis of active operations of a commercial bank]. *Nauka, obrazovanie i kul'tura = Science, Education and Culture*, 2017, no. 1, pp. 25–27. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-aktivnyh-operatsiy-kommercheskogo-banka> (In Russ.)
7. Davtyan A.M. [Analysis of net profit of commercial bank PJSC "Sberbank of Russia"]. *Sotsial'no-ekonomicheskie yavleniya i protsessy = Socio-Economic Phenomena and Processes*, 2017, vol. 12, no. 5, pp. 35–40.

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-chistoy-pribyli-kommercheskogo-banka-pao-sberbank-rossii> (In Russ.)

8. Nikulina M.A., Kolodiev M.Yu. [Social security in the Russian Federation: Criteria, threats, ensuring directions]. *Istoricheskie, filosofskie, politicheskie i yuridicheskie nauki, kul'turologiya i iskusstvovedenie. Voprosy teorii i praktiki* = *Historical, Philosophical, Political and Law Sciences, Culturology and Study of Art. Issues of Theory and Practice*, 2017, no. 4, pp. 153–157. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sotsialnaya-bezopasnost-v-rossiyskoy-federatsii-kriterii-ugrozy-napravleniya-obespecheniya> (In Russ.)
9. Glaz'ev S.Yu. [Stabilization of the monetary and financial market as a necessary condition for the transition to sustainable development]. *Ekonomika regiona* = *Economy of Region*, 2016, vol. 12, no. 1, pp. 28–36. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/stabilizatsiya-valyutno-finansovogo-rynka-kak-neobhodimoe-uslovie-perehoda-k-ustoychivomu-razvitiyu> (In Russ.)
10. Berdyshev A.V. [Open platform as a technological basis for the development of Sberbank]. *Vestnik Universiteta*, 2018, no. 11, pp. 154–158. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.26425/1816-4277-2018-11-154-158>
11. Nabiev S.A. [The essence and role of banking in the financial activities of the State]. *Vestnik Saratovskoi gosudarstvennoi yuridicheskoi akademii*, 2019, no. 1, pp. 210–218. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-rol-bankovskoy-deyatelnosti-v-finansovoy-deyatelnosti-gosudarstva>
12. Agirdzhanov T.N. [Methods and forms of State regulation of the economy]. *Molodoi uchenyi* = *Young Scientist*, 2017, no. 49, pp. 221–223. URL: <https://moluch.ru/archive/183/47016/> (In Russ.)
13. Baranova V.V., Drozdova N.O. [Modern transformation of the banking system and its impact on the financing of the economy]. *Vestnik Mezhdunarodnogo instituta rynka*, 2019, no. 1, pp. 15–21. URL: https://www.imi-samara.ru/wp-content/uploads/2019/04/%D0%91%D0%B0%D1%80%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%B0_%D0%94%D1%80%D0%BE%D0%B7%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%B0_15-21.pdf (In Russ.)
14. Zoidov K.Kh., Rakhmatova Z.I., Zoidov Z.K. [Improving the mechanism of State regulation of the banking system to ensure economic security of the national economy]. *Regional'nye problemy preobrazovaniya ekonomiki* = *Regional Problems of Transforming the Economy*, 2017, no. 12,

pp. 140–151. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-mehanizma-gosudarstvennogo-regulirovaniya-bankovskoy-sistemy-dlya-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnost-i> (In Russ.)

15. Čech L. Foreign policy of the "small coalition" in the Federal Republic of Germany during 1974–1976 period: Moving from idealism towards political and economic pragmatism. *Novyi istoricheskii vestnik = The New Historical Bulletin*, 2016, no. 2, pp. 146–161.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/foreign-policy-of-the-small-coalition-in-the-federal-republic-of-germany-during-1974-1976-period-moving-from-idealism-towards-political-and>
16. Grešš M., Lipková L. Organizácia krajín vyvážajúcich ropu – 40 rokov existencie. *Ekonomický časopis*, 2003, roč. 51, č. 2, s. 203–216.

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.