

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Активные операции коммерческого банка: анализ и направления развития

Обучающийся

И. Ю. Соснина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А. В. Фрезе

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: И. Ю. Соснина.

Тема работы: «Активные операции коммерческого банка: анализ и направления развития».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Фрезе А. В.

Цель работы заключается в анализе роли активных операций коммерческого банка ПАО «Сбербанк» и разработке совершенствования управлениями активными операциями.

Объект исследования – ПАО «СБЕРБАНК»

Предмет исследования – активные операции, проводимые в коммерческом банке.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

В первом разделе работы, раскрываются основные теоретические аспекты активных операций коммерческого банка. Во втором разделе работы представлена характеристика коммерческого банка ПАО «Сбербанк» и проведены анализы основных экономических показателей и активных операций в ПАО «Сбербанк». В третьей главе выпускной работы выработаны меры по совершенствованию управления активными операциями в ПАО «Сбербанк».

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 21 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 64 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 7, рисунков – 23

Abstract

The bachelor's thesis was completed by I. Y. Sosnina

Topic of the work: «Active operations of a commercial bank: analysis and directions of development (on the example of Sberbank)»

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor A.V.

Freze (academic degree, title, position; full name)

The purpose of the work is to analyze the role of active operations of the commercial bank of Sberbank PJSC and develop improvements in the management of active operations.

The object of the study is SBERBANK PJSC

The subject of the study is active transactions conducted in a commercial bank.

Research methods – factor analysis, synthesis, forecasting, statistical processing of results, deduction, etc.

In the first section of the work, the main theoretical aspects of active operations of a commercial bank are revealed. The second section of the paper presents the characteristics of the commercial bank of Sberbank PJSC and analyzes the main economic initiatives and active operations in Sberbank PJSC so far. In the third chapter of the final work, measures have been developed to improve the management of active operations at Sberbank PJSC.

The practical significance of the work lies in the fact that its individual provisions in the form of material in subsections 2.2, 2.3, 3.1 and appendices can be used by specialists of the organization that is the object of the study.

The structure and scope of the work. The work consists of an introduction, 3 sections, a conclusion, a list of references from 21 sources and 4 appendices. The total amount of work, without appendices, is 65 pages of typewritten text, including 7 tables, 23 figures.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы: активные операции коммерческого банка.....	8
1.1 Активные операции банков: понятие, виды и их значение.....	8
1.2 Классификация активных операций банка	15
1.3 Оценка активных операций коммерческого банка	22
2 Анализ активных операций и направлений развития ПАО «Сбербанк»	29
2.1 Характеристика организации ПАО «Сбербанк»	29
2.2 Анализ экономических показателей ПАО «Сбербанк».....	33
2.3 Анализ активных операций в ПАО «Сбербанк»	42
3 Совершенствование управления активными операциями в ПАО «Сбербанк»	51
3.1 Повышение доходности активных операций	51
3.2 Кредитование под залог векселей.....	55
Заключение	60
Список используемой литературы	62
Приложение А Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России	65
Приложение Б Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России.....	67
Приложение В Анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк	69
Приложение Г Структура портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк».....	71
Приложение Д Схема кредитования и залога векселей.....	72

Введение

Банковская система является неотъемлемой частью экономической системы каждой страны. Она выполняет ключевые функции, обеспечивая эффективное функционирование экономики, стабильность финансового сектора и доступ к капиталу как для частных лиц, так и для предприятий.

Основные функции банковской системы включают в себя привлечение и размещение денежных средств, кредитование, расчетно-кассовое обслуживание, а также проведение валютных операций. Эти функции позволяют предприятиям и гражданам эффективно управлять своими финансовыми ресурсами, инвестировать в развитие и осуществлять повседневные финансовые операции.

Кроме того, банковская система играет важную роль в реализации денежно-кредитной политики государства. Наличие устойчивой и надежной банковской системы способствует привлечению инвестиций, увеличению объемов сбережений и стимулированию экономической активности. Однако в то же время банки сталкиваются с различными рисками, такими как кредитные риски, процентные риски и риски ликвидности, что требует эффективного управления и строгого регулирования. Финансовые кризисы, подчеркивают важность надлежащего регулирования и надзора за банковскими учреждениями. В ответ на такие кризисы правительства и регуляторы часто вводят новые меры и реформы, направленные на укрепление банковской системы и предотвращение будущих финансовых потрясений.

В условиях цифровизации и развития финансовых технологий банковская система также претерпевает значительные изменения. Появление финтех-компаний, цифровых валют и блокчейн-технологий создает как новые возможности, так и дополнительные вызовы для традиционных банковских учреждений.

Коммерческие банки выполняют ряд важных функций, таких как предоставление кредитов, обеспечение платежной системы и финансовой стабильности. Изучение активных операций коммерческого банка, в данном случае Сбербанка, помогает лучше понять их роль и вклад в экономику.

Все активные операции позволяют Сбербанку играть важнейшую роль в финансовой системе страны, поддерживая как экономику в целом, так и конкретные сегменты (потребители, предприниматели, другие финансовые учреждения).

Кроме того, реализация таких операций способствует повышению доступности финансовых услуг для широкого круга населения и бизнеса.

По размеру активов, числу филиалов и количеству клиентов Сбербанк является крупнейшим банком в России. Данный банк имеет широкий спектр услуг и активные операции в различных областях банковской деятельности. Изучение активных операций Сбербанка позволяет получить полную картину о том, какими операциями занимается лидер банковского сектора.

Банковский сектор меняется под влиянием новых технологий, ситуациях в стране, а также требований и изменения потребностей клиентов.

Изучение активных операций коммерческого банка, позволяет провести анализ текущих операций и оценить их эффективность.

Также, это дает возможность определить направления развития, которые могут быть приоритетными для банка с учетом современности.

Цель работы заключается в анализе роли активных операций коммерческого банка ПАО «Сбербанк» и разработке совершенствования управлениями активными операциями.

Для достижения цели, необходимо решить ряд задач:

- рассмотреть активные операции банков: понятие, виды и их значение;
- определить классификация активных операций банка;
- рассмотреть оценку активных операций коммерческого банка;
- охарактеризовать организацию ПАО «Сбербанк»;
- провести анализ экономических показателей ПАО «Сбербанк»;

- проанализировать активные операции в ПАО «Сбербанк»;
- предложить меры по совершенствованию управления активными операциями в ПАО «Сбербанк».

Объект дипломной работы – ПАО «Сбербанк». Предмет дипломной работы – активные операции, проводимые в коммерческом банке.

Методология исследования опирается на общенаучные принципы, включая системный подход, монографический метод, расчетно-конструктивный метод, абстрактно-логический метод, а также методы экономического и финансового анализа.

Для проведения работы были использованы годовые отчеты ПАО «Сбербанк», нормативно-правовые акты Российской Федерации, а также материалы и статьи отечественных и зарубежных ученых, касающиеся темы исследования. В работе используются методы исследования, как монографический, эмпирический, а также расчетно-конструктивный метод.

В первом разделе работы, раскрываются основные теоретические аспекты активных операций коммерческого банка. Во втором разделе работы представлена характеристика коммерческого банка ПАО «Сбербанк» и проведены анализы основных экономических показателей и активных операций в ПАО «Сбербанк». В третьей главе выпускной работы выработаны меры по совершенствованию управления активными операциями в ПАО «Сбербанк».

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура работы отвечает задачам исследования и состоит из введения, трёх разделов, которые разделены на подразделы, заключения, списка использованной литературы. Общий объём работы составляет 58 страниц, а также в работы включены 7 таблиц, 20 рисунков.

1 Теоретические основы: активные операции коммерческого банка

1.1 Активные операции банков: понятие, виды и их значение

Банки играют ключевую роль в экономике любой страны, выступая фундаментальной частью финансовой системы. Эти финансовые учреждения выполняют функции посредников в движении капитала, обеспечивают проведение денежных расчетов и предоставляют кредитные ресурсы как предприятиям, так и частным лицам.

Благодаря своему широкому спектру услуг, банки способствуют экономическому росту, поддерживают стабильность финансовых рынков и стимулируют инвестиционную активность в различных секторах экономики [3].

Одной из ключевых функций банков является предоставление кредитования для бизнеса и частных лиц, что позволяет реализовывать крупные проекты, стимулировать предпринимательскую активность и удовлетворять потребности населения в потребительских товарах и услугах.

Банки также играют важную роль в управлении рисками, предлагая разнообразные финансовые продукты и услуги, которые помогают хеджировать риски и эффективно планировать будущие инвестиции.

Кроме того, банки участвуют в международной торговле, способствуя развитию экспортно-импортных операций, что поддерживает баланс внешней торговли и укрепляет экономические связи между странами.

Современные банковские технологии и услуги, такие как интернет-банкинг и мобильные приложения, делают финансовые операции удобными и доступными для широкого круга пользователей, повышая финансовую грамотность и вовлеченность населения в экономические процессы.

Важно отметить, что банки также исполняют функции финансовых посредников, аккумулируя сбережения населения и направляя их в

инвестиционные проекты, тем самым поддерживая цикличность экономики и способствуя ее устойчивому развитию. В условиях глобализации банковский сектор сталкивается с новыми вызовами и возможностями, и его способность адаптироваться к меняющимся условиям будет определяющей для будущего экономического роста и стабильности.

Экономические условия оказывают значительное влияние на состояние банковской системы, одновременно состояние банковской системы играет ключевую роль в определении общего состояния экономики. Успешное развитие всех сфер национальной экономики невозможно без эффективной работы банковской системы.

Стабильные и надежные банки способствуют привлечению инвестиций, содействуют росту бизнеса и обеспечивают финансовую поддержку населению, что в совокупности укрепляет экономическую устойчивость страны [2].

Надежные финансовые учреждения играют ключевую роль в стимулировании инноваций, поддержке предпринимательства и создании новых рабочих мест. Они также предоставляют населению доступ к кредитам и другим финансовым услугам, что расширяет возможности для улучшения качества жизни и способствует социальному равенству.

Кроме того, стабильные банки повышают доверие иностранных инвесторов к экономике страны, что способствует увеличению притока капитала и снижению риска экономических кризисов. Это, в свою очередь, создает благоприятные условия для долгосрочного экономического роста и устойчивого развития.

Эффективная банковская система оказывает позитивное влияние на все секторы экономики, включая сельское хозяйство, промышленность, науку и технологии, инфраструктуру и социальные услуги. Это приводит к более сбалансированному и инклюзивному экономическому развитию, что важно для поддержания социальной стабильности и улучшения благосостояния граждан.

Для достижения таких результатов необходимы прозрачные и эффективные механизмы регулирования финансового сектора, а также внедрение передовых технологий, таких как цифровые платформы и системы кибербезопасности. Только в условиях высокоразвитой и стабильно функционирующей финансовой системы возможно устойчивое развитие экономики, способное противостоять глобальным вызовам и адаптироваться к изменяющимся условиям мировой конъюнктуры.

Таким образом, банки – организации, которые создают и предлагают продукты и услуги, в основном связанные с денежной сферой.

Деятельность коммерческих банков включает в себя активные операции, которые играют ключевую роль в их доходности и экономической устойчивости. Активные операции представляют собой размещение финансовых ресурсов банка с целью получения дохода. Активные операции коммерческих банков направлены на максимизацию доходов и минимизацию рисков. Они требуют тщательного анализа кредитоспособности заемщиков и состояния финансовых рынков, чтобы эффективно управлять активами и пассивами банка.

Наиболее важные виды активных операций включают кредитование субъектов экономической деятельности, операции с ценными бумагами, участие в межбанковском рынке, а также инвестиции в различные проекты. Активные операции позволяют банкам эффективно распределять ресурсы, улучшать ликвидность и адаптироваться к изменениям рыночной конъюнктуры, что способствует устойчивому развитию и конкурентоспособности в финансовом секторе.

Кроме осуществления активных операций, также проводятся пассивные операции, которые направлены на создание собственного капитала и ресурсов, необходимых для осуществления активных операций.

Сюда относятся депозитные, эмиссионные и межбанковские операции.

Остановимся более подробно на активных операциях и рассмотрим позиции ученых [11].

Рассматривая мнения исследователей, то необходимо выделить С.А. Зубова, по его мнению, активные операции коммерческого банка включают в себя размещение своих собственных средств и средств, привлеченных от клиентов, чтобы обеспечить достаточный уровень прибыли при соблюдении требуемых норм ликвидности.

Важно, чтобы банк умел эффективно управлять своими ресурсами и инвестировать их таким образом, чтобы получать максимальную выгоду для себя и своих клиентов [1].

Рассмотрим, мнение Владимировой М.П, она отмечает тот факт, что активные операции являются важным инструментом для эффективного управления банковскими активами.

Благодаря таким операциям банки могут эффективно использовать свои ресурсы, обеспечивая стабильный доход и обеспечивая ликвидность в случае необходимости.

Рассмотрим следующие определения исследователей, рисунок 1.

Активные операции – действия, которые банк осуществляет для распределения имеющихся ресурсов с целью получения прибыли и поддержания ликвидности. Роль операций заключается в том, чтобы превратить неиспользуемые денежные активы в действующие, стимулируя процессы производства, обращения и потребления в экономике. (О. И. Лаврушина)

Банк осуществляет различные действия, которые позволяют преобразовать доступные ресурсы в эффективную и функциональную систему. Сюда входят кредитные операции, инвестиционные операции, операции по кассе и расчетам, а также другие активные действия, направленные на создание необходимой инфраструктуры для выполнения всех банковских операций. (В. И. Букато)

Рисунок 1 – Мнения исследователей

Таким образом, были проанализированы разные взгляды авторов на понимание сущности активов, то можно обобщить следующим образом: банковские операции, которые направлены на вложение собственных финансовых средств банка с целью получения прибыли, являются активными операциями.

Самые распространенные виды активных операций представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Виды активных операций

Итак, на рисунке 2 мы проанализировали основные виды активных операций, рассмотрим их более детально.

Кредитование является ключевым видом активной деятельности банков, позволяющим им не только получать прибыль, но и способствовать экономическому развитию. В процессе кредитования банки предоставляют заемщикам средства на различные цели, такие как покупка недвижимости, развитие бизнеса, финансирование образовательных программ и многое другое.

Различные виды кредитов, включая ипотечные, потребительские и коммерческие, имеют свои особенности и требуют тщательной оценки рисков и финансовых возможностей заемщика. Банки разрабатывают и предлагают разнообразные кредитные продукты с различными условиями по процентным

ставкам, срокам заемов и способам погашения, чтобы удовлетворить потребности разных категорий клиентов.

Существенным аспектом кредитования являются кредитные риски, связанные с возможностью невозврата заемных средств. Для их минимизации банки проводят детальный анализ кредитоспособности потенциальных заемщиков, учитывая такие факторы как кредитная история, уровень доходов, наличие залогового имущества и другие.

Технические новшества и цифровизация также активно влияют на сферу кредитования. Банки внедряют автоматизированные системы для анализа и обработки заявок, что позволяет ускорить процессы принятия решений и повысить точность оценки рисков. Онлайн-платформы и мобильные приложения делают процесс подачи заявок и получения кредитов более доступным и удобным для клиентов.

Кроме стандартных кредитных продуктов, банки предлагают специальные программы для поддержки малого и среднего бизнеса, инновационных стартапов и экологически устойчивых проектов. Такие программы могут включать сниженную процентную ставку, государственные субсидии и льготные условия погашения.

Таким образом, кредитование остается важнейшим инструментом для банков, способствующим не только их финансовой устойчивости, но и положительно влияющим на экономическое развитие и благосостояние общества.

Финансовые сделки обеспечивают банкам дополнительную ликвидность и способствуют укреплению их финансовой стабильности.

Также можно отметить, что через активные операции, банк может решать конкретный ряд задач, рассмотрим их на рисунке 3.

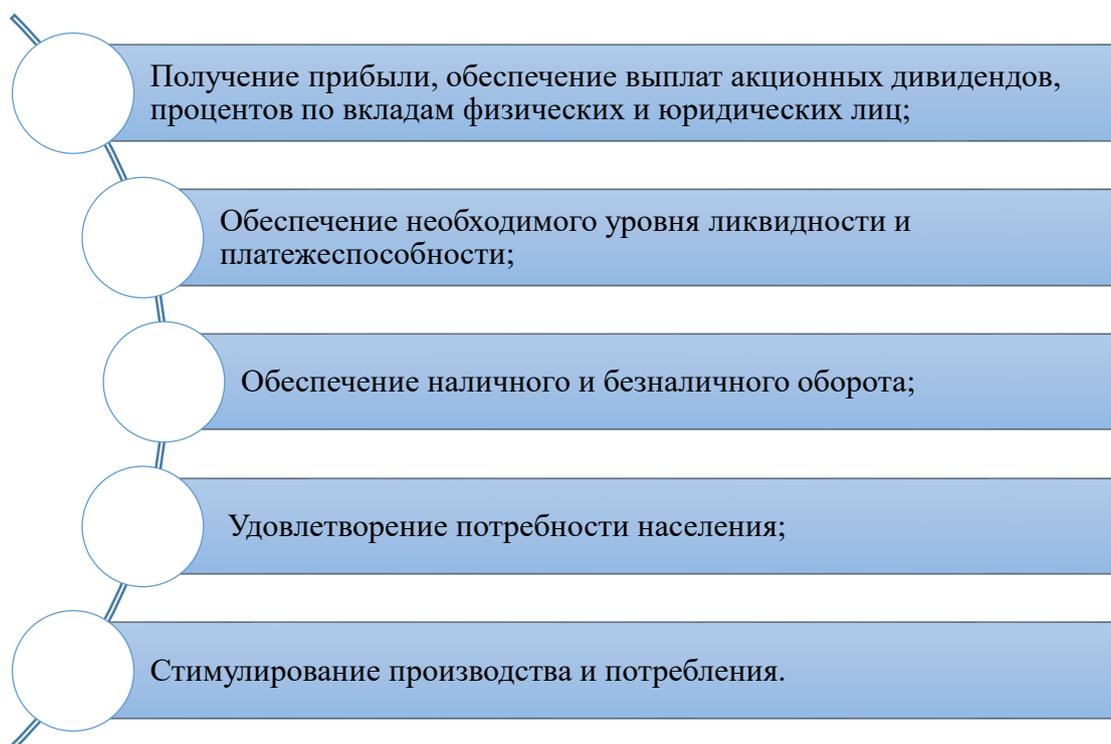


Рисунок 3 – Задачи банка

Основными факторами, определяющими доходность, уровень риска и ликвидность размещения средств, являются важнейшие показатели качества активов.

Эти показатели являются основой для управления активами. Управление активами включает в себя стратегический подход к активным операциям и объединяет управление ликвидностью, доходами и рисками.

Одним из основных условий успеха банка на рынке является сбалансированное сочетание активных и пассивных операций, а также поддержание допустимого уровня риска.

Для обеспечения этого проводится регулярный анализ и контроль.

Таким образом, активные операции представляют собой значимую составляющую деятельности коммерческих банков, включающую многочисленные виды манипуляций с ценными бумагами.

Ключевыми направлениями активных операций являются выдача кредитов, инвестиции в ценные бумаги, проведение покупок и продаж на финансовых рынках, а также предоставление гарантий и авалей.

Эффективное управление этими операциями позволяет банкам оптимально использовать свои ресурсы, генерировать доход, а также поддерживать финансовую стабильность и устойчивость.

1.2 Классификация активных операций банка

Активные операции банка являются следующие виды деятельности, отобразим их на рисунке 4.

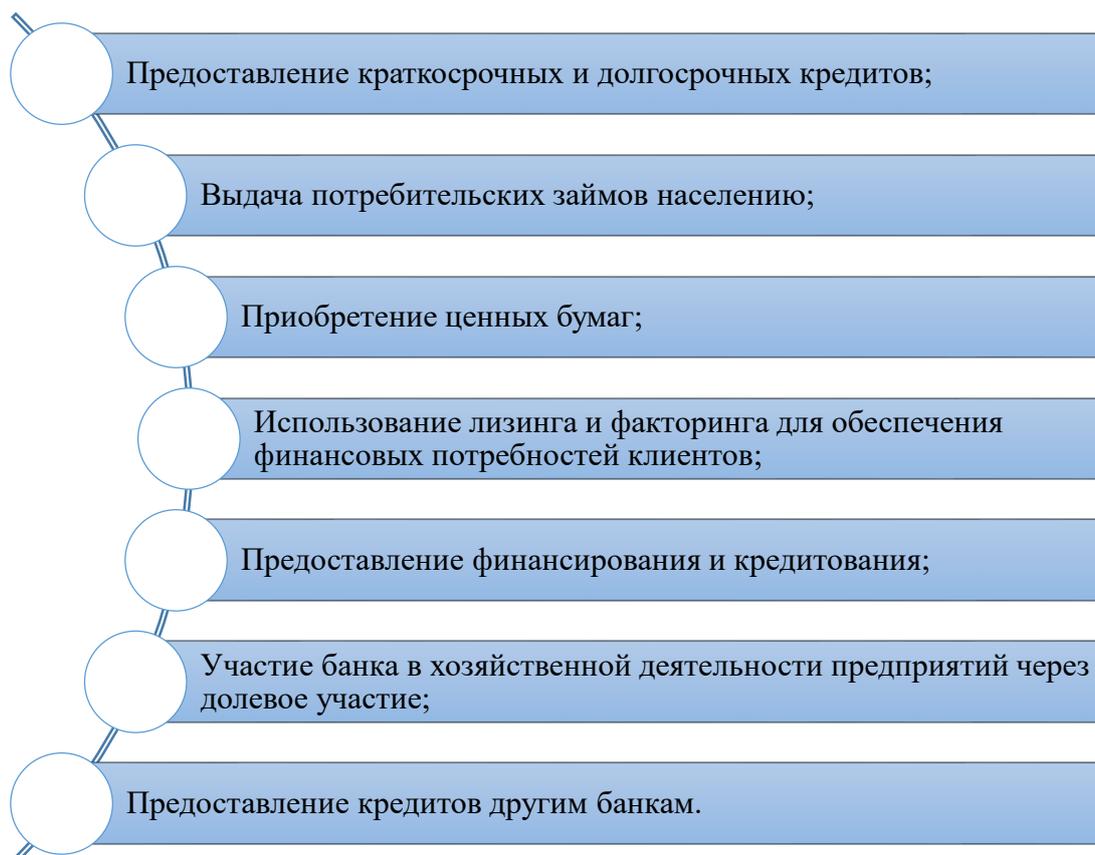


Рисунок 4 – Виды деятельности банка

На рисунке 5 представлена классификация активных операций банка в зависимости от их экономического содержания.

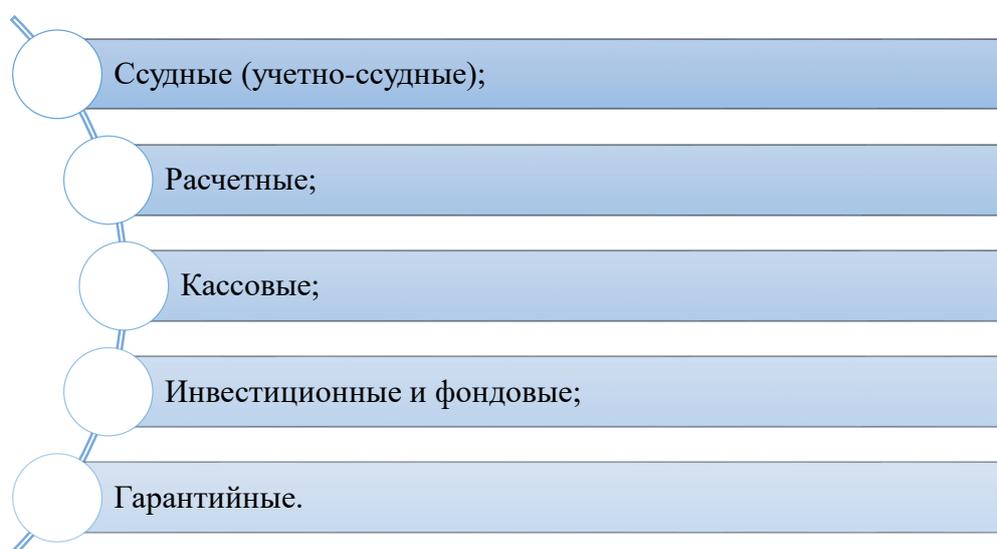


Рисунок 5 – Классификация по экономическому содержанию

На рисунке 5, нами представлена классификация по экономическому признаку, рассмотрим более подробно.

Ссудные операции – это операции, при которых банк выдает заемщику средства на определенных условиях, которые включают возврат займа и уплату процентов. Эти операции могут быть связаны с приобретением или использованием векселей. Такие операции требуют учета, но имеют риск невозвращения ссуды и процентов.

Расчетные операции – это операции, связанные с движением средств на счете клиента, включая оплату их обязательств перед другими лицами.

Банки проводят расчеты в соответствии с правилами Банка России, а также в соответствии с договоренностями между собой или международными стандартами при проведении международных расчетов.

Кассовые операции включают в себя процессы приема и выдачи наличных денежных средств. Эти операции требуют строгого соблюдения

нормативных требований и внутренних процедур, чтобы обеспечить точность учета и предотвратить возможные нарушения и злоупотребления.

Эти процедуры являются одной из ключевых функций финансовых учреждений и коммерческих организаций, обеспечивая циркуляцию наличности и поддержку текущих финансовых операций.

Помимо приема и выдачи наличных, кассовые операции могут также охватывать инкассацию, пересчет и проверку подлинности купюр, а также регистрацию и учет всех кассовых движений для последующего контроля, и отчетности.

Они также включают в себя учет и управление денежными средствами на активных счетах банка и счетах клиентов.

Инвестиционные операции включают направление банковских средств в ценные бумаги и долевые участия в небанковские организации для содействия хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности.

Этот процесс предусматривает стратегическое размещение капитала с целью получения дохода, управления рисками и укрепления партнерских взаимоотношений между банком и различными субъектами рыночной экономики.

Фондовые операции – сделки с ценными бумагами, такими как акции, облигации, сертификаты и другие финансовые инструменты. Они включают в себя куплю и продажу этих бумаг, а также разнообразные финансовые действия, связанные с управлением и инвестированием капитала через фондовые рынки.

Гарантийные операции включают в себя процедуры, при которых банк предоставляет гарантию или поручительство за своего клиента, гарантируя погашение его долга перед третьей стороной при выполнении определенных условий. Банки также получают доход от этих операций в виде комиссионных.

Кроме указанных видов активных операций существуют и другие, рассмотрим их на рисунке 6, эти операции зависят от:

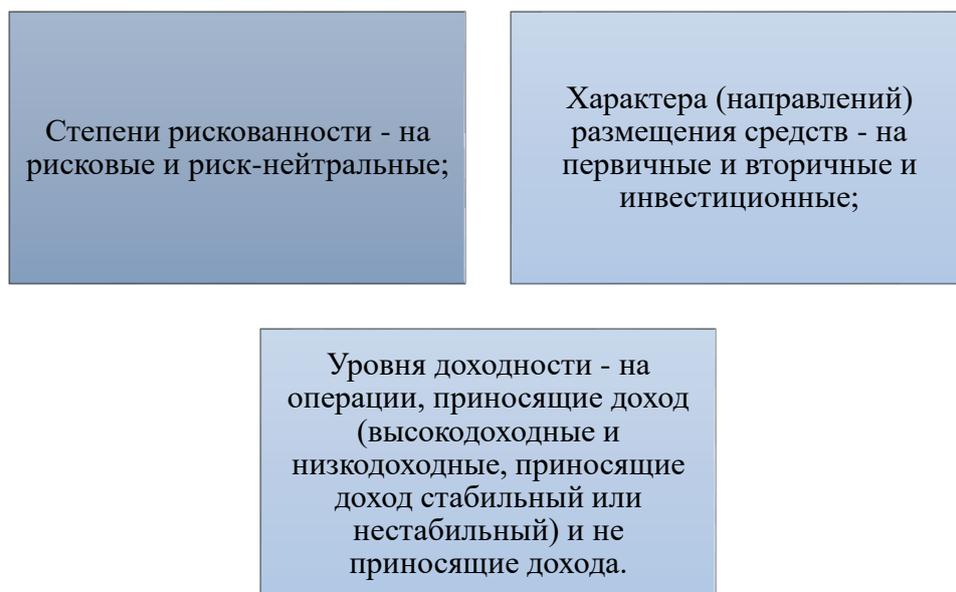


Рисунок 6 – Классификация активных операций

Для распределения своих активов, генерации прибыли и поддержания своей платежной способности, банк осуществляет различные виды активных операций. Качественное выполнение этих операций является ключевым фактором для надежности, ликвидности и прибыльности банка в целом.

Активные операции банка включают несколько основных направлений, каждое из которых играет свою роль в создании доходов и управлении рисками. К важнейшим активным операциям относятся:

Кредитование: это одна из самых значительных активных операций банка. Банк предоставляет кредиты физическим лицам, малому и среднему бизнесу, а также крупным корпорациям. Адекватная оценка кредитных рисков, мониторинг кредитных портфелей и внедрение эффективных мер по взысканию задолженности способствует не только получению дохода в виде процентных платежей, но и поддержанию высокого уровня платежеспособности.

Инвестиционная деятельность: банк инвестирует свои средства в различные финансовые инструменты, такие как ценные бумаги (например, государственные и корпоративные облигации, акции), депозитные

сертификаты и другие активы. Эффективное управление инвестиционным портфелем позволяет банку диверсифицировать риски и получать стабильный доход.

Операции с иностранной валютой: включают куплю-продажу иностранной валюты для удовлетворения потребностей клиентов и собственного хеджирования валютных рисков. Эти операции помогают банку заработать на разнице курсов и управлять валютными рисками.

Лизинговые операции: предоставление имущества в аренду с последующим правом его выкупа. Это позволяет банкам получать доходы в виде лизинговых платежей и стимулировать экономическую активность своих клиентов.

Факторинг и форфейтинг: специфические виды финансирования, при которых банк покупает у клиента дебиторскую задолженность (при факторинге) или заключенные договоры на поставку товаров (при форфейтинге), обеспечивая непосредственное пополнение оборотных средств клиента и получая комиссионное вознаграждение за свои услуги.

Межбанковские кредиты: в этих операциях банки предоставляют друг другу краткосрочные кредиты для поддержания ликвидности и выполнения нормативных требований. Эти сделки позволяют банку оперативно реагировать на изменения уровня ликвидности и улучшать свое финансовое состояние.

Проекты совместного финансирования: участие в крупных проектах совместно с другими финансовыми институтами или инвесторами. Такие проекты, как правило, требуют значительных инвестиций и тщательного анализа, но могут приносить высокую доходность при успешной реализации.

Качественная реализация активных операций требует от банка наличия квалифицированных специалистов, внедрения современных технологий, эффективных систем управления рисками и контроля за соблюдением внутренних процедур и нормативных требований. От успешного выполнения

этих операций зависит не только текущая прибыль банка, но и его будущая устойчивость и репутация на финансовом рынке.

Для полноты нашего исследования, необходимо рассмотреть и мнения ученых по вопросам квалификации банковских активных операций, рисунок 7.



Рисунок 7 – Классификация активных банковских операций

Основные принципы, лежащие в основе активных операций банка, можно выразить через понятия прибыльности и ликвидности.

В качестве коммерческого предприятия банк в большинстве случаев оперирует привлеченными ресурсами, что подчеркивает важность

эффективного управления активными операциями. Рациональное управление этими операциями является ключевым фактором на пути к повышению эффективности работы банка.

Один из ключевых методов управления операционной деятельностью базируется на детальном изучении финансовых потоков. Этот подход позволяет компаниям не только отслеживать движение денежных средств, но и понимать, как различные компоненты бизнеса влияют на финансовую устойчивость и эффективность.

Анализ финансовых потоков дает возможность выявить слабые места в операционной деятельности, определить наиболее затратные процессы и в конечном итоге оптимизировать их для повышения рентабельности.

Системный подход к управлению финансовыми потоками включает в себя несколько ключевых этапов.

Во-первых, необходимо собрать и структурировать данные о текущем состоянии всех финансовых потоков компании. Это включает в себя учет доходов, расходов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также инвестиций и займов.

Важную роль здесь играют современные информационные системы и программные продукты для управления финансами, которые позволяют автоматизировать сбор и анализ данных.

Детальный анализ собранных данных позволяет выявить основные тенденции и закономерности в движении денежных средств. Например, можно определить сезонные колебания выручки, выявить периодичность крупных расходов или же понять структуру затрат на производство. Это помогает корректировать операционные планы и прогнозы, делая их более точными и реалистичными. На основе таких прогнозов можно принимать обоснованные решения о распределении ресурсов, планировании закупок и управлении запасами.

Оптимизация финансовых потоков является завершением этого процесса. Разработав и внедрив меры по повышению эффективности

использования финансовых ресурсов, можно значительно сократить расходы и увеличить прибыль.

Это может включать в себя пересмотр условий контрактов с поставщиками, улучшение управления дебиторской задолженностью или внедрение эффективных методов управления запасами. Таким образом, детальный и системный подход к изучению и управлению финансовыми потоками становится основой для устойчивого развития компании и повышения ее конкурентоспособности на рынке.

В дополнение к этому, следует учитывать риски, связанные с различными финансовыми инструментами, и способность банка адаптироваться к меняющимся рыночным условиям.

Цель банковской деятельности заключается в создании стабильного и устойчивого финансового положения, что требует сбалансированного подхода к операционной стратегии и тактическим действиям в условиях текущей экономической среды.

1.3 Оценка активных операций коммерческого банка

Коммерческий банк осуществляет широкий спектр финансовых операций и сделок, направленных на удовлетворение потребностей клиентов и повышение эффективности собственной деятельности как бизнес-структуры. В ходе этих операций банк привлекает ресурсы от физических и юридических лиц, а также взаимодействует с другими кредитными организациями и использует возможности финансовых и денежных рынков.

Работа банка строится на эффективном управлении активами и пассивами, что позволяет ему мобилизовать и перераспределять финансовые ресурсы в экономике.

Основными направлениями деятельности являются кредитование, привлечение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание, операции на

валютных и фондовых рынках. Банк также предоставляет консультационные услуги и поддерживает клиентов в вопросах финансового планирования и управления капиталом.

Кредитные операции включают выдачу различных видов займов, ипотеки, потребительских кредитов и кредитных линий для бизнеса. Это позволяет клиентам реализовывать инвестиционные проекты, обеспечивать текущие потребности и управлять оборотным капиталом. Одновременно с этим банк проводит тщательную оценку кредитных рисков, чтобы минимизировать возможные потери.

Кроме того, коммерческий банк активно участвует в операциях с ценными бумагами, включая покупку, продажу и управление портфелями инвестиций. Эти операции направлены на диверсификацию доходов банка и предоставление клиентам возможностей для инвестирования. Эффективная политика управления рисками и соответствие нормативным требованиям регулирующих органов являются неотъемлемыми элементами устойчивого и успешного функционирования коммерческого банка.

Экономическое функционирование банка охватывает не только традиционные банковские операции, но и управление рисками, инвестиции в широкий спектр финансовых инструментов, а также постоянное улучшение продуктов и услуг, предлагаемых клиентам. В условиях быстро меняющейся экономической среды, банки обязаны адаптироваться и внедрять инновационные подходы для обеспечения устойчивого роста и конкурентоспособности.

Управление рисками играет ключевую роль в поддержании финансовой стабильности банка. Эффективные системы анализа и контроля рисков помогают идентифицировать и минимизировать потенциальные угрозы, такие как кредитные, рыночные, операционные и ликвидные риски. Использование передовых технологий и аналитических инструментов позволяет банкам предсказывать возможные сценарии развития и принимать своевременные меры для защиты своих активов и интересов клиентов.

Инвестиции в разнообразные финансовые инструменты являются важной составляющей стратегии роста и диверсификации доходов. Банки активно вкладывают средства в акции, облигации, и другие активы, стремясь оптимизировать доходность и минимизировать риски.

Такой подход требует глубокого понимания рыночных тенденций и тщательного анализа инвестиционных возможностей, что позволяет банкам формировать сбалансированные портфели и обеспечивать стабильный доход.

Непрерывное совершенствование продуктов и услуг клиентам остается одним из приоритетных направлений деятельности банка.

Введение новых технологий, таких как финтех, позволяет улучшать качество обслуживания, предлагать более персонализированные решения и повышать удовлетворенность клиентов. Банки стремятся стать не только финансовыми учреждениями, но и надежными партнерами, готовыми предложить комплексные решения для удовлетворения разнообразных финансовых потребностей частных лиц и бизнеса.

Кроме того, банк осуществляет мониторинг и анализ финансового состояния рынка, разрабатывает новые стратегии для обеспечения устойчивости и роста, а также внедряет инновационные технологии для повышения эффективности своей работы и улучшения клиентского опыта [5].

Кредитные организации обязаны стремиться к максимальной доходности инвестиций, и обеспечивать необходимый уровень ликвидности активов.

Этот баланс является главным показателем банка, так как позволяет своевременно выполнять обязательства перед клиентами и контрагентами. На практике это означает, что управление активами и пассивами организации должно быть неразрывно связано с механизмами оценки рисков, раннего обнаружения потенциальных проблем и корректировок инвестиционной стратегии.

Ликвидность активов позволяет кредитным организациям справляться с неожиданными запросами на снятие средств и избегать паники среди

вкладчиков. Для достижения этой цели банки часто создают специальный портфель высоколиквидных активов, включая государственные ценные бумаги, депозиты в центральных банках и другие инструменты, которые можно быстро реализовать без значительных потерь для их стоимости.

Одной из основных задач менеджмента является мониторинг и управление сроками погашения различных активов и обязательств. Важно не только иметь достаточное количество ликвидных активов, но и грамотно рассчитывать их распределение во времени. Это помогает балансировать сроки выплат, избежать кассовых разрывов и обеспечить готовность к любым изменениям на рынке, будь то падение рыночных цен или ухудшение экономической ситуации.

Кроме того, кредитные организации регулярно проводят стресс-тестирование своих портфелей. Это позволяет моделировать различные сценарии экономического развития и оценивать потенциальные риски, как для отдельного бизнеса, так и для финансового рынка в целом.

На основе результатов принимаются решения о необходимости корректировки инвестиционной политики, изменении структуры пассивов или увеличении резервов. Таким образом, организация обеспечивает себя охраной от непредвиденных ситуаций и продолжает устойчиво функционировать даже в условиях нестабильности рынка.

Коммерческие банки обязаны поддерживать устойчивость финансовой системы и сохранять доверие клиентов, следуя стандартам корпоративного управления и риск-менеджмента [7].

Прибыль банка определяется эффективностью его активных операций, поэтому ключевым фактором успешности финансовых учреждений является управление качеством кредитного портфеля.

Эффективное распределение активов позволяет банкам не только минимизировать риски, но и максимально использовать предоставленные ресурсы для получения прибыли. Важно учитывать диверсификацию активов, оценку кредитоспособности заемщиков и управление ликвидностью.

Диверсификация активов позволяет снижать риски, связанные с негативными изменениями на отдельных рынках или в отраслях экономики. Таким образом, банки могут лучше защищать себя от систематических рисков, влияющих на их финансовую устойчивость. Разработка стратегий, включающих различные классы активов и географические регионы, помогает создать более стабильный и предсказуемый доход.

Оценка кредитоспособности заемщиков – еще один важный аспект в управлении активными операциями.

Современные аналитические инструменты и методы позволяют банкам проводить более точный и глубокий анализ финансового состояния клиентов, что способствует принятию информированных решений и снижению вероятности невозврата кредитов. Использование технологий анализа данных помогает банкам строить надежные кредитные портфели и минимизировать потери.

Управление ликвидностью играет не менее значимую роль. Банк должен иметь достаточные резервы ликвидных средств для выполнения своих обязательств перед клиентами и инвесторами. Эффективное планирование и контроль денежных потоков помогают банкам поддерживать необходимый уровень ликвидности и избегать кризисных ситуаций.

Менеджеры ликвидности должны быть готовы к непредвиденным событиям и иметь планы действий на случай стрессовых сценариев, что обеспечивает стабильность и уверенность в будущих операциях.

Таким образом, успешное управление активными операциями требует комплексного подхода, включающего диверсификацию активов, тщательную оценку кредитоспособности заемщиков и эффективное управление ликвидностью. Это позволяет банкам минимизировать риски и создавать условия для устойчивого роста прибыли [11].

Основным видом таких операций для большинства коммерческих банков являются кредитные операции.

В результате осуществления кредитных операций формируется определенный объем ссудной задолженности в структуре активов коммерческих банков. В среднем по банковскому сектору России доля ссудной задолженности в структуре активов коммерческих банков составляет около 70% [3].

Эффективность кредитных операций коммерческих банков является важным фактором, определяющим их общую рентабельность.

Поэтому одной из ключевых задач банковского менеджмента становится регулярный мониторинг.

Для оценки общей эффективности активных операций коммерческого банка необходимо проанализировать ряд относительных показателей (рисунок 8).

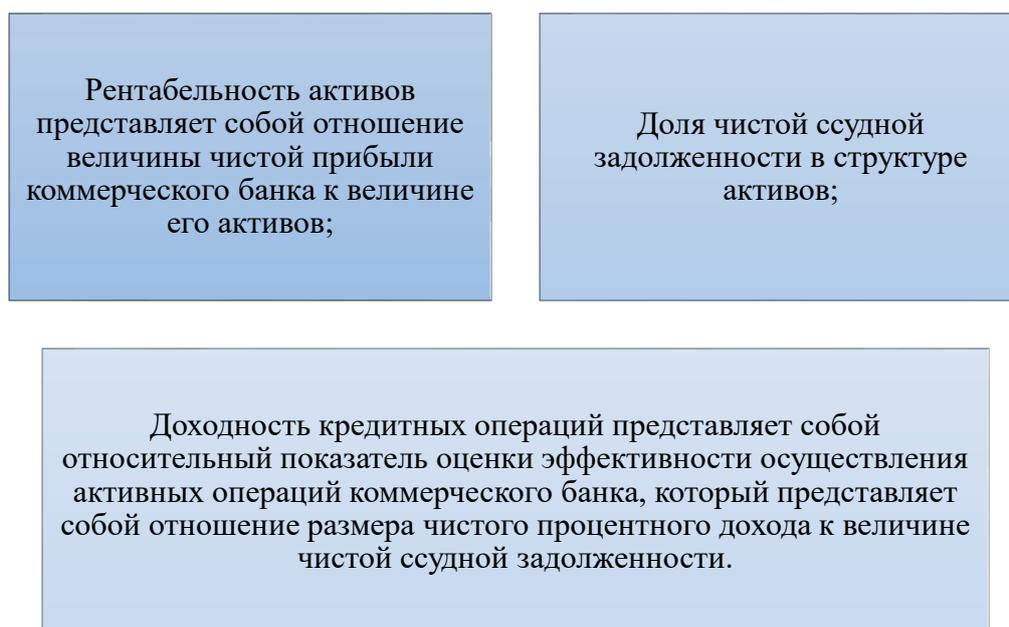


Рисунок 8 – Относительные показатели

Рассмотрим методику анализа активных операция, на рисунке 9.

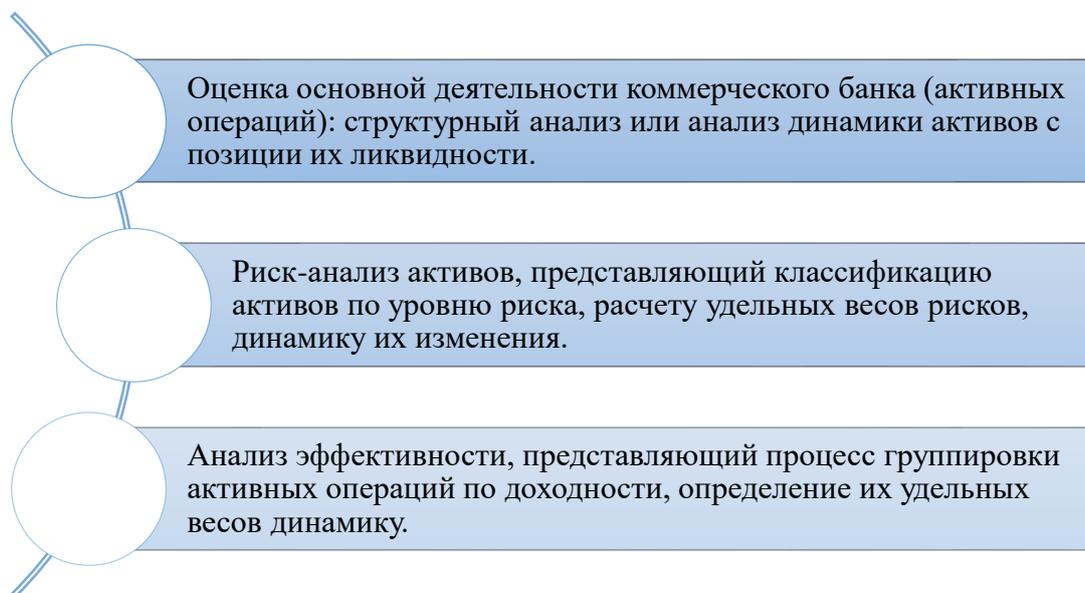


Рисунок 9 – Методика анализа активных операций

Таким образом, мы рассмотрели методическую оценку активных операций банка, далее необходимо провести ее на практике и рассмотреть состояние исследуемого банка ПАО «Сбербанк».

2 Анализ активных операций и направлений развития ПАО «Сбербанк»

2.1 Характеристика организации ПАО «Сбербанк»

ПАО «Сбербанк России» («Сбер») — один из крупнейших банков в России и Восточной Европе

Изначально был создан как система государственных сберегательных касс. Сбербанк сохраняет наследие сберегательных касс Российской империи и советских государственных трудовых сберегательных касс.

Сбербанк является крупнейшим банком России по объему активов.

Имеет широкую филиальную сеть в России и за ее пределами, включая страны СНГ, Центральной и Восточной Европы, а также присутствие в некоторых других странах [1].

В ноябре 2007 года Герман Греф был назначен президентом и председателем правления Сбербанка.

В следующем году наблюдательный совет концептуально одобрил новую стратегию развития, которая значительно преобразила крупнейший банк страны и задала курс его поэтапной трансформации в высокотехнологичную структуру, способную конкурировать с финтех-компаниями [4].

В последние годы Сбербанк активно инвестирует в цифровые технологии. Сбербанк онлайн считается одним из самых продвинутых мобильных банковских приложений в России [12].

Банк развивает не только финансовые услуги, но и сопутствующие направления, такие как телемедицина (СберЗдоровье), доставка продуктов (Самокат), развлекательные услуги (ОККО) и многие другие.

В 2020 году банк объявил о ребрендинге, и теперь официальное название — Сбер, хотя юридически ПАО «Сбербанк России» остается верным наименованием.

Сбербанк активно участвует в различных социальных инициативах и проектах, включая благотворительность и поддержку образования.

Сбербанк активно инвестирует в стартапы и программы инкубации благодаря венчурному фонду «Сбербанк Инновации».

В 2019 году Сбербанк и Яндекс объявили о крупном партнерстве, на основе которого была создана платформа для совместных технологических проектов.

Бренд Сбера предлагает широкий спектр финансовых и нефинансовых услуг как для частных, так и для корпоративных клиентов. Эти услуги доступны круглосуточно и из любой точки мира, обеспечивая максимальное удобство и доступность. Кроме того, Сбер активно поддерживает развитие образования, культуры и искусства, а также участвует в инициативах по расширению инклюзии.

Сбер играет ключевую роль в реализации национального проекта «Цифровой экономики РФ», в рамках этого проекта он разрабатывает передовые технологии и решения, которые способствуют цифровой трансформации России и укреплению её позиций на мировой арене.

В период пандемии Сбербанк сосредоточился на всесторонней поддержке клиентов и государства.

Ценности Сбербанка – это наши основные ориентиры как в жизни, так и в работе. Они служат внутренним компасом, который помогает нам принимать решения в трудных ситуациях. Мы неизменно следуем этим принципам в любых обстоятельствах [9].

Миссией банка является предоставление людям уверенности и надежности, улучшая их жизнь и помогая воплощать мечты и стремления в реальность.

На рисунке 10, рассмотрим основы Сбербанка.

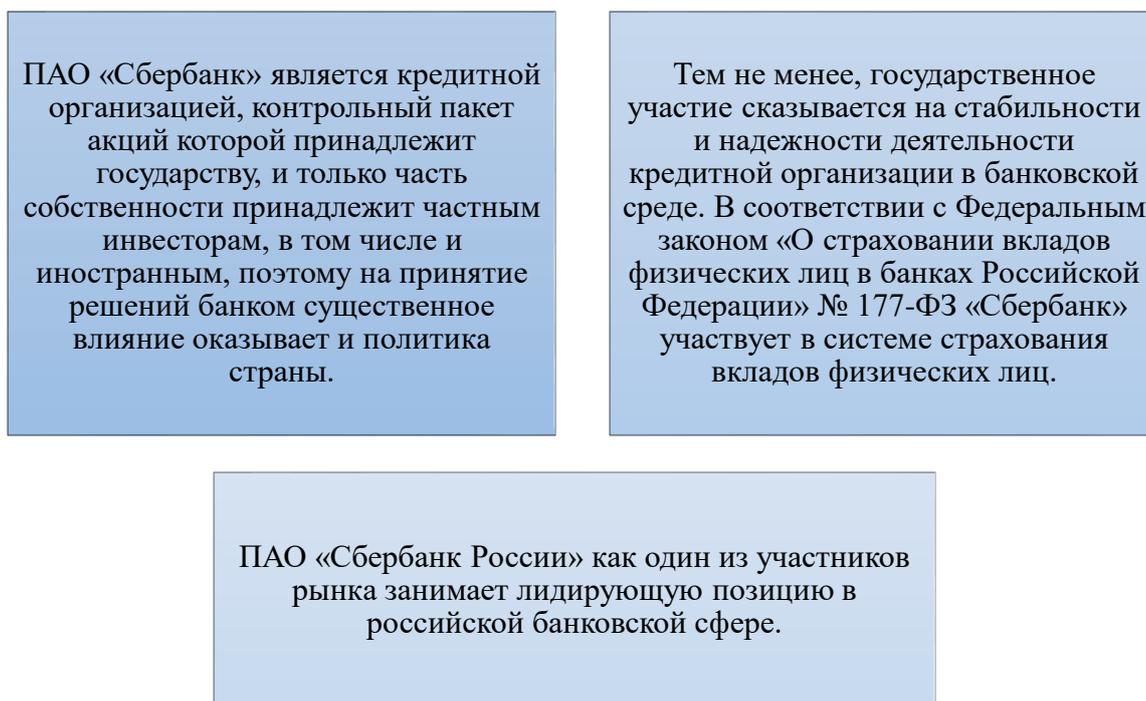


Рисунок 10 – Сущность ПАО «Сбербанка»

В качестве основных направлений бизнеса банка можно выделить 3 блока, отобразим на рисунке 11.

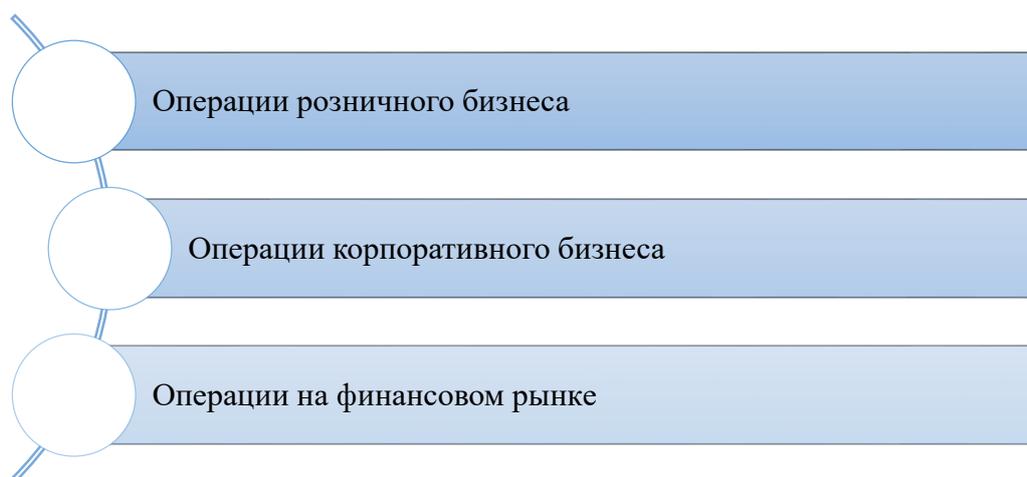


Рисунок 11 – Направления бизнеса ПАО «Сбербанк»

Следовательно, из рисунка 11, можно выделить, что банк осуществляет свою деятельность, как на российском, так и на международном рынках.

Управление Сбербанком опирается на принцип корпоративности, согласно кодексу корпоративного управления, утвержденному на ежегодном общем собрании акционеров банка, отобразим на рисунке 12.

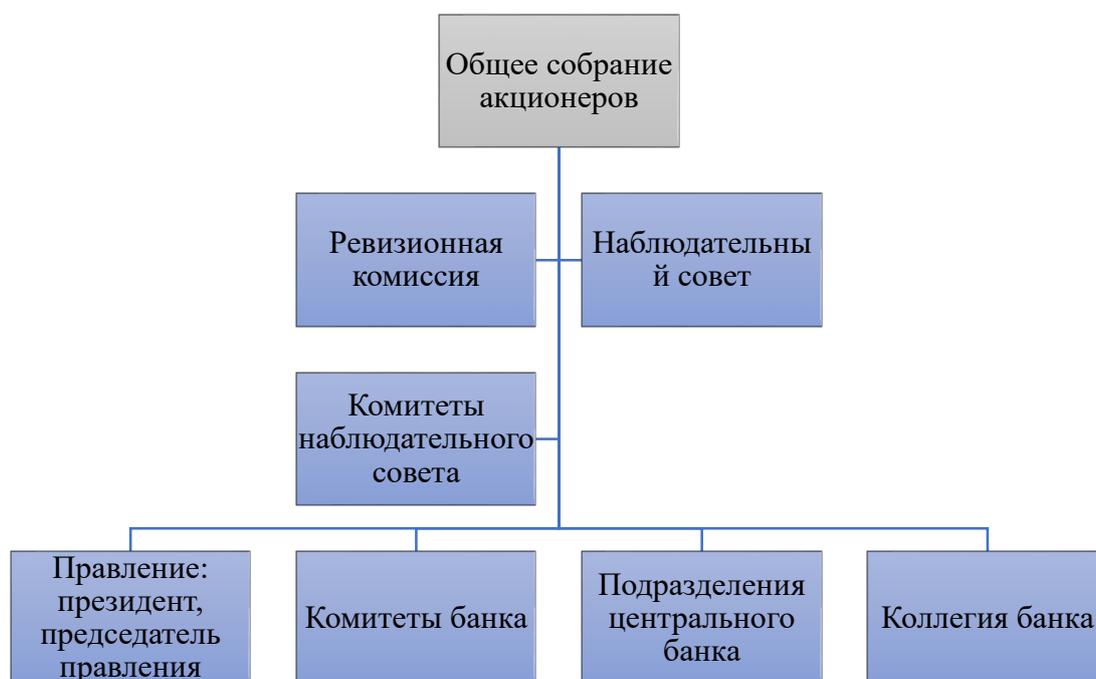


Рисунок 12 – Организационная структура ПАО «Сбербанк»

Общее руководство банка возложено на наблюдательный совет. В его обязанности входит определение приоритетных направлений развития банка, формирование коллегиального исполнительного органа (правления), а также организация и проведение общих собраний акционеров [20].

В Сбербанке функционирует постоянно действующий коллегиальный рабочий орган под названием коллегия банка. В ее состав входят члены правления, а также руководители территориальных и дочерних банков. Коллегия служит платформой для обсуждения стратегически важных вопросов и разработки оптимальных решений, учитывая региональные особенности [6].

К концу 2023 года у Сбербанка было 108,5 млн активных клиентов физических лиц и 3,2 млн активных клиентов юридических лиц.

По данным S&P Global на конец 2022 года, он находится в шестом десятке крупнейших банков мира по размеру активов.

С 2020 года основная часть акций ПАО «Сбербанк» принадлежит Фонду национального благосостояния России.

Переход права собственности на Сбербанк от банка России к Минфину РФ был осуществлен при заключении сделки на сумму 2,139 трлн рублей. Сбербанк является самым востребованным банком среди физических лиц в России, его услугами пользуется 88,8%, а объем розничного бизнеса значительно превышает ближайшего конкурента, Банк ВТБ.

На январь 2024 года рыночная капитализация банка составляет около 6 трлн рублей.

2.2 Анализ экономических показателей ПАО «Сбербанк»

В связи со специальной военной операции, Сбербанк России подвергся санкциям от США, в результате которых американские финансовые институты должны прекратить сотрудничество с банком в течение 30 дней, закрыв его корреспондентские счета и прекращая любые транзакции с ним.

С 6 апреля 2022 года Сбербанк России был полностью блокирован санкциями США, которые включали заморозку активов банка и запрет на бизнес с гражданами и компаниями из США.

В январе 2023 года банк объявил о планах установки банкоматов в Крыму и открытии офисов в крупных городах полуострова в течение полугода.

7 марта 2023 года на встрече с президентом РФ Владимиром Путиным глава Сбербанка Герман Греф сообщил, что период убыточности банка закончился. Из-за санкций банк потерял почти все зарубежные активы, кроме

тех, что находятся в странах СНГ. Он также отметил, что банк успешно справился с проблемами и в настоящее время функционирует в обычном режиме.

Рассмотрим в таблице 1, долю финансовых активов ПАО «Сбербанк» за три года.

Таблица 1 – Доля финансовых активов за 2021 – 2023 гг. в ПАО «Сбербанк»

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Активы	28,0	30,3	30,5
Кредиты юридическим лицам	32,4	41,4	41,6
Кредиты физическим лицам	40,5	32,7	31,4
Вклады юридических лиц	20,9	23,1	22,0
Вклады физических лиц	46,1	45,1	43,7

Наибольшую долю активов составляют кредиты юридическим лицам, которые в 2023 году достигают 41,6% от общего объема активов.

Кредиты физическим лицам также имеют значительную долю, но снижаются с 40,5% в 2021 году до 31,4% в 2023 году.

Вклады физических лиц остаются на высоком уровне, составляя около 43-46% от общих активов банка.

Доля вкладов юридических лиц остается стабильной и варьируется от 20,9% до 23,1%.

Таким образом, можно сделать вывод, что ПАО «Сбербанк» активно развивается и имеет стабильные показатели по доле различных финансовых активов за указанный период.

Проведем анализ финансового состояния за три исследуемых года, банка «Сбербанк» (Приложение А, рисунок А.1, рисунок А.2).

Рассмотрим рисунок 13 где отображена динамика изменения активов, обязательств и источников собственных средств банка.

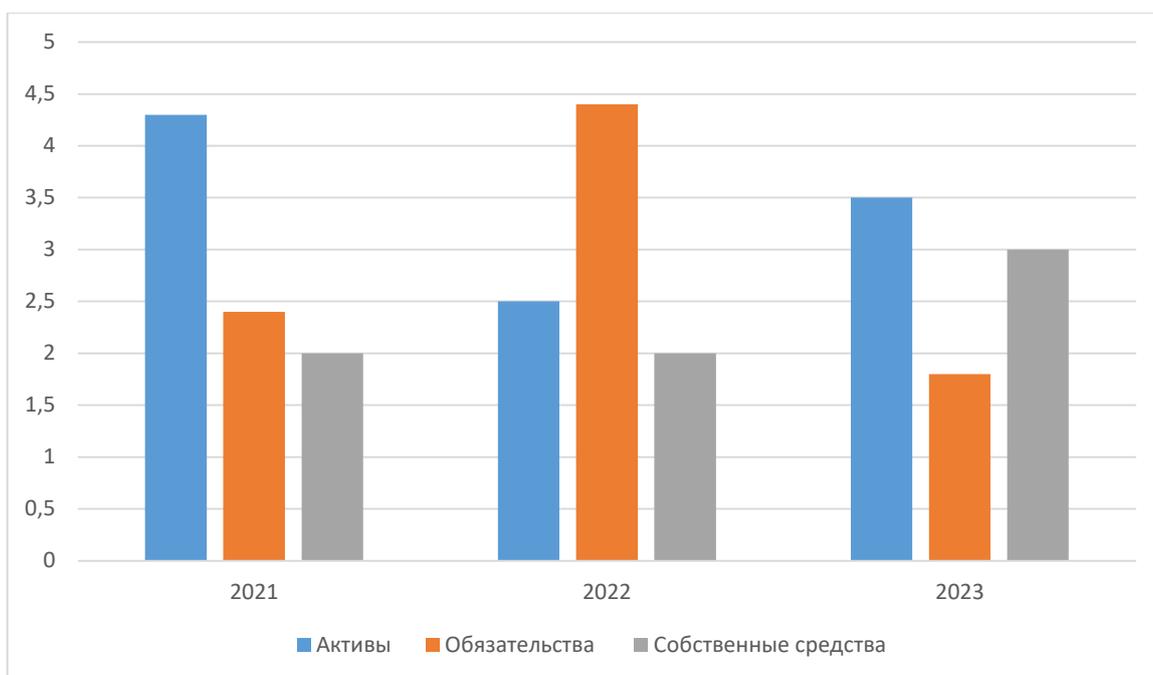


Рисунок 13 – Динамика за три исследуемых года

Активы банка выросли на 6 079,7 млрд рублей. Ключевыми факторами этого роста стали чистая ссудная задолженность, увеличившаяся на 2 025,9 млрд. рублей, и чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, которые выросли на 1 794,6 млрд рублей. Также значительный прирост наблюдался в чистых вложениях в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, составившие 1 169,1 млрд. рублей

Наиболее заметное снижение произошло в категории денежных средств, сократившихся на 74,2 млрд. рублей, а также в категории прочих активов, уменьшившихся на 64,4 млрд. рублей. В то же время обязательства банка за исследуемый период увеличились на 22,32%.

Между тем, средства кредитных организаций показали снижение на 225,5 млрд. рублей. За три года собственные средства ПАО «Сбербанк» значительно выросли.

Значительную часть общего прироста обеспечила нераспределенная прибыль.

Рассмотрим рисунок 14, на нем отображена структура активов ПАО «Сбербанк» (вертикальный анализ в приложении Б, рисунок Б.1, рисунок Б.2).

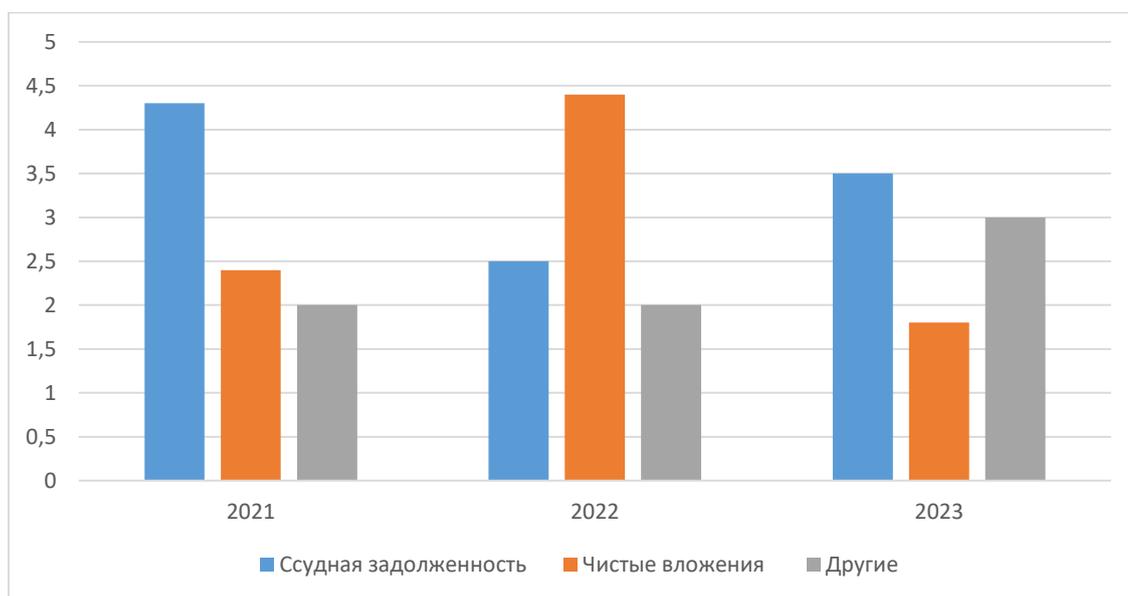


Рисунок 14 – Структура активов ПАО «Сбербанк»

Из рисунка 14 видно, что основная часть активов приходится на чистую ссудную задолженность, доля которой в исследуемом периоде была от 74,88% до 67,22%. Начиная с 2022 года, доля чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, доступные для продажи на начало года, составляла 11,03% от общего объема активов, по сравнению с 12,54% на начало 2021 года.

Важной характеристикой структуры обязательств банка является высокая доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Это говорит о высокой степени доверия со стороны физических лиц и корпоративных клиентов к банковской системе, что является положительным фактором для финансовой устойчивости банка. Клиентские депозиты и текущие счета обеспечивают банку стабильную базу фондирования, что особенно важно в условиях волатильности финансовых рынков.

Другие активы банка, такие как инвестиции в ценные бумаги, межбанковские кредиты и обязательства по операциям обратного РЕПО, также играют значимую роль в его деятельности. Инвестиции в ценные бумаги могут включать государственные и корпоративные облигации, акции и другие финансовые инструменты. Эти активы помогают банку диверсифицировать свои риски и управлять ликвидностью, а также генерировать дополнительный доход.

Помимо этого, активы банка могут включать в себя кредиты, выданные юридическим и физическим лицам.

Кредитный портфель обычно составляет значительную часть активов банка и является основным источником его доходов. Качество кредитного портфеля напрямую влияет на финансовую устойчивость банка: чем ниже уровень дефолтов, тем выше доходность и надежность банка.

Для обеспечения устойчивого роста и снижения рисков банк применяет различные стратегии управления активами и обязательствами.

Это включает использование хеджирования, диверсификацию активов, управление сроками погашения обязательств и другие методы финансового управления.

Комплексный подход к управлению активами и обязательствами позволяет банку эффективно противостоять рыночным рискам и обеспечивать стабильное финансовое положение.

Чтобы провести полный анализ, необходимо также изучить структуру источников собственных средств ПАО «Сбербанк», (рисунок 15).

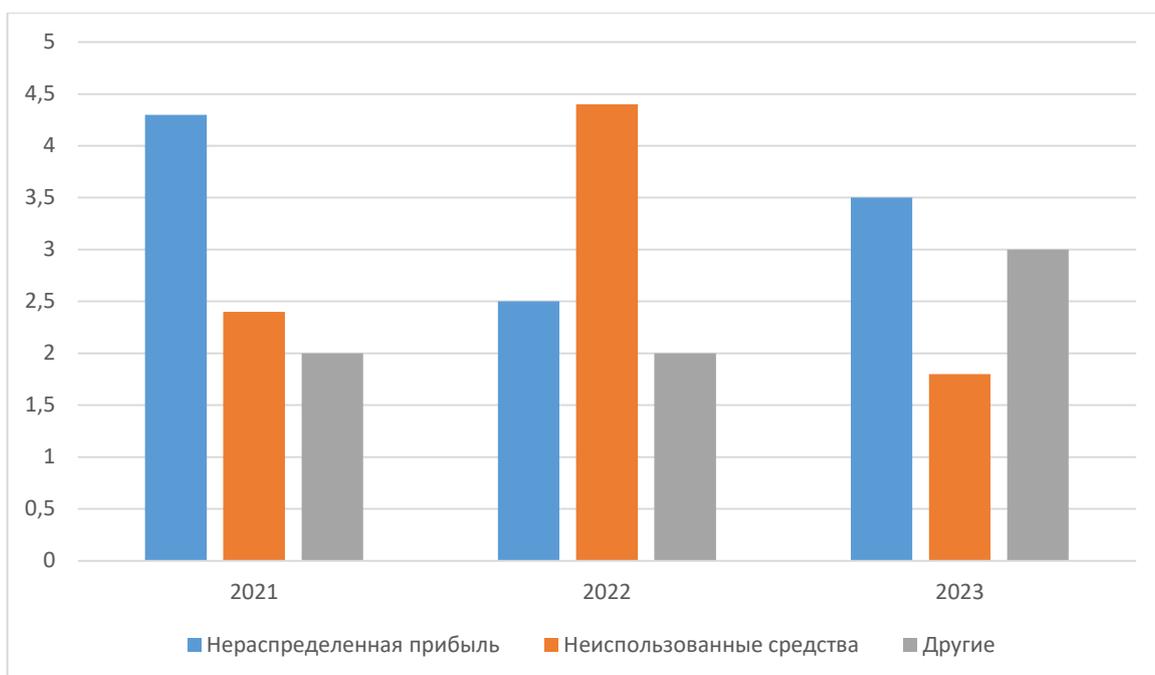


Рисунок 15 – Структура источников собственных средств банка

Основная доля собственных средств банка составляет нераспределенная прибыль.

По состоянию на начало 2022 года, неиспользованная прибыль составляла 20,58% от всех источников, ранее этот показатель был 6,07%. Остальные источники собственных средств банка распределены по другим статьям.

Необходимо детально изучить финансовую отчетность и провести анализ абсолютных значений, содержащихся в ней.

Основу анализа составляет изучение прибыли, так как она является ключевым показателем, отражающим общую эффективность деятельности компании. Помимо этого, важно учитывать динамику доходов и расходов, рентабельность капитала и другие финансовые показатели, которые помогут более полно оценить финансовое состояние предприятия.

Финансовые результаты отображены в Приложении В (рисунок В.1, рисунок В.2).

Проведённый анализ показывает, что в 2023 году чистая прибыль уменьшилась на 9,24%. В предыдущем году снижение было на 17,09%.

Эти причины можно объяснить, тем, что:

- в 2023 году процентные доходы увеличились на 10,63% по сравнению с 2021 годом, и на 12,33%, по сравнению с предыдущим годом. Этот рост отражает улучшение финансовых показателей и, возможно, успешные инвестиционные стратегии или благоприятные экономические условия;
- чистые доходы после создания резервов в 2023 году уменьшились на 9,33% по сравнению с 2021 годом, и на 8,64%, по сравнению с 2022 годом;
- чистые доходы и 55 842 расходы сократились на 3,17% по сравнению с 2021 годом, а также на 179 383 миллиона рублей, что составляет снижение на 9,51% по сравнению с 2022 годом.

Эти цифры свидетельствуют о сокращении текущих доходов и расходов, возможно, вследствие мер экономии или изменения бизнес-модели. В совокупности эти факторы указывают на значительные изменения в финансовой динамике компании за последние годы, что может быть обусловлено рядом внутренних и внешних экономических факторов. Рассмотрим динамику на рисунке 16.

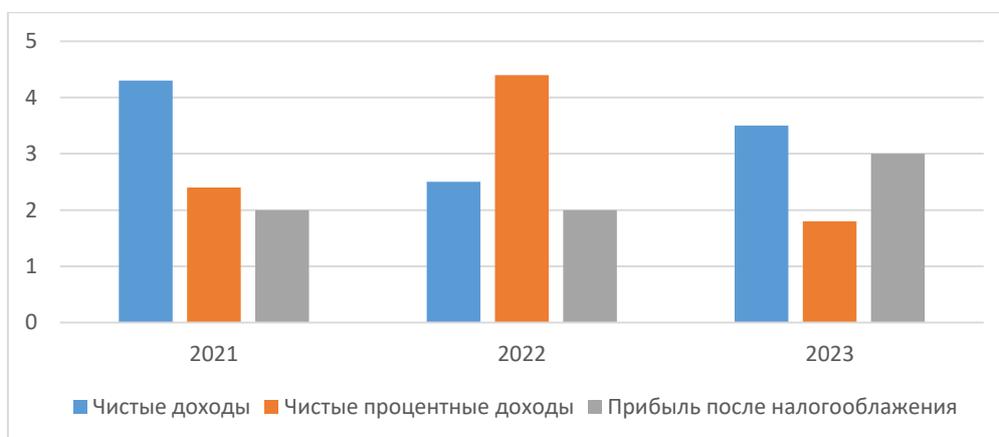


Рисунок 16 – Динамика показателей прибыли исследуемого банка

Ликвидные активы банка – это ресурсы, которые можно быстро конвертировать в наличные для выплаты вкладчикам.

Кроме ликвидных активов, следует учитывать и другие факторы при оценке надежности банка.

Например, общий финансовый статус банка, его капитализация, репутация и финансовая устойчивость также являются важными аспектами.

Надежность банка оценивается в контексте его способности управлять рисками, исполнить свои обязательства перед клиентами и держать свои финансовые обязательства под контролем.

Банку необходимо иметь достаточное количество ликвидных активов для того, чтобы выполнить финансовые обязательства перед вкладчиками в случае их требования. Если банк не обладает достаточной ликвидностью, то это может привести к проблемам в гашении долгов и возникновению проблем с платежеспособностью.

Таким образом, ликвидность является важным показателем надежности банка, рассмотрим таблицу 2 и проанализируем.

Таблица 2 – Динамика высоколиквидных активов банка за три года

Наименование	2023	2022	2021
Средств в кассе	574118	560054	550 021
Средств на счетах в Банке России	956 800 457	834674	823 831
Корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	231078	342678	452 772
Межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	559 450	678934	931 941
Высоколиквидных ценных бумаг РФ	1 622 989	1 9345 789	2 536 962
Высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	142 155	100456	81 467
Высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок	4 065 344	4009231	5 364 837

Из предоставленной таблицы видно, что динамика высоколиквидных активов банка за три года была следующей, отобразим анализ на рисунке 17, для более наглядного представления.



Рисунок 17 – Анализ

Можно сделать вывод, что банк имеет рост средств в кассе и на счетах в Банке России.

Однако, снижение корсчетовostro в банках и межбанковских кредитов указывает на уменьшение доли вида активов. Сокращение высоколиквидных ценных бумаг и высоколиквидных активов в целом может указывать на более консервативную стратегию инвестирования банка.

Далее необходимо провести анализ активных операций, переходим к следующему параграфу.

2.3 Анализ активных операций в ПАО «Сбербанк»

Оценка активов базируется на данных официальной финансовой отчетности банка, что позволяет определить их реальную стоимость и ликвидность.

Ликвидность, в свою очередь, измеряет способность активов быстро превращаться в денежные средства без значительных потерь в их стоимости.

Кроме того, данная оценка помогает определить рентабельность активов, что включает анализ их доходности и эффективности использования.

Процесс оценки активов критически важен для финансовой стабильности банка и капитальных требований.

Точная оценка активов позволяет банку обеспечить соответствие нормативным требованиям и продемонстрировать свою финансовую устойчивость перед регуляторами и инвесторами.

Кроме того, это позволяет принимать более обоснованные управленческие решения относительно выделения капитала и стратегии риск-менеджмента.

В ходе оценки также учитываются не только текущие рыночные условия, но и прогнозы будущих изменений на финансовых рынках. Это включает анализ макроэкономических факторов, отраслевых трендов и специфических рисков, связанных с конкретными активами.

Например, оценка кредитного портфеля будет учитывать не только качество заемщиков, но и вероятные изменения в экономической среде, которые могут повлиять на их способность к погашению долгов.

Таким образом, оценка активов является комплексным и многогранным процессом, который требует глубоких знаний и анализа множества факторов.

Она служит фундаментом для многих управленческих и инвестиционных решений, и ее важность трудно переоценить в современных условиях высокой волатильности и изменения финансовых рынков.

Благодаря этому процессу, банки могут обеспечить высокую степень надежности и устойчивости своих операций, что в конечном итоге способствует общему здоровью и стабильности финансовой системы.

Рассмотрим таблицу 3 и проанализируем.

Таблица 3 – Структура доходных активов ПАО «Сбербанк»

Показатели	2023 год	2022 год	2021 год
Межбанковские кредиты	1 028 583 379	1 128 573 349	1 273 465 692
Кредиты юридическим лицам	12 227 910 563	13 156 876 553	14 397 360 781
Кредиты физическим лицам	7 240 611 869	7 650 671 869	8 471 928 310

В период с 2021 по 2023 годы, можно рассмотреть следующие аспекты:

Общая динамика структуры доходных активов:

Межбанковские кредиты: уменьшение объема межбанковских кредитов с 1 273 465 692 в 2021 году до 1 028 583 379 в 2023 году.

Кредиты юридическим лицам: также отмечается снижение объема кредитов юридическим лицам с 14 397 360 781 в 2021 году до 12 227 910 563 в 2023 году.

Кредиты физическим лицам: снижается объем кредитов физическим лицам с 8 471 928 310 в 2021 году до 7 240 611 869 в 2023 году.

Структура активов по отношению к общему объему в каждом году:

Межбанковские кредиты составляют примерно 3% от общего объема активов в 2021, 2022 и 2023 годах.

Межбанковские кредиты уменьшают свою долю относительно общего объема активов, снижаясь с 3% в 2021 году до 2% в 2023 году.

Кредиты юридическим лицам также сокращают свою долю относительно общего объема активов, снижаясь с 40% в 2021 году до 34% в 2023 году.

Кредиты физическим лицам снижают свою долю относительно общего объема активов, уменьшаясь с 24% в 2021 году до 19% в 2023 году.

Таким образом, наблюдается снижение объема межбанковских кредитов и кредитов юридическим лицам, что может указывать на сокращение финансовых операций с другими банками и юридическими лицами.

Также отмечается снижение объема кредитов физическим лицам, что может свидетельствовать о снижении кредитной активности среди населения.

Так, в целом, можно отметить сокращение доли каждого вида кредитов относительно общего объема активов, что может свидетельствовать о более сбалансированной структуре активов банка в будущем.

Все активы ПАО «Сбербанк» можно разделить на группы, рассмотрим рисунок 18.

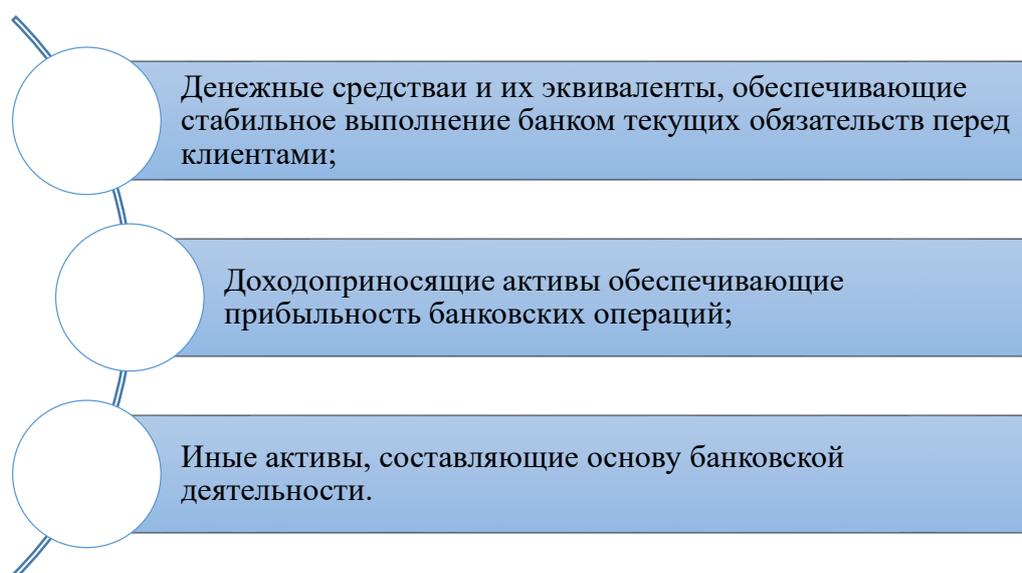


Рисунок 18 – Три группы активов для анализа активных операций

В 2023 году активы ПАО «Сбербанк» выросли на 20,2%. Причинами роста стали увеличение кредитного портфеля, рост объема ценных бумаг и переоценка валютных вложений в течение года. Ссуды и авансы клиентам остаются крупнейшей категорией активов.

В течение последнего года общий кредитный портфель банка до учёта резервов под риски увеличился на 15,0%, достигнув 25 трлн. рублей.

Анализ изменений в кредитном портфеле ПАО «Сбербанк» за 2 года рассмотрим в таблице 4, которая предоставляет данные по различным показателям.

Таблица 4 – Кредиты по амортизационной и справедливой стоимости

Показатели	2022	2023	Откл.	Откл. в %
Коммерческое кредитование юридических лиц	11564,8	12239,7	674,9	-4,2
Проектное финансирование юридических лиц	2300,6	3460,7	1160,1	3,2
Жилищное кредитование физических лиц	4291,2	5219,3	928,1	1,2
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	2658,2	3108,0	449,8	0,2
Кредитные карты и овердрафты	794,0	828,7	34,7	-0,4
Автокредитование физических лиц	140,6	152,2	11,6	0
Итого	21749,4	25008,6	3259,2	0

Таким образом, можно заключить, что общий объем кредитов вырос, в основном за счет увеличения жилищного кредитования и проектного финансирования для юридических лиц. В то же время коммерческое кредитование и выдача кредитных карт сократились, а автокредитование практически не изменилось.

В 2023 году значительный вклад в рост кредитного портфеля внесли как собственные, государственные программы корпоративного финансирования. Кредитный портфель для физических лиц демонстрировал особенно активный рост, увеличившись на 18,1% и достигнув 9,3 трлн рублей, что привело к росту его доли в общем кредитном портфеле с 36,2% в 2022 году до 37,2% в 2023 году.

Одной из ключевых составляющих этого роста стал портфель ипотечных кредитов, который увеличился на 21,6%. Этот рост был обусловлен высоким спросом на государственные и корпоративные программы льготного кредитования, предоставляющие заемщикам более привлекательные условия. Ускоренное развитие цифровых каналов, в том числе платформ для сделок с недвижимостью, существенно упростило процесс оформления ипотечных кредитов, что также способствовало увеличению их объемов.

Влияние цифровых технологий на финансовый сектор продолжает укрепляться. Мобильные приложения и онлайн-сервисы банков становятся все более популярными среди клиентов, что способствует росту числа пользователей и увеличению объемов предоставляемых кредитов. Цифровизация банковского сектора позволяет не только повысить удобство и оперативность обслуживания клиентов, но и повысить общую надежность и безопасность финансовых операций.

Помимо этого, многие банки активно используют анализ данных и алгоритмы машинного обучения для оптимизации своих кредитных портфелей. Эти технологии помогают снижать риски, оценивать кредитоспособность заемщиков и предлагать им наиболее подходящие финансовые продукты. Применение инновационных решений в банковском секторе делает кредитование более доступным и прозрачным для клиентов, способствуя дальнейшему росту этого важного сегмента финансового рынка.

Число пользователей увеличилось, портфель потребительских кредитов физическим лицам значительно вырос, увеличившись на 16,9%. Кредитный портфель для физических лиц увеличился на 18,1%, доля в общем кредитном портфеле выросла до 37,2.

Развитие цифровых каналов, в том числе платформ для сделок с недвижимостью, также способствовало увеличению объемов выдачи ипотечных кредитов.

Число пользователей этих платформ возросло в 2,6 раза и достигло 11 миллионов человек. Также значительно вырос портфель потребительских кредитов для физических лиц, увеличившись на 16,9%.

Цифровизация кредитных услуг и интеграция с различными электронными платформами создали более удобные условия для заемщиков, что также положительно повлияло на рост кредитного портфеля. Кроме того, улучшение экономической ситуации и стабильность на финансовом рынке способствовали увеличению спроса на кредитные продукты среди физических лиц.

Этот рост стал возможен благодаря продолжающемуся подъему продаж потребительских кредитов через цифровые каналы.

В четвертом квартале 2023 года качество кредитного портфеля улучшилось. Доля проблемных кредитов NPL90+ в общем кредитном портфеле группы осталась на уровне конца прошлого года и составила 4,3% на конец 2023 года. Доля обесцененных кредитов (кредиты 3 стадии и ПСИ) в кредитном портфеле по амортизированной стоимости уменьшилась на 0,9% в течение года, достигнув 6,6%.

На конец 2023 года отношение общего объема сформированных резервов на возможные потери по ссудам 3 стадии и ПСКО составило 102,8%, что выше показателя на конец 2022 года, который равнялся 89,3%. Приложении Г (рисунок Г.1) представлена структура портфеля ценных бумаг. Основным фактором, повлиявшим на увеличение портфеля ценных бумаг на 50,7% в 2023 году, стало приобретение государственных облигаций РФ (ОФЗ) с плавающим купонным доходом.

Это было осуществлено с целью формирования ликвидного буфера, при этом не снижая уровень капитальной адекватности и минимизируя риск колебаний процентных ставок.

В результате, доля государственных облигаций в портфеле увеличилась с 44,2% в конце 2022 года до 59,2% к концу 2023 года.

Это означает, что доля облигаций федерального займа по-прежнему составляет наибольшую часть портфеля ценных бумаг компании. С другой стороны, доля корпоративных облигаций снизилась до 23,7% в структуре портфеля за год, по сравнению с 31,9% в конце 2022 года.

Показатели финансового состояния деятельности коммерческого банка необходимо рассмотреть через достаточность капитала и через коэффициент ликвидности, таблицы 6 и 7.

Таблица 6 – Достаточность капитала в ПАО «Сбербанк»

Показатели	2022 год	Изменения
Коэффициент достаточности капитала К1 (норма 15% - 20%)	14.15%	-1.51%
Коэффициент достаточности капитала К2 (норма на 25-30% должен покрывать его обязательства)	17.50%	-2.10%
Коэффициент достаточности капитала К3 (норма 25-30%)	15.33%	-1.91%
Коэффициент достаточности капитала К4 (Рекомендуемое значение - 15-50%)	1.41%	-0.12%
Коэффициент достаточности капитала К5 (Минимальное значение: 100%)	31.06%	-2.03%
Уровень доходных активов (Норма 76-83%)	89.85%	1.33%
Коэффициент использования привлеченных средств (Если значение коэффициента превышает 80%, то это может свидетельствовать о рискованной политике банка)	90.52%	-3.43%
Коэффициент размещения средств	87.61%	-0.37%
Коэффициент доступности банка к внешним источникам финансирования	3.28%	0.49%

Анализируя таблицу 6, можно сделать вывод, что в 2022 году ПАО «Сбербанк» имеет некоторые изменения в показателях достаточности капитала.

Коэффициенты К1, К2 и К3 снизились по сравнению с предыдущим годом, что может указывать на недостаток достаточных средств для покрытия обязательств банка.

Тем не менее, коэффициент К5 остается выше минимального требуемого значения, что является положительным сигналом.

Кроме того, уровень доходных активов превышает норму, что свидетельствует о хорошей финансовой стабильности.

Однако следует обратить внимание на коэффициент использования привлеченных средств, который превышает рекомендуемую норму и может указывать риск, который есть в политике банка.

Коэффициенты ликвидности, отобразим в таблице 7.

Таблица 7 – Показатели ликвидности в ПАО «Сбербанк»

Показатели	2022 год	Изменения
Коэффициент ликвидности L1 (- 3-7%)	5.32%	-1.85%
Коэффициент ликвидности L2 (Его рекомендуемое значение - 8-12%)	15.82%	0.41%
Коэффициент ликвидности L3 (Его рекомендуемое значение - 12-15%)	5.43%	-0.94%
Коэффициент ликвидности L4 (Рекомендуемое значение коэффициента - 15-20%)	6.90%	-1.28%
Коэффициент ликвидности L5 (норма 100%)	186.90%	-18.28%

Коэффициент ликвидности L1, снизился на 1.85% по сравнению с предыдущим годом. Коэффициент ликвидности L2, увеличился на 0.41%.

Коэффициент ликвидности L3, снизился на 0.94%. Коэффициент ликвидности L4, уменьшился на 1.28%.

Коэффициент ликвидности L5, также снизился на 18.28%.

Исходя из данных таблицы 7, можно сделать следующие выводы: показатели ликвидности в ПАО «Сбербанк» не соответствуют оптимальным значениям для большинства коэффициентов.

Наблюдается недостаточная ликвидность по коэффициентам L1, L3 и L4, а также существенное превышение норматива по коэффициенту L5. Подобные отклонения могут указывать на неэффективное использование ресурсов и возможные риски в финансовой деятельности банка.

Необходимы дополнительные меры для улучшения ситуации и достижения оптимального уровня ликвидности.

В ПАО «Сбербанк» есть задолженность в платежах, а именно, просроченная задолженность по межбанковским кредитам.

Просроченная задолженность по межбанковским кредитам в ПАО «Сбербанк» является важной составляющей для оценки финансовой стабильности и ликвидности банка.

В контексте межбанковского кредитования, просроченная задолженность может сигнализировать о потенциальных рисках и потребности в усилении мер по управлению долговыми обязательствами.

В ситуации, когда задолженность по межбанковским кредитам остается непоплаченной в установленный срок, банк сталкивается с необходимостью применения мер по возврату средств.

Это может включать переговоры с заёмщиками, реструктуризацию долга или привлечение внешних юридических инструментов для обеспечения взыскания задолженности. Эффективное управление такими кредитами критически важно для поддержания стабильных показателей ликвидности и минимизации кредитных рисков. Кроме того, просроченная задолженность может оказывать влияние на рейтинги банка и его способность привлекать новые межбанковские кредиты. Понижение кредитного рейтинга вследствие невыполненных обязательств может увеличить стоимость заимствований и снизить доверие со стороны партнеров. Таким образом, системное управление просроченными задолженностями является неотъемлемой частью стратегии финансового оздоровления и устойчивого развития банка. Наличие задолженности объясняется техническими обстоятельствами, однако не исключается возникновение серьезных проблем. Таким образом необходимо принимать меры для улучшения состояния ПАО «Сбербанк», а, следовательно, привлекать новых клиентов. И улучшать финансовое состояние ПАО «Сбербанка». Эти меры позволят банку не только уменьшить текущие риски, но и предотвратить возможные финансовые трудности в будущем, укрепляя доверие клиентов и партнеров к финансовому учреждению.

3 Совершенствование управления активными операциями в ПАО «Сбербанк»

3.1 Повышение доходности активных операций

За время 2022 – 2023 года, основное внимание банка было сосредоточено на сокращении просроченной задолженности.

Однако кроме возврата ранее выданных кредитов, повышение доходности активных операций и качества кредитного портфеля предполагает изменение существующей системы кредитования путем использования собственных активов (ранее приобретенных ценных бумаг) и долговых обязательств (собственных векселей) в качестве залогового инструмента при предоставлении кредитов [7].

Кредитование с обратным выкупом залога позволяет существенно увеличить (удвоить) величину ссудной задолженности за счет ресурсов привлекаемых на рынке межбанковских кредитов под залог принадлежащих банку ценных бумаг на условиях сделок РЕПО.

Межбанковское кредитование (МБК) представляет собой процесс предоставления и заимствования временно свободных денежных средств между банками на основе принципов срочности, платности и возвратности.

Центральный банк играет ключевую роль как основной кредитор в этих отношениях.

Коммерческие банки, включая ПАО «Сбербанк», также активно участвуют как заемщики и кредиторы для других банков. Обычно средства заимствуются через разовые кредитные договоры или размещение депозитов.

МБК представляет собой значительный источник кредитных ресурсов, способный поддерживать финансовую стабильность банков.

Кроме того, МБК позволяет банкам поддерживать оптимальный уровень ликвидности, обеспечивает стабильную прибыльность инвестиций и является оперативным инструментом предоставления финансирования.

Банки, имеющие свободные кредитные ресурсы, могут продавать их на рынке межбанковских кредитов, который является денежным рынком.

Наиболее активные участники рынка межбанковских кредитов - банки-дилеры, которые действуют от своего имени и за свой счет. Они могут выступать как заемщики, так и кредиторы.

Главным источником дохода для них является процентная маржа, которая выражается в разнице между ставками по размещению и привлечению средств.

Межбанковское кредитование играет ключевую роль в функционировании финансовых рынков, обеспечивая ликвидность и возможность перераспределения ресурсов между различными банковскими учреждениями. Этот сегмент финансового рынка заключается в предоставлении кредитов одним банком другим, что позволяет устанавливать краткосрочные долговые обязательства с целью поддержания необходимого уровня ликвидности и обеспечения выполнения резервных требований.

Одним из наиболее значимых аспектов межбанковского кредитования является его влияние на ставку межбанковского рынка, известную как ставка предоставления гарантированных денежных средств.

Эти ставки устанавливаются на основе предложений ведущих банков и выступают в качестве бенчмарка для множества финансовых инструментов и сделок, включая ипотечные кредиты, корпоративные облигации.

Таким образом, динамика межбанковского кредитования способна существенно влиять на общие условия финансирования в экономике.

Кризисы ликвидности и финансовые кризисы часто приводят к значительным изменениям в межбанковском кредитовании.

Например, во время глобального финансового кризиса наблюдалось резкое сокращение объемов межбанковских займов, что было вызвано ростом недоверия между банками и опасениями их платежеспособности.

Центральные банки во всем мире были вынуждены вмешаться, предоставляя дополнительную ликвидность и устанавливая меры для восстановления доверия в финансовой системе.

На текущем этапе развития финансового рынка значительное внимание уделяется управлению рисками и повышению прозрачности межбанковских операций. Многие страны принимают законодательные и регуляторные меры, направленные на усиление контроля за межбанковскими сделками и снижение системных рисков. Введение новых стандартов, таких как базельские соглашения, способствует стабилизации процессов и созданию более устойчивой финансовой системы, способной адекватно реагировать на вызовы глобального рынка.

Кредиты представляют собой важный инструмент для поддержания ликвидности банков второго уровня, выполнения активных операций и пополнения корреспондентских счетов. Заемщик прибегает к межбанковским кредитам, чтобы получить ресурсы для дальнейшего кредитования своих клиентов, в то время как кредитор использует эти кредиты для временного размещения свободных средств на определенный срок [9].

Межбанковский кредит в отличие от депозитов не требует резервирования, поэтому вся сумма межбанковского кредита может быть использована банком для размещения в активы.

В Приложении Д (рисунок Д.1) представим схему кредитования, основанная на использовании ресурсов, привлекаемых на межбанковском рынке под залог ценных бумаг с правом их обратного выкупа.

Реализация схемы предполагает последовательность действий, рисунок 19.

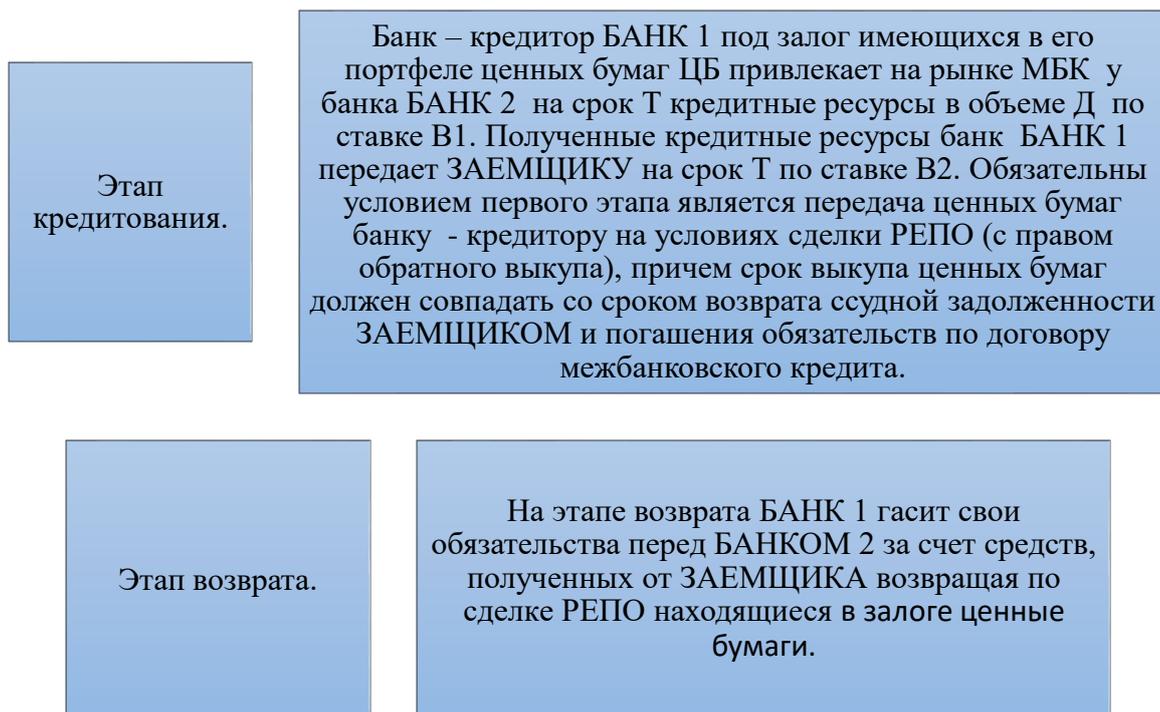


Рисунок 19 – Последовательность действий

Сделка РЕПО включает в себя две отдельные части: первоначальную продажу ценных бумаг и их последующий обратный выкуп. При этом цена обратного выкупа заранее оговорена. В рамках этой сделки происходит обмен ценных бумаг на денежные средства.

В первой части одна сторона передает ценные бумаги другой стороне и получает в обмен денежные средства на тот же срок.

Во второй части сделки заемщик возвращает полученные деньги, а взамен получает ценные бумаги.

В настоящее время сделки РЕПО с облигациями весьма распространены. Эти сделки заключаются и исполняются через торговую систему. Сделки РЕПО совершаются в режиме внесистемных сделок, при этом их можно разделить на различные виды, как показано на рисунке 20.

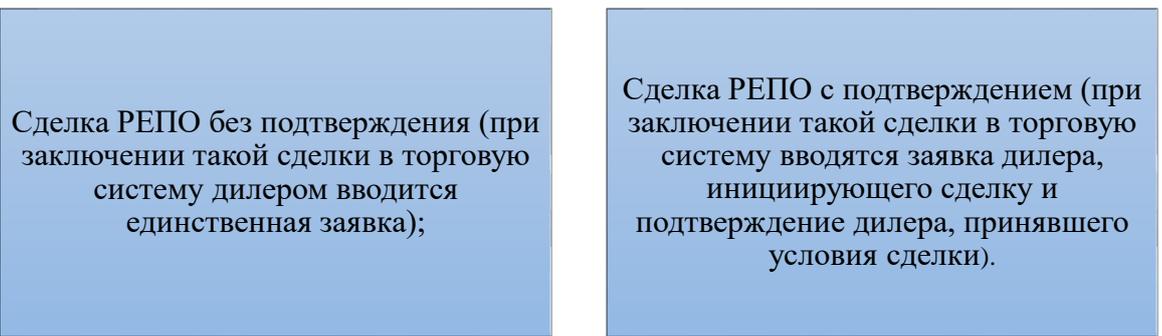


Рисунок 20 – Виды сделок

Передача ценных бумаг по сделке РЕПО может осуществляться банком двумя способами: с признанием и без признания.

В конце каждого операционного дня торговая система готовит выписки по заключённым сделкам и предоставляет их дилерам.

При реализации второй части сделки РЕПО торговая система за день до исполнения отправляет сторонам уведомление о предстоящем исполнении действующей сделки. Банк России обладает полномочиями накладывать ограничения на условия заключения или исполнения сделок РЕПО, а также вправе ограничивать круг участников этих сделок или временно отстранять отдельных дилеров от их участия.

В рамках вышеупомянутой схемы кредитования предполагается, что ставка по коммерческому кредиту В2 выше, чем ставка по межбанковскому кредиту В1.

3.2 Кредитование под залог векселей

В качестве залогового инструмента можно использовать собственные векселя.

То, что означает выдача (трассировка) переводного векселя, это принятие на себя гарантированной ответственности по акцепту и платежу за

него. Это означает, что выдача переводного векселя на другого человека возможна только в том случае, если отправитель векселя имеет достаточно ценностей у плательщика (трассата), чтобы покрыть сумму векселя.

В отличие от обычного векселя, в переводном векселе участвуют три лица.

Главная особенность переводного векселя состоит в том, что он предназначен для передачи, перемещения ценностей и распоряжения одним лицом в пользу другого.

Векселя служат важным финансовым инструментом для кредитных организаций, предоставляя им гибкие возможности управления ликвидностью и эффективного распределения ресурсов.

Как инструмент привлечения ресурсов, векселя позволяют банкам и другим финансовым учреждениям привлекать средства от различных инвесторов, включая обычных граждан и крупные компании, под фиксированные или переменные проценты.

Это не только помогает организациям обеспечивать покрытие своих текущих обязательств, но и развивать новые проекты и инициативы, направленные на расширение их деятельности.

Кроме того, векселя являются эффективным инструментом кредитования.

Финансовые учреждения могут выдавать векселя своим клиентам в качестве формы краткосрочного финансирования, что позволяет компаниям быстро получать необходимую ликвидность для покрытия операционных нужд или инвестиций.

В отличие от традиционных кредитных продуктов, векселя обычно требуют меньше времени на оформление и могут быть гибко адаптированы к потребностям заемщика, что делает их особенно привлекательными для бизнеса.

Использование векселей также способствует диверсификации портфеля финансовых организаций, снижая риски и повышая общую устойчивость к изменению финансового рынка.

Возможность передачи векселей на вторичный рынок обеспечивает кредитным организациям дополнительные механизмы управления рисками и ликвидностью.

делает векселя особенно полезным инструментом в условиях нестабильной экономической обстановки, когда надежность и возможность быстрого реагирования на изменения имеют критическое значение.

Банки привлекает ресурсы путем продажи физическим и юридическим лицам векселей от своего имени и за свой счет.

Схема вексельного кредитования используется, когда предприятие срочно нуждается в дополнительных оборотных средствах.

В этом случае банк за счет собственных средств покупает вексель клиента - заемщика.

При наступлении срока, указанного в векселе банк, предъявляет его к погашению.

Подобная схема кредитования позволяет оперативно обеспечить заемщика финансовыми ресурсами т.к. в этом случае не требуется оформления кредитного договора.

Схема кредитования под залог собственных долговых обязательств, представлена на рисунке 21.

Схема залога векселей представлена в Приложении Д (рисунок Д.2).

На первом этапе банк предоставляет кредит заемщику К1 на срок Т, по ставке В1, в объеме Д. Заемщик приобретает процентный вексель банка по ставке В2, со сроком погашения Т, на сумму Д. Приобретение векселя является необходимым условием предоставления кредита для заемщика.

Приобретая вексель банка клиент К1 получает финансовый инструмент, который может использовать при расчетах со своих контрагентами с помощью передаточной надписи – индоссамента.

Полученные от клиента К1 в результате продажи векселя финансовые ресурсы в объеме Д банк повторно размещает, кредитуюя клиента К2 на срок Т по ставке В1.

Рисунок 21 – Схема

На этапе возврата банк исполняет свои обязательства по векселю, используя средства, полученные от заемщика К1.

Дополнительно банк получает доход в виде процентов по кредиту от заемщика К2. Важным условием кредитования под залог векселей является совпадение сроков кредитования и погашения векселя.

Процентные ставки по собственным долговым обязательствам обычно ниже, чем по кредитам, поскольку векселя в этом случае выполняют депозитные функции, а проценты по депозитам всегда ниже, чем по активным операциям.

Этот принцип составляет основу банковской деятельности.

ПАО «Сбербанк» выпустил собственные долговые обязательства на сумму 27 733,4 тыс. рублей со средней ставкой 9,4%.

При условии сохранения ставки по кредитам на уровне 12%, соотношение процентных доходов и расходов:

- доход по кредиту К1 – 12%;

- доход по кредиту К2 – 12%;
- процент по векселям – 9,4%.

Общий доход:

$$12\% + 12\% - 9,4\% = 14,6\%$$

Для понимания общей картины важно учесть, что предоставление кредитов на сумму, соответствующую объему выпущенных долговых обязательств, создает возможность для формирования положительной чистой процентной маржи.

В данном случае, Сбербанк выпустил долговые обязательства на сумму 27 733,4 тыс. рублей под ставку 9,4%.

Это привлечение средств будет использовано для выдачи кредитов, доход 12%.

Таким образом, разница между ставкой привлечения средств и ставкой выдачи кредитов позволяет банку зарабатывать на разнице процентных ставок.

При таком соотношении доход по двум кредитам на общую сумму 55 466,8 тыс. рублей при доходности 12% составляет 6 655,98 тыс. рублей (12% от 55 466,8 тыс. рублей). Расходы по векселям при средней ставке 9,4% равны 2 607,94 тыс. рублей (9,4% от 27 733,4 тыс. рублей).

Таким образом, общий процентный доход банка составит разницу между доходами и расходами по процентам, то есть 6 655,98 тыс. рублей - 2 607,94 тыс. рублей, что равно 4 048,04 тыс. рублей.

Этот результат иллюстрирует эффективность банковской стратегии по заимствованию средств под более низкие ставки и выдаче кредитов по более высоким, что является ключевым элементом прибыли банка.

Таким образом, удержание стабильного уровня процентной маржи служит важным инструментом финансового планирования и устойчивости банка.

Заключение

Активные операции коммерческого банка представляют собой различные действия и мероприятия, направленные на размещение и эффективное использование банковских ресурсов для получения прибыли.

Большинство коммерческих банков используют эти операции для достижения своих стратегических целей и обеспечения финансовой стабильности. Важность активных операций трудно переоценить, так как они являются основным источником доходов для банков.

Кроме этого, была рассмотрена роль банков в экономической системе, описаны содержание и классификация банковских операций в современных условиях.

Исследованы теоретические особенности управления активными операциями банка. В работе были раскрыты основные методические аспекты оценки эффективности активных операций коммерческого банка.

Во второй главе исследования была дана подробная характеристика ПАО «Сбербанк», а также проведен анализ его ключевых экономических показателей. На основе полученных данных можно сделать несколько выводов о текущем состоянии и перспективах развития данного финансового учреждения.

Была исследована динамика основных финансовых показателей, таких как объем активов, капитал, прибыль, а также показатели ликвидности и рентабельности.

В результате анализа выявлено, что ПАО «Сбербанк» демонстрирует устойчивый рост по большинству ключевых параметров, что говорит о его стабильной позиции на финансовом рынке. Анализ активов и пассивов банка показал высокую степень их структурирования и эффективность управления финансовыми ресурсами.

В целом, можно сказать, что несмотря на санкции и прочие негативные условия для коммерческого банка, то ПАО «Сбербанк» достаточно хорошо себя зарекомендовал, и всё также занимает лидирующие места.

При анализе финансового состояния, можно отметить, что всё же были найдены некоторые минусы, а именно недостаточная ликвидность по коэффициентам L1, L3 и L4, а также существенное превышение норматива по коэффициенту L5. Подобные отклонения могут указывать на неэффективное использование ресурсов и возможные риски в финансовой деятельности банка. Необходимы дополнительные меры для улучшения ситуации и достижения оптимального уровня ликвидности.

В ПАО «Сбербанк» есть задолженность в платежах, просроченная задолженность по межбанковским кредитам.

Наличие данной суммы объясняется техническими обстоятельствами, однако не исключается возникновение серьезных проблем.

Таким образом необходимо принимать меры для улучшения состояния ПАО «Сбербанк», а, следовательно, привлекать новых клиентов. И улучшать финансовое состояние ПАО «Сбербанка».

Разработка конкретных стратегий для осуществления активных операций требует гибкости, нестандартного подхода и оперативного реагирования на изменения как во внутренней, так и во внешней среде коммерческого банка.

Важно адаптироваться к динамичным условиям рынка, учитывать изменения в законодательстве и экономической ситуации, а также быть готовым к инновациям и внедрению новых технологий.

Эффективное управление активными операциями также предполагает постоянный анализ рисков и возможностей, а также способность быстро адаптироваться к возникающим вызовам.

Список используемой литературы

1. Баликоев, В. З. История и методология науки о деньгах, кредите и банках: учебное пособие / В. З. Баликоев, Н. Г. Протас; под редакцией В. З. Баликоева. — Новосибирск: Новосибирский государственный университет «Экономика и социум» №4(95)-2 2022 www.iurgru 651 экономики и управления «НИНХ», 2020. — 215 с.
2. Гусейханова С.С., Алиев Б.Х. Анализ активных операций коммерческого банка и оценка их эффективности // Экономика и бизнес: теория и практика. — 2020. — №4-1.
3. Дашков, Л. П. Коммерческая деятельность: учебник для бакалавров / Л. П. Дашков, Н. Ф. Солдатова. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2022. — 212 с.
4. Идрисова С.К. Оценка эффективности активов коммерческого банка // Экономика и бизнес: теория и практика. — 2019. — №12-2.
5. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: Учеб. пособие / О.И. Лаврушин. — М.: КНОРУС, 2019. — 320 с.
6. Лаврушин О.И. Нейтрализация негативного влияния факторов уязвимости национального банковского сектора. Монография. Москва: КноРус, 2020. 176 с.
7. Лаврушин О.И., Горькова Н.М., Шаталова Е.П., Мосолова О.В., Амосова Н.А., Чичуленков Д.А., Авис О.У., Соколинская Н.Э., Рябов Д.Ю. Осуществление кредитных операций. СПО. ТОП-50 СПО. Учебник. Москва: КноРус, 2021. 242 с.
8. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. (Магистратура). Учебник. Москва: КноРус, 2020. 302 с.

9. Мануйленко, В. В. Система оценки достаточности капитала коммерческого банка монография / В. В. Мануйленко, Н. Н. Куницына. - Москва: Финансы и Статистика, 2021. - 319 с.
10. Маркина Е.В., Александрова Л.С., Бураков Д.В., Дубова С.Е., Захарова О.В., Криворучко С.В., Полякова О.А., Седова М.Л., Шакер И.Е., Шмиголь Н.С. Финансы, деньги, кредит: учебник. Москва: КноРус, 2022. 256
11. Преснякова Д. В., Сазонова Т. С. Повышение эффективности финансовой работы коммерческого банка за счет управления активными операциями // Фундаментальные и прикладные научные исследования: сборник статей II Междунар. науч.-практ. конф. Курск, 2018. С. 99–103.
12. Рабаданова Д.А. Анализ динамики и структуры активных операций коммерческого банка // Экономика и бизнес: теория и практика. — 2019. — №12-2.
13. Соколинская Н.Э, Маркова О.М., Рудакова О.С. Современные банковские продукты и ценообразование: учебник. Москва: КноРус, 2022. 240 с. 45.
14. Терновская Е.П., Травкина Е.В., Белова М.Т. Банковские кризисы и способы их раннего обнаружения: учебное пособие. Москва: КНОРУС. 2022. 234 с.
15. Хасянова С. Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2018. 196 с.
16. Чайкина Е. В. Цифровая экономика: новые возможности для банков // Экономика и управление: теория и практика. 2018. Т. 4. № 4-1. С. 43–49.
17. Achkasov A. N. (2018) Active operations of commercial banks. Moscow, Consultbankir, 215 p
18. Klyuchnikov M. V. (2019) Economic and statistical analysis of the structure and dynamics of indicators of passive and active operations of a commercial bank. Finance and Credit, no 12, pp. 21–23

19. Markova O. M. (2011) Commercial banks and their operations: textbook for universities. Moscow, Unity, 457 p
20. Ovchinnikova O. P., Ovchinnikova N. E. (2008) Transmission mechanism of monetary policy: focus on results. Finance and Credit, no 26(314), pp. 2–8.
21. Semenov S. K. (2016) the economy of the Russian Federation and the prospects for increasing the assets of banks. Finance and Credit, no 8, pp. 2–5.

Приложение А

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2022	2021 к 2023	2021 г. к 2022	2021 к 2023
Денежные средства	688903,7	661646,6	614727,3	-74176,4	-46919,2	-10,77	-7,09
Средства кредитных организаций в Центральном банке	865071,2	1159646,5	1058133,5	193062,4	-101512,9	22,32	-8,75
Обязательные резервы	158658,5	202846,0	234302,1	75643,6	31456,1	47,68	15,51
Средства в кредитных организациях	406318,8	152801,9	450010,3	43691,5	297208,4	10,75	194,51
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198280,7	1598098,8	1992861,1	1794580,5	394762,3	905,07	24,70
Чистая ссудная задолженность	20142853,3	19212927,8	22168704,8	2025851,5	2955777,0	10,06	15,38
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2966414,6	2494251,9	4135482,7	1169068,0	1641230,7	39,41	65,80
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	803429,7	752029,1	776736,5	-26693,2	24707,4	-3,32	3,29
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695703,7	705673,5	852793,2	157089,5	147119,7	22,58	20,85
Требование по текущему налогу на прибыль	17250,2	10366,9	14,4	-17235,8	-10352,5	-99,92	-99,86
Отложенный налоговый актив	21930,6	21833,9	23499,9	1569,3	1666,0	7,16	7,63
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	500047,7	501235,7	578534,5	78486,8	77298,9	15,70	15,42
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9406,4	16637,9	4802,8	-4603,6	-11835,1	-48,94	-71,13
Прочие активы	387749,1	296945,2	323377,3	-64371,7	26432,1	-16,60	8,90
Всего активов	26899929,9	27584095,7	32979678,4	6079748,4	5395582,6	22,60	19,56
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	567221,8	537820,6	850674,9	283453,1	312854,3	49,97	58,17
Средства кредитных организаций	989893,5	348502,5	764376,7	-225516,8	415874,2	-22,78	119,33
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490078,1	20838648,6	24740594,8	4250516,7	3901946,1	20,74	18,72



Рисунок А.1 - Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Продолжение Приложения А

Наименование показателя	01.01.22	01.01.23	01.01.21	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2022	2021 к 2023	2021 г. к 2022	2021 к 2023
				Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133852	602128	753510
Выпущенные долговые обязательства	538280	667826	813188	274908	145362	51,07	21,77
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1678	3499	24044	22366	20545	1332,65	587,08
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	0	-	-
Прочие обязательства	319358	144399	274291	-45067	129892	-14,11	89,95
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	59271	36449	34336	-24935	-2114	-42,07	-5,80
Всего обязательств	23099634	23179273	28255016	5155382	5075743	22,32	21,90
Средства акционеров (участников)	67761	67761	67761	0	0	0,00	0,00
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0	0	-	-
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	0	0	0,00	0,00
Резервный фонд	3527	3527	13646	10118	10118	286,85	286,85
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-11999	93978	121349	133348	27371	-1111,34	29,13
Переоценка основных средств	34548	25697	21702	-12846	-3995	-37,18	-15,55
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	-706	-937	-1567	-861	-631	121,98	67,33
Нераспределенная прибыль/непокрытые убытки прошлых лет	2696929	3479111	3986742	1289813	507631	47,83	14,59
Неиспользованная прибыль/убыток за отчетный период	782182	507631	286975	-495207	-220656	-63,31	-43,47
Всего источников собственных средств	3800296	4404823	4724662	924366	319839	24,32	7,26
Безотзывные обязательства кредитной организации	14043680	15979456	23789225	9745545	7809769	69,39	48,87
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1483670	1597667	1672371	188701	74704	12,72	4,68
Условные обязательства некредитного характера	143	143	658	515	515	360,84	360,84



Рисунок А.2 - Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Приложение Б

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021	Доля в активах		
				01.01.22	01.01.23	01.01.21
Денежные средства	688903,726	661646,552	614727,347	2,56	2,40	1,86
Средства кредитных организаций в Центральном банке	865071,195	1159646,494	1058133,548	3,22	4,20	3,21
Обязательные резервы	158658,496	202846,037	234302,138	0,59	0,74	0,71
Средства в кредитных организациях	406318,847	152801,902	450010,323	1,51	0,55	1,36
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198280,654	1598098,775	1992861,104	0,74	5,79	6,04
Чистая ссудная задолженность	20142853,3	19212927,85	22168704,81	74,88	69,65	67,22
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2966414,621	2494251,907	4135482,65	11,03	9,04	12,54
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	803429,663	752029,124	776736,503	2,99	2,73	2,36
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695703,652	705673,503	852793,173	2,59	2,56	2,59
Требование по текущему налогу на прибыль	17250,172	10366,912	14,37	0,06	0,04	0,00
Отложенный налоговый актив	21930,576	21833,945	23499,899	0,08	0,08	0,07
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	500047,693	501235,66	578534,527	1,86	1,82	1,75
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9406,429	16637,878	4802,799	0,03	0,06	0,01
Прочие активы	387749,066	296945,247	323377,321	1,44	1,08	0,98
Всего активов	26899929,94	27584095,75	32979678,37	100,00	100,00	100,00



Рисунок Б.1 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Продолжение Приложения Б

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021	Доля в активах, %		
				01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	567221,8	537820,6	850674,9	2,46	2,32	3,01
Средства кредитных организаций	989893,5	348502,5	764376,7	4,29	1,50	2,71
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20490078,1	20838648,6	24740594,8	88,70	89,90	87,56
Вклады физических лиц	12911176,0	13635770,2	15838239,2	55,89	58,83	56,05
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133852	602128	753510	0,58	2,60	2,67
Выпущенные долговые обязательства	538280	667826	813188	2,33	2,88	2,88
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1678	3499	24044	0,01	0,02	0,09
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства	319358	144399	274291	1,38	0,62	0,97
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	59271	36449	34336	0,26	0,16	0,12
Всего обязательств	23099634	23179273	28255016	100,00	100,00	100,00
Средства акционеров (участников)	67761	67761	67761	1,78	1,54	1,43
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Эмиссионный доход	228054	228054	228054	6,00	5,18	4,83
Резервный фонд	3527	3527	13646	0,09	0,08	0,29
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-11999	93978	121349	-0,32	2,13	2,57
Переоценка основных средств	34548	25697	21702	0,91	0,58	0,46
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	-706	-937	-1567	-0,02	-0,02	-0,03
Нераспределенная прибыль/непокрытые убытки прошлых лет	2696929	3479111	3986742	70,97	78,98	84,38
Неиспользованная прибыль/убыток за отчетный период	782182	507631	286975	20,58	11,52	6,07
Всего источников собственных средств	3800296	4404823	4724662	100,00	100,00	100,00



Рисунок Б.2 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО Сбербанк России

Приложение В

Анализ отчета о финансовых результатах ПАО Сбербанк

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2022	2021 к 2023	2021 г. к 2022	2021 к 2023
Процентные доходы, всего, в том числе:	2093458	2245116	2219607	126 149	-25509	6,03	-1,14
- От размещения средств в кредитных организациях	107841	126383	63943	-43 898	-62441	-40,71	-49,41
- От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1800142	1904353	1923671	123 529	19317	6,86	1,01
- От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0	0	0	-	-
- От вложения в ценные бумаги	185475	214379	231993	46 518	17614	25,08	8,22
Процентные расходы, всего, в том числе:	-727321	-899637	-708241	19 080	191396	-2,62	-21,27
- По привлеченным средствам кредитных организаций	-64415	-70090	-63310	1 105	6780	-1,72	-9,67
- По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	-626812	-792136	-596115	30 697	196021	-4,90	-24,75
- По выпущенным долговым обязательствам	-36095	-37411	-48816	-12 721	-11405	35,24	30,48
Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа	1366137	1345478	1511366	145 229	165887	10,63	12,33
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-189388	-177721	-444454	-255 066	-266733	134,68	150,09
Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-4867	-11962	-12684	-7 816	-721	160,59	6,03
Чистые процентные доходы/отрицательная процентная маржа после создания резерва на возможные потери	1176748	1167757	1066911	-109 837	-100846	-9,33	-8,64



Рисунок В.1-Анализ отчета

Продолжение Приложения В

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2021	Абсолют. изменение, млн. руб.		Относит. изменение, %	
				2021 г. к 2022	2021 к 2023	2021 г. к 2022	2021 к 2023
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68790	-904	-88731	-157 521	-87827	-228,99	9717,14
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	4941	10395	19152	14 211	8757	287,64	84,24
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	219	-104	597	379	701	173,25	-675,12
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	20854	50341	17614	-3 241	-32727	-15,54	-65,01
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6163	-20359	167283	161 120	187642	2614,30	-921,66
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	-2104	6385	12040	14 144	5655	-672,13	88,57
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	31515	72418	59651	28 135	-12767	89,28	-17,63
Комиссионные доходы	514912	639408	708725	193 812	69317	37,64	10,84
Комиссионные расходы	-81830	-133087	-189279	-107 449	-56192	131,31	42,22
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	3613	-6058	-6 058	-9671	-	-267,67
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	1498	1701	-2803	-4 301	-4504	-287,07	-264,77
Изменение резерва по прочим потерям	-44298	-22000	-93928	-49 630	-71928	112,04	326,94
Прочие операционные доходы	65103	110488	35496	-29 607	-74993	-45,48	-67,87
Чистые доходы/расходы	1762511	1886052	1706669	-55 842	-179383	-3,17	-9,51
Операционные расходы	-760240	-788411	-831700	-71 460	-43289	9,40	5,49
Прибыль/убыток до налогообложения	1002271	1097641	874969	-127 302	-222672	-12,70	-20,29
Начисленные/уплаченные налоги	-220089	-241396	-165077	55 012	76319	-25,00	-31,62
Прибыль/убыток после налогообложения	782182	856245	709892	-72 290	-146353	-9,24	-17,09



Рисунок В.2-Анализ отчета

Приложение Г
Структура портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк»

Показатели	2022 год	2023 год	Отклонения в %
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1923,5	3880,3	15
Корпоративные облигации	1389,7	1556,2	-8,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	119,7	214,5	0,5
Еврооблигации Российской Федерации	282,8	260,9	-2,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	183,8	269,8	-0,1
Ипотечные ценные бумаги	98,4	126,3	-0,4
Облигации Банка России	249,2	0	-5,7
Векселя	1,4	0,9	0
Итого долговых ценных бумаг	4248,5	6308,9	-1,4
Корпоративные акции	81,8	185,0	0,9
Пай инвестиционных фондов	20,0	63,5	0,5
Итого ценных бумаг	4350,3	6557,4	0

Рисунок Г.1 - Структура портфеля ценных бумаг ПАО «Сбербанк»

Приложение Д

Схема кредитования и залога векселей

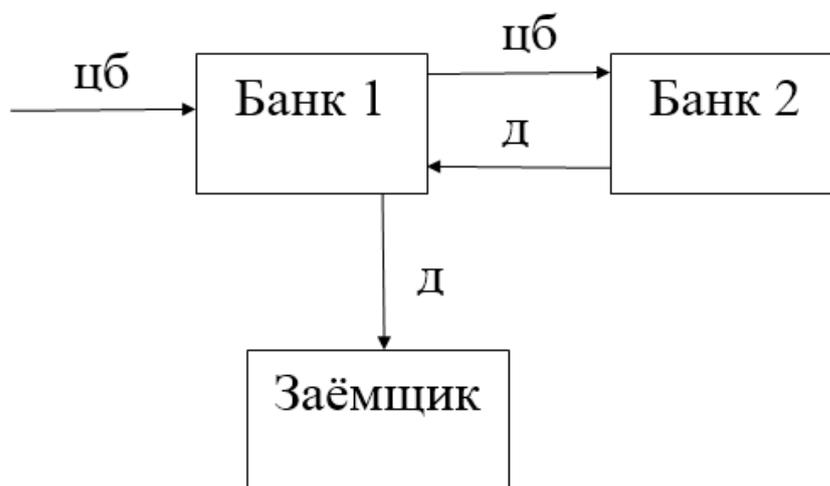


Рисунок Д.1 – Схема

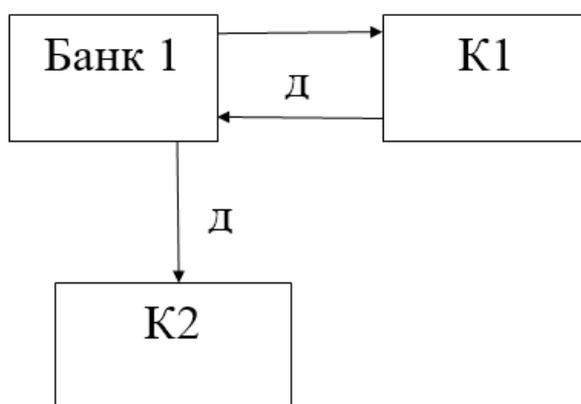


Рисунок Д.2 – Схема кредитования под залог векселей