

УДК 336.713

DOI: 10.26140/anie-2019-0803-0090

**АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ
РЕСУРСОВ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»**

© 2019

Хидирова Разия Мурадхановна, бакалавр,
студент экономического факультета
Махачева Мадина Дагировна, аспирант кафедры
«Аудит и экономический анализ»

*Дагестанский государственный университет**(367008, Россия, Махачкала, улица Батырая, 4а, e-mail: djambikmax@mail.ru)*

Аннотация. Поскольку основой деятельности коммерческого банка является его ресурсная база, актуальной является проблема формирования и эффективного использования ресурсов банками, разрешение которой способствует формированию «фундамента» для его стабильного функционирования и интенсивного развития на перспективу, оказывает существенное влияние на ликвидность банка и его финансовые результаты. На возможность открытия филиальной сети, осуществление операций с иностранными контрагентами напрямую влияют объёмы ресурсов коммерческого банка. Поэтому эффективное формирование и использование ресурсной базы позволяет банку расширять масштабы своей деятельности, а также круг проводимых операций и увеличивать доходность его деятельности. Целью данной статьи является исследование ресурсной базы коммерческого банка и оценка эффективности ее использования. Обеспечение эффективного использования ресурсов банком является важнейшей задачей менеджмента коммерческого банка. Ведь чем эффективнее банк использует имеющиеся у него ресурсы, тем большую прибыль он может извлечь при осуществлении операций, тем более рентабельным и эффективным можно считать его деятельность. Анализ проведен на примере ПАО «Сбербанк России». При проведении анализа использовались отчетные данные ПАО «Сбербанк», а также исследования и научные труды российских экономистов в области управления коммерческими банками. Проведен анализ работы ПАО «Сбербанк» в сфере использования собственного капитала, привлечённых ресурсов и заёмных средств. Анализ использования банковских ресурсов предполагает выявление состояния, структуры и динамики ресурсной базы (собственных и привлечённых средств), так как структура ресурсного наполнения банка во многом предопределяет особенность его функционирования на денежном рынке. При проведении анализа эффективности использования ресурсов важно провести анализ доли работающих активов банка и анализ некоторых показателей доходности банка. Наиболее актуальной для решения является проблема оптимизации структуры ресурсной базы.

Ключевые слова: ресурсы, ресурсная база, коммерческий банк, собственный капитал, привлеченные ресурсы, пассивы, активы, доходность, финансовые результаты, прибыльность, кредит, процентная маржа, рентабельность, рентабельность активов, рентабельность капитала.

**ANALYSIS AND ASSESSMENT OF EFFICIENCY OF USE OF RESOURCES
OF PJSC "SBERBANK OF RUSSIA"**

© 2019

Hidirova Razia Muradkhanova, bachelor, student of economic faculty
Mahacheva Madina Dagirovna, post-graduate student of the Department
"Audit and economic analysis"

*Dagestan State University**(367008, Russia, Makhachkala, batyraya street, 4A, e-mail: djambikmax@mail.ru)*

Abstract. Since the basis of the commercial Bank is its resource base, the problem of formation and effective use of resources by banks is relevant, the resolution of which contributes to the formation of the "Foundation" for its stable operation and intensive development in the future, has a significant impact on the liquidity of the Bank and its financial results. The ability to open a branch network and conduct transactions with foreign counterparties is directly affected by the volume of resources of a commercial Bank. Therefore, the effective formation and use of the resource base allows the Bank to expand the scope of its activities, as well as the range of operations and increase the profitability of its activities. The purpose of this article is to study the resource base of a commercial Bank and evaluate the effectiveness of its use. Ensuring efficient use of resources by the Bank is the most important task of the commercial Bank management. After all, the more effectively the Bank uses its available resources, the more profit it can make in carrying out operations, the more profitable and efficient its activities can be considered. The analysis is carried out on the example of PJSC "Sberbank of Russia". The analysis used the reporting data of PJSC "Sberbank", as well as research and scientific works of Russian economists in the field of management of commercial banks. The analysis of the work of PJSC "Sberbank" in the use of equity, borrowed resources and borrowed funds. Analysis of the use of Bank resources involves the identification of the state, structure and dynamics of the resource base (own and borrowed funds), as the structure of the resource content of the Bank largely determines the feature of its functioning in the money market. When analyzing the efficiency of resource use, it is important to analyze the share of the Bank's operating assets and analyze some indicators of the Bank's profitability. The most urgent problem to solve is the optimization of the resource base structure.

Keywords: resources, resource base, commercial Bank, equity, attracted resources, liabilities, assets, profitability, financial results, profitability, credit, interest margin, profitability, return on assets, return on capital.

Ресурсная база коммерческого банка выступает в роли основы его деятельности, предопределяя масштабы осуществляемых активных операций, которые, в свою очередь, направлены на достижение основной цели деятельности коммерческого банка — получение максимальной прибыли. От сроков, объёма привлечённых средств, их стоимости, а также от размера собственного капитала банка, структуры его ресурсного наполнения напрямую зависят финансовые результаты деятельности банка, ассортимент предоставляемых банковских услуг.

На сегодняшний день довольно распространенными

являются проблемы несбалансированной структуры ресурсов коммерческого банка, недостаточности собственного капитала, а также неэффективного использования банками ресурсов, которые отрицательно сказываются на финансовой устойчивости банка, его ликвидности и платежеспособности.

Поэтому процесс формирования и обеспечение эффективного использования банковских ресурсов сегодня являются важными и актуальными вопросами функционирования банковской системы России в целом, которые усиливаются и другими, усложняющими деятель-

ность коммерческого банка, факторами. Как для всей банковской системы страны, так и для каждого отдельно взятого коммерческого банка, функционирующего в этой системе, наиболее актуальной является проблема эффективного формирования и использования ресурсов, от грамотного решения которой зависят стабильность и устойчивость жизнедеятельности банка и всей банковской системы страны. От этого во многом зависят и условия функционирования всего экономического организма страны, определяющего стабильность экономики и уровень жизни населения страны.

Вследствие вышеуказанных факторов, формирование ресурсов коммерческого банка и вопросы эффективного их использования являются актуальными в области научных исследований, а также одним из основных аспектов, с которыми сталкивается руководство коммерческих банков.

Целью данной статьи является исследование ресурсной базы коммерческого банка и определение эффективности использования его ресурсов. Цель достигается путем решения следующих задач: проведение анализа состояния и структуры ресурсной базы ПАО «Сбербанк России» и оценка эффективности использования им ресурсов.

В качестве объекта анализа выступает ПАО «Сбербанк России», на примере которого будут оценены состояние и структура его ресурсов, а также эффективность их использования.

ПАО «Сбербанк» сегодня представляет кровеносную систему российской экономики, которая занимает треть ее банковской системы. Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов, именно поэтому в качестве объекта исследования взят именно он.

Согласно промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, опубликованной на сайте Сбербанка России, чистая прибыль группы Сбербанк за 1 квартал 2019 года составила 226,6 млрд. рублей. Для сравнения, за соответствующий период 2018 года чистая прибыль составила 212,1 млрд. рублей. [1]

Для начала наглядно рассмотрим динамику активов и капитала банка. В целом активы банка за предшествующие периоды стабильно растут. Динамика активов ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 1.

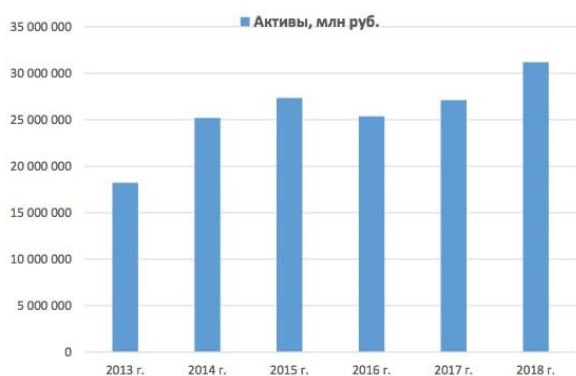


Рисунок 1 - Динамика активов ПАО «Сбербанк России» за 2013-2018 гг. (в млн.руб.) [2]

На рисунке 1 мы видим, что в динамике активов за 6 лет, наименьший уровень наблюдается в 2013 году, который, постепенно повышаясь из года в год до 2015 года, далее сменился спадом в 2016 году. Однако, как видно из рисунка, тенденция спада не сохранилась, и в 2017 году активы вновь превысили показатель 25 000 000 млн. рублей. В 2018 году также наблюдается положительный рост. Мы видим, что доля активов в 2018 году достигла своего максимального значения за проанализированные 5 лет, превысив 30 000 000 млн. рублей. Таким образом,

можем сказать, что активы банка растут из года в год с незначительным спадом в 2016 году. Далее проанализируем капитал банка, который отражен на рисунке 2.

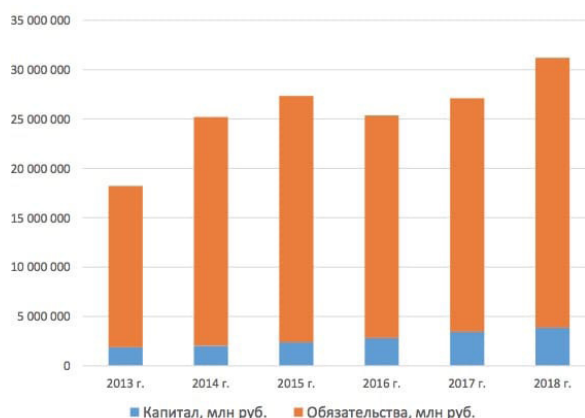


Рисунок 2 - Динамика капитала и обязательств ПАО «Сбербанк России» за 2013-2018 гг. [2]

Как видно из рисунка 2, капитал компании до 2015 года растет небольшими темпами, однако за последние 3 года показывает значительный рост, достигая наибольшего значения в 2018 году. При этом сохраняется высокий уровень обязательств, которые также растут, с незначительным спадом в 2016 году, что является характерным для банковской отрасли.

Затем проведем анализ работы ПАО «Сбербанк» в сфере использования собственного капитала, привлеченных ресурсов и заемных средств.

Анализ использования банковских ресурсов предполагает выявление состояния, структуры и динамики ресурсной базы (собственных и привлеченных средств). Структура ресурсного наполнения банка во многом предопределяет особенность его функционирования на денежном рынке. Традиционно оптимальной считается структура, где доля собственного капитала банка колеблется в пределах от 20% до 30%, а на долю привлеченных и заемных средств приходится соответственно 60 - 70% и 10%.

Проанализируем структуру и динамику пассивов ПАО «Сбербанк России» за 2017-2019 гг. Данные представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ структуры и динамики пассивов ПАО «Сбербанк России» за 2017-2019 гг. [3]

Пассивы, млн рублей	1.03.2017	1.03.2018	1.03.2019	Изменение, % 2017/2018	Изменение, % 2018/2019
Источники собственных средств	2935	3500	3980,7	19,25	13,73
Резерв на возможные потери	1191,6	1350,7	1494,7	13,36	10,66
Привлеченные средства	17984,9	19062,2	22614,7	5,99	18,64
Прочие обязательства	308,4	301,3	431,1	-2,29	43,05
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	96,7	87,6	96,7	-9,41	10,46
Итого пассивов	22534,6	24301	28618,1	7,84	17,76

*составлена автором на основе данных балансового отчета ПАО «Сбербанк»

Как видно из анализируемой таблицы 2, за три рассматриваемых года в структуре пассивов произошли следующие изменения: собственные средства с 1.03.2017 года по 1.03.2019 год увеличились сначала на 19,25% в 2018 году, а затем на 13,73% в 2019 году. Резервы на возможные потери по ссудам выросли за весь анализируемый период на 24,02%. Доля привлеченных средств в структуре пассивов стабильно растет. В абсолютном выражении с 1.03.2017 года по 1.03.2019 год их доля воз-

росла на 4629,8 млн. рублей, в процентном соотношении это составило 5,99% в 2018 году и 18,64% в 2019.

Теперь анализируем долю каждого вида пассивных источников в структуре пассивов (рис 3).



Рисунок 3 - Структура пассивов ПАО «Сбербанк России» на 1.03.2019 г. [3]

Исходя из данных, представленных на рисунке 3, в структуре пассивов на 1.03.2019 года собственные средства занимают небольшой удельный вес – 13,9%. Привлеченные средства в пассивах занимают 79% в том же году. Таким образом, на основе проведенного анализа можно судить о том, что в целом структура ресурсной базы «Сбербанка» не совсем соответствует оптимальной. Отмечается незначительная доля собственных средств в общем объеме пассивов банка при оптимальном значении данного показателя – до 30%. При этом доля привлеченных средств значительно превышает оптимальное значение в 60%.

Далее целесообразно было бы перейти к проведению анализа и оценки эффективности использования ресурсов ПАО «Сбербанк России».

Оценить эффективность использования банковских ресурсов можно на основании различных методик. Однако некоторые из них являются очень трудоемкими и требуют доступ к инсайдерской информации банка. Мы же попытаемся дать оценку эффективности использования ресурсов КБ на основании некоторых из них.

При осуществлении анализа эффективности использования ресурсов немаловажным является анализ доли работающих активов банка, который позволяет определить удельный вес работающих активов в общей их сумме.

Высокое его значение является положительным признаком и свидетельствует об эффективной работе банка с активами. Для банка оптимальной считается структура, сложившаяся следующим образом:

- величина неработающих активов колеблется в пределах 15 - 25%;
- величина работающих активов – 75 - 85%. [4]

Проанализируем объем и структуру активов ПАО «Сбербанк» и выявим среди них долю работающих активов (табл.2).

Таблица 2 - Анализ доли работающих активов для ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг. [5]

Показатель	Сумма, млн. р.			Удельный вес, в %		
	1.03.2017	1.03.2018	1.03.2019	2017	2018	2019
Ссудная задолженность	17099,9	18417,7	21420,2	80	75,8	74,8
Вложения в ценные бумаги	2854,2	3359,6	3922	12,7	13,8	13,7
Неработающие активы	2580,4	2525	3275,8	7,3	10,4	11,5
Активы	22534,5	24302,3	28618	100	100	100

*составлена автором на основе официальных данных ЦБ РФ

Как видно из таблицы 3, наблюдается повышенная доля кредитов, выдаваемых банком (80% в 2017 году, 75,8% в 2018 году и 74,8 в 2019), при оптимальном значении – 60-65% валюты баланса. В то же время наблюдается постепенное снижение удельного веса ссудной задолженности в общей сумме активов с 80% в 2017 году до 74,8% в 2019 году. В свою очередь, на ценные бумаги приходится незначительная доля (12,7% в 2017 году, 13,8% в 2018 и 13,7 в 2019 году) при оптимальном значении – 20-25% валюты баланса. Отмечается постепенное увеличение доли вложений в ценные бумаги за анализируемый период. Исходя из изложенного, можем сделать вывод об эффективной работе ПАО «Сбербанк» с активами в тенденции изменения структуры активов в сторону оптимальных значений составляющих ее элементов.

Также, для оценки эффективности использования ресурсов, мы можем рассчитать такие показатели оценки доходности банка, как: процентная маржа, чистый СПРЭД, ROE и ROA. Оценка эффективности использования средств на основе показателей ROE и ROA также называется методом Дюпона. Данные приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Показатели доходности ПАО «Сбербанк» [6]

Показатели	2017	2018	Изменение, %
Процентная маржа	6,0%	5,7%	-0,3%
СПРЭД	5,6%	5,2%	-0,4%
Рентабельность среднегодовых активов (ROA)	2,7%	3,2%	0,5%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	24,2%	23,1%	-1,1%

*составлена автором на основе отчетных данных ПАО «Сбербанк России»

Как видно из таблицы 4, значение коэффициента рентабельности капитала (ROE), по которому мы можем судить об эффективности использования собственных средств, находится в пределах от 15% до 40% как в 2017 (24,2%), так и в 2018 годах (23,1%). Это означает, что каждый рубль собственного капитала приносит 24, 2 и 23,1 копеек чистой прибыли соответственно. Таким образом, можем говорить о том, что данные показатели находятся на допустимом уровне, а средства собственников в банке работают эффективно.

Далее проанализируем такой показатель рентабельности банка, как СПРЭД (доходность активов минус стоимость заимствований). Допустимое значение данного показателя – не менее 1,5%. В данном случае значения СПРЭДа составляют соответственно 5,6% в 2017 году и 5,2 в 2018 году, что говорит об эффективности процентной политики банка и о его прибыльности.

Значение показателя рентабельности среднегодовых активов (или эффективности использования банковских ресурсов) находится на уровне 2,7% в 2017 году, а в 2018 году, увеличившись на половину процента, составляет 3,2%. Благоприятным для банков считается значение данного показателя, равное 4%. Однако, достаточным (нормативным) для коэффициента ROA является значение больше 0. Чем выше значение данного показателя, тем выше результативность предприятия в создании прибыли с помощью активов. Таким образом, работу ПАО «Сбербанк» в целом можно считать прибыльной, а, следовательно, можем говорить о том, что банк эффективно использует свои средства.

Следующий показатель рентабельности – процентная маржа. Значение процентной маржи, находясь на уровне 6,0% в 2017 году и 5,7% в 2018 году, при оптимальном уровне не менее 4,5 %, положительно характеризует деятельность банка, то есть процентные расходы покрываются процентными доходами.

По итогам проведенного исследования можно сделать вывод о достаточно качественной работе банка в части эффективности использования ресурсов, что подтверждается оптимальными и положительными значениями по рассмотренным показателям. Это говорит о

положительной тенденции развития банка, так как чем эффективнее банк использует имеющиеся ресурсы, тем на большую прибыль он может рассчитывать.

Анализ показателей доходности и рентабельности банка позволяет сделать вывод о рентабельной работе ПАО «Сбербанк», поскольку рассчитанные нами значения по многим коэффициентам соответствуют оптимальному и рекомендуемому их уровню.

Для ПАО «Сбербанк» в рамках проведенного выше анализа наиболее актуальной для решения является проблема оптимизации структуры ресурсной базы, в частности, проведение политики увеличения собственной ресурсной базы, ведь эта проблема может отрицательно сказаться на финансовой устойчивости банка. Недостаточность собственного капитала в коммерческих банках указывается как одна из главных проблем всей банковской системы страны. Развитие банковской системы, как и всей экономики страны, должно осуществляться за счет внутренних источников в целях обеспечения экономической безопасности и устойчивого роста.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Финансовая отчетность по МСФО за 4 квартал 2018 года. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2018/-_sberbank_ifrs-ye2018-rus_.pdf (Дата обращения: 25.04.19)
2. Сбербанк России. URL: <https://journal.open-broker.ru/visit-card/sberbank-rossii/> (Дата обращения: 25.04.19)
3. Структура балансового отчета Сбербанка. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php/> (Дата обращения: 15.05.2019)
4. Сорокина И.И. Основы банковской аналитики // Оценка активов банка. // Bankir.Ru.- 2009.
5. Официальный сайт ЦБ РФ. URL: <http://www.cbr.ru/> (Дата обращения: 26.04.2019)
6. Официальный сайт Сбербанка. URL: Официальный сайт Сбербанка. URL: <https://www.sberbank.ru/ru/> (Дата обращения: 25.04.19)

Статья поступила в редакцию 29.07.2019

Статья принята к публикации 27.08.2019