

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1 ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ: ПОНЯТИЕ, ВИДЫ, ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ	5
ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «СБЕР БАНК»	20
2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Сбер Банк»	20
2.2 Оценка финансовой устойчивости ОАО «Сбер Банк»	26
ГЛАВА 3 НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	28
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	29
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	31
ПРИЛОЖЕНИЕ	36

**(ОБРАЩАЕМ ВНИМАНИЕ, ЧТО НЕКОТОРЫЕ ФРАГМЕНТЫ РАБОТЫ
ИЗВЛЕЧЕНЫ ИЗ ДАННОГО ДОКУМЕНТА)**

ВВЕДЕНИЕ

Направляя ресурсы на обоснованные инвестиционные проекты и оказывая платежные услуги, прочные и устойчивые финансовые системы способствуют повышению экономической активности и благосостояния. Вместе с тем опыт показал, что финансовые системы подвержены нестабильности и кризисам, которые могут приводить к нарушению финансовой деятельности и способны нанести экономике огромный ущерб в самых различных областях.

По мере либерализации финансовых рынков и растущего признания важности системных последствий, которые могут иметь недостатки финансового сектора, директивные органы и другие заинтересованные стороны уделяют все более пристальное внимание стабильности национальных финансовых систем. В результате давно сложившиеся системы надзора за отдельными учреждениями дополняются текущим наблюдением за рисками для стабильности национальных финансовых систем, которые обусловлены коллективным поведением различных учреждений.

Финансовая устойчивость организации служит важнейшей характеристикой ее деятельности в рыночных условиях, так как финансово-устойчивый субъект хозяйствования имеет потенциальное преимущество перед аналогичными организациями в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Помимо этого, такая организация не вступает в конфликт с государством и обществом, так как своевременно выполняет обязательства перед бюджетом, уплачивает взносы в социальные фонды, вовремя перечисляет заработную плату работникам, дивиденды акционерам.

В настоящее время в постоянно меняющихся условиях хозяйствования каждая организация ставит перед собой цель добиться стабильности в показателях эффективности деятельности, надежности в своей финансово-хозяйственной деятельности, эффективности бизнеса. То есть любая организация пытается достичь положительных финансовых результатов, финансовой стабильности и остаться на рынке.

Таким образом, тема дипломной работы «Финансовая устойчивость организации и пути её повышения» является актуальной.

Цель дипломной работы – исследовать финансовую устойчивость организации и выявить пути её повышения на примере ОАО «Сбер Банк».

Достижение цели дипломной работы потребовало постановки и последовательного решения следующих задач:

- рассмотреть понятие, виды и показатели оценки финансовой устойчивости организации;
- провести анализ финансовой устойчивости ОАО «Сбер Банк»;
- выявить направления повышения финансовой устойчивости банковских организаций в современных условиях развития.

Объект исследования – финансовая устойчивость.

Предмет исследования – финансовая устойчивость ОАО «Сбер Банк» и пути её повышения.

При написании дипломной работы использовались методы анализа, синтеза, сравнения, группировок, табличный, графический, математический, динамических рядов.

Источниками при проведении дипломного исследования послужили публикации современных авторов, ресурсы удалённого доступа, нормативные правовые акты и отчётная документация ОАО «Сбер Банк».

ГЛАВА 1

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ: ПОНЯТИЕ, ВИДЫ, ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ

Финансовый менеджмент представляет собой целенаправленное управление планированием и организацией финансовой деятельности предприятия, поскольку он применяет основной принцип управления для контроля потока средств и правильного использования финансовых ресурсов. Он устанавливает финансовые цели путем надлежащего анализа имеющихся данных.

Методы финансового менеджмента, такие как бухгалтерский учет и составление бюджета, являются самыми распространенными методами финансовой деятельности. Практика финансового менеджмента направлена на управление финансами предприятия в долгосрочных и краткосрочных периодах, обеспечивающее превышение доходности капитала над затратами без принятия чрезмерного финансового риска [4, с. 121].

Одной из приоритетных задач финансового менеджмента компании является обеспечение высокой финансовой устойчивости, которая определяется Л. Ю. Ивановой и А. С. Бобылевой как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска [5, с. 23].

Наличие собственных оборотных средств используются для оценки способности организации вовремя погасить краткосрочные обязательства, при использовании всех доступных оборотных активов, данный показатель рассчитывается по формуле (1.1):

$$COC = CK - BA \quad (1.1)$$

где COC — собственные оборотные средства;

CK — собственный капитал;

BA — внеоборотные активы.

Показатель собственных оборотных средств должен иметь положительное значение, что означает, что оборотные активы превышают краткосрочные обязательства. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал определяется по следующей формуле (1.2):

$$\text{СДОС} = \text{СОС} + \text{ДО} \quad (1.2)$$

где СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства;

СОС — собственные оборотные средства;

ДО — долгосрочные обязательства.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат определяется по формуле (1.3):

$$\text{ООС} = \text{СДОС} + \text{КО} \quad (1.3)$$

где ООС — общие оборотные средства;

СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства;

КО — краткосрочные обязательства.

Организация может иметь разную финансовую устойчивость, которая делится на четыре вида:

- абсолютная стабильность: высокая платежеспособность, когда организация не зависит от кредитов ($\Delta\text{СОС} > 0$; $\Delta\text{СДОС} > 0$; $\Delta\text{ООС} > 0$);

- нормальная стабильность: нормальная платежеспособность, включающая в себя эффективное использование заемных средств, высокодоходную производственную деятельность ($\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} > 0$; $\Delta\text{ООС} > 0$);

- нестабильное состояние: нарушение платежеспособности, когда необходимо привлечение дополнительных источников ($\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} < 0$; $\Delta\text{ООС} > 0$);

- кризис: несостоятельность – стадия банкротства ($\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} < 0$; $\Delta\text{ООС} < 0$) [26, с. 41].

Для оценки финансовой устойчивости применяется набор коэффициентов.

Коэффициент финансовой активности – показывает размер заемных средств, приходящихся на 1 руб. собственных.

$$K_{\text{ф.а.}} = (\text{долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства} - \text{доходы будущих периодов}) / (\text{капиталы} + \text{доходы будущих периодов}).$$

Коэффициент долга – характеризует долю заемных средств в общей сумме источников.

$$K_{\text{д.}} = (\text{долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства} - \text{доходы будущих периодов}) / \text{Баланс}$$

Коэффициент автономии (финансовой независимости) – соизмеряет собственный капитал со всеми источниками финансирования.

$$K_{\text{а.}} = (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов}) / \text{Баланс}$$

Коэффициент финансовой устойчивости – показывает, какая часть активов финансируется за счет долгосрочных источников.

$K_{ф.у.} = (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов} + \text{долгосрочные обязательства}) / \text{Баланс}$

Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает, какая часть собственного капитала вложена в оборотные активы.

$K_{м.} = (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{внеоборотные активы}) / (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов})$

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками – показывает, какая часть оборотных средств сформирована за счет собственных источников.

$K = (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{внеоборотные активы}) / \text{оборотные активы}$ [1].

Для исследования финансовой устойчивости банковских организаций Национальный банк Республики Беларусь использует показатели финансовой устойчивости, рекомендованные Международным валютным фондом (МВФ).

«Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению» [21] было подготовлено МВФ в ответ на возникновение потребностей в инструментах для оценки сильных сторон и уязвимых мест финансовых систем. Как и в случае статистики национального дохода, разработка которой началась в 1930-е гг., потребность в показателях финансовой устойчивости возникла в связи с кризисами и сложившимся общим мнением о том, что директивным органам необходимы новые виды информации, на основе которой можно было бы принимать решения.

По мнению Исполнительного совета МВФ, «Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению» «представляет собой важную веху в создании авторитетного собрания стандартов в отношении концепций и определений, источников данных и методов, используемых для составления и распространения показателей финансовой устойчивости» [21, с. 11].

В трактовке МВФ, показатели финансовой устойчивости – это индикаторы текущего финансового состояния и устойчивости всего сектора финансовых учреждений страны, а также сектора корпораций и сектора домашних хозяйств, которые являются клиентами финансовых учреждений. Эти показатели представляют собой инновационную и новую область макроэкономических данных.

Они включают как агрегированные данные по отдельным учреждениям, так и показатели, дающие представление о рынках, на которых ведут свою деятельность финансовые учреждения. Показатели финансовой устойчивости рассчитываются и распространяются для использования в макропруденциальном анализе. Такой анализ представляет собой оценку и контроль за сильными сторонами и уязвимыми местами финансовых систем с

целью повышения финансовой стабильности и, в частности, для снижения вероятности краха финансовой системы.

Существует 12 базовых и 14 рекомендуемых показателей финансовой устойчивости, рекомендованных МВФ, по депозитным учреждениям.

На базе капитала это показатели:

- отношения нормативного капитала к активам, взвешенным по риску (базовый);
- отношения нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску (базовый);
- отношения капитала к активам;
- отношения необслуживаемых кредитов и займов за вычетом созданных резервов к капиталу (базовый);
- нормы прибыли на собственный капитал (отношение чистого дохода к среднему собственному капиталу) (базовый);
- отношения крупных открытых позиций к капиталу;
- отношения чистой открытой валютной позиции к капиталу (базовый);
- отношения валовых позиций по производным финансовым инструментам на стороне активов и пассивов к капиталу;
- отношения чистой открытой позиции по инструментам участия в капитале к капиталу.

На базе активов, показатели:

- отношения ликвидных активов к совокупным активам (коэффициент ликвидных активов) (базовый);
- отношения ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (базовый);
- отношения депозитов клиентов к совокупным кредитам и займам (без учета межбанковских);
- нормы прибыли на активы (отношения чистого дохода к средним совокупным активам) (базовый);
- отношения необслуживаемых кредитов и займов к совокупным валовым кредитам и займам (базовый);
- отношения распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам (базовый);
- отношения кредитов и займов на жилую недвижимость к совокупным кредитам и займам;
- отношения кредитов и займов на коммерческую недвижимость к совокупным кредитам и займам;
- отношения географического распределения кредитов и займов к совокупным кредитам и займам;

- отношения валютных кредитов и займов к совокупным кредитам и займам;

- отношения валютных обязательств к совокупным обязательствам.

По доходам и расходам, показатели:

- отношения прибыли по процентам к валовому доходу (базовый);

- отношения трейдингового дохода к совокупному доходу;

- отношения непроцентных расходов к валовому доходу (базовый);

- отношения расходов на персонал к непроцентным расходам.

Базовый набор показателей финансовой устойчивости депозитных организаций согласно методике МВФ представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Базовый набор показателей финансовой устойчивости депозитных организаций согласно методике МВФ

Показатели	Коэффициенты
Достаточность капитала	Отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по риску
	Отношение нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску
	Отношение необслуживаемых кредитов и займов за вычетом созданных резервов к капиталу
Качество активов	Отношение необслуживаемых кредитов и займов к совокупным валовым кредитам и займам
	Отношение распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам
Прибыль и рентабельность	Норма прибыли на активы
	Норма прибыли на собственный капитал
	Отношение прибыли по процентам к валовому доходу
	Отношение непроцентных расходов к валовому доходу
Ликвидность	Отношение ликвидных активов к совокупным активам (коэффициент ликвидных активов)
	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам
Чувствительность к рыночному риску	Отношение чистой открытой валютной позиции к капиталу

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [21, с. 2].

Традиционно представление пруденциальных данных и пруденциальный анализ имеют своей микропруденциальной целью ограничение вероятности банкротства отдельных учреждений. Макропруденциальный анализ

предусматривает несколько иной комплекс потребностей в данных, поскольку его центральной задачей является выявление рисков, возникающих в финансовой системе в целом.

Например, увеличение кредитования рынка недвижимости или корпоративного сектора может быть выгодно для отдельного банка в краткосрочной перспективе, но если наблюдается аналогичное поведение в области кредитования одновременно и у других банков, то происходящий в результате этого резкий рост позиции банковского сектора в отношении недвижимости или отношения долга к собственному капиталу в секторе корпораций может вызвать обеспокоенность с макропруденциальной точки зрения. В таких случаях риски, которые считаются экзогенными для любого отдельно взятого учреждения, являются эндогенными для финансовой системы в целом.

Кроме того, масштабы и мобильность международных потоков капитала обусловили повышение значимости текущего наблюдения за стабильностью финансовых систем и их устойчивостью по отношению к волатильности потоков капитала. Финансовый сектор часто служит передаточным звеном между глобальными финансовыми рынками и внутренними заемщиками, и потому на нем сказывается как конъюнктура внешних рынков капитала, так и динамика ситуации внутри страны. Более того, недостатки банков, работающих внутри страны, могут глубоко сказываться на доверии потребителей и инвесторов, потоках капитала и состоянии государственных финансов, а также на внутреннем финансовом посредничестве.

Признание важности макропруденциального анализа увеличило потребность в исходных данных. Вследствие этого МВФ провел в 2000 году обследование государств-членов и региональных и международных учреждений, чтобы выделить те показатели, которые считаются наиболее значимыми для макропруденциального анализа на уровне национальных и региональных органов, выступающих и в качестве составителей, и в качестве пользователей данных.

Устойчивым можно называть финансовое положение организации при:

- достаточности собственного капитала, когда компания постоянно его наращивает за счет накапливающейся прибыли;
- «хорошем» качестве активов, поскольку любые активы, которые плохо оборачиваются, и задолженности, которые не возвращаются, сказываются на том, что ликвидность компании от этого теряется;
- достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового рычага, так как операционный рычаг означает, что цены и выручка компании позволяют покрывать все необходимые постоянные затраты,

а финансовый рычаг говорит о том, что компания может заимствовать денежные средства, которые покрываются ее рентабельностью.

В части обеспечения «хорошего» качества активов, финансовые менеджеры многих компаний обращают внимание на проблему чрезмерного объема дебиторской задолженности. Это связано с тем, что в случае несвоевременного или полного неисполнения договорных обязательств перед контрагентами компания рискует нарастить кредиторскую задолженность, получить штрафы и неустойки в случае задержки выплат по налоговым и другим обязательствам, например, в социальные фонды; нанести ущерб своей деловой репутации, что в будущем приведет к потере финансовой устойчивости компании.

Финансовая устойчивость имеет решающее значение для любой организации, поскольку отражает ее способность выполнять обязательства и адаптироваться к изменяющимся условиям. Финансовая устойчивость включает в себя такие факторы как экономические условия, финансовая политика, управление рисками и оптимизация затрат.

Заинтересованные стороны оценивают финансовую устойчивость с помощью таких показателей как отношение долга к собственному капиталу и отношение оборотного капитала к запасам, которые свидетельствуют о платежеспособности и кредитоспособности. Поддержание финансовой устойчивости предполагает постоянный анализ и совершенствование мер для обеспечения устойчивости и конкурентоспособности организации.

Кроме того, инвестиционная привлекательность компании тесно связана с ее финансовой устойчивостью, что влияет на решения инвесторов и стратегическое планирование. В целом, финансовая устойчивость является краеугольным камнем для организаций, что позволяет преодолевать трудности, привлекать инвестиции и поддерживать долгосрочный рост [35].

Формирование финансовой устойчивости происходит под влиянием комплекса факторов внутренней и внешней среды (рисунок 1.1). При этом они не являются отдельными составляющими, а находятся в постоянном взаимодействии, соотношении, взаимосвязи и взаимозависимости. Сила их воздействия также неодинакова и может меняться в зависимости от того или иного их соотношения, времени года, ситуации на мировом рынке, спроса и т.д. Поэтому их воздействие в разные периоды может как усиливаться, так и ослабевать.

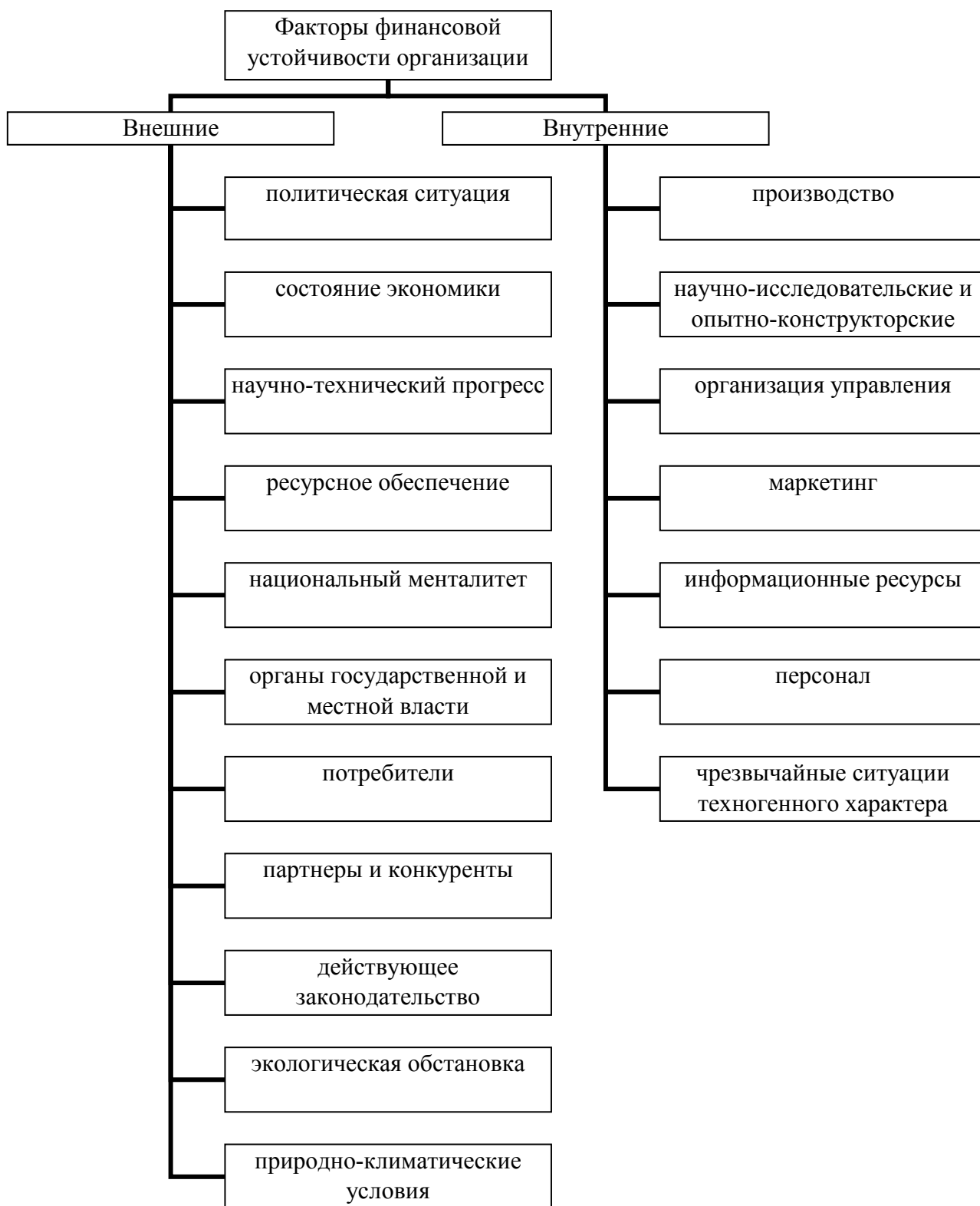


Рисунок 1.1 – Факторы финансовой устойчивости организации
 Примечание – Источник: собственная разработка на основе [30, с. 344].

Если рассматривать внутренние факторы организации, определяющие ее финансовую устойчивость, то учитывается:

- отраслевая принадлежность организации;
- объем и структура выпускаемой продукции;
- размер уставного капитала;

- величина и структура затрат и их доля относительно доходов организации;
- состояние имущества и источники его формирования;
- компетентность и профессионализм менеджеров организации, а также гибкость проводимой ими экономической и финансовой политики.

В связи с этим, устойчивость организации является качественным состоянием ее развития, а также способностью осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность вне зависимости от воздействия внешних и внутренних сил. В то же время, финансовая устойчивость характеризуется с точки зрения способности организации функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

При оценке финансовой устойчивости метод – это совокупность аналитических методов и правил исследования бизнеса, направленных на изучение различных объектов анализа, помогающих получить наиболее полную оценку финансовой устойчивости и прибыльности. Во многих случаях методы оценки финансовой устойчивости основаны на обнаружении и измерении потенциальных источников риска, которые являются причинами нестабильности.

Методы оценки финансовой устойчивости построены на расчете коэффициентов, по результатам которых аналитики делают выводы об устойчивости организации. Что касается зарубежных методик, то рейтинговые системы являются эффективным инструментом для оценки текущего финансового положения организации и определения существующих проблем.

Рейтинги определяются как на основе количественных показателей, так и на основе экспертной оценки качественных данных. Основным недостатком рейтинговых систем является то, что они не определяют потенциальные проблемы в деятельности коммерческих организаций и не прогнозируют возможный сценарий развития.

Системы анализа коэффициентов основаны на расчете и выявлении динамических изменений значительного количества показателей и коэффициентов, а также на проведении сравнений групп организаций. Оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций может осуществляться путем расчета:

- коэффициента финансовой автономии;
- коэффициента финансовой зависимости;
- коэффициента финансового риска;
- коэффициента маневренности;
- факторной структуры, охватывающей долгосрочные инвестиции;

- коэффициента привлечения долгосрочного финансирования;
- коэффициента финансовой независимости капитализированных источников.

В большинстве случаев в долгосрочной перспективе финансовая устойчивость организаций анализируется как раз с помощью методики оценки относительных показателей, то есть коэффициентов, которые характеризуют степень независимости от внешних источников финансирования. Недостатки этого метода определяются:

- значимостью каждого коэффициента, зависящей от квалификации экспертов;
- коэффициентами, рассчитанными на основе данных бухгалтерской отчетности, отражающими только ретроспективные данные, что может привести к снижению качества оценки финансовой устойчивости организации;
- большим разнообразием набора коэффициентов как результат использования различных источников информации.

Публикации на тему финансовой устойчивости коммерческих организаций посвящены в основном описанию практических аспектов проблемы, отдельных методов оценки финансовой устойчивости организаций. Хотя были разработаны и широко используются относительно простые показатели для оценки устойчивости коммерческих организаций, их интерпретация требует особой осторожности.

Использование какого-либо одного показателя без учета необходимости более широкой оценки экономических и финансовых условий на основе всеобъемлющего набора мер может привести к потенциально необоснованной оценке финансовой устойчивости.

Использование набора разных показателей позволяет оценивать финансовую устойчивость коммерческой организации с разных позиций и целей анализа. Они могут быть различны у менеджмента организации, ее кредиторов, собственников и инвесторов.

Каждая из методик оценки финансового состояния организаций основана на использовании каких-либо определенных экономических показателей. Основным недостатком имеющихся методик является ориентация большинства из них на оценки финансового состояния в статике, то есть на определенный момент времени без учета перспективы возможного улучшения или ухудшения. Кроме того, существующие показатели не учитывают особенности той или иной стадии жизненного цикла функционирования организации.

Итак, в мировой и отечественной практике для определения типа финансовой устойчивости используются различные методики с применением абсолютных и относительных показателей (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 – Методы оценки финансовой устойчивости организации

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [30, с. 345].

Следует отметить, что для внешних пользователей бухгалтерской и иной информации, как правило, доступной является только публикуемая отчетность, на основе которой может быть проведена оценка деятельности организации с помощью традиционных методов.

Чаще всего, коммерческие организации имеют проблемы со структурой баланса. Поэтому оценку финансовой устойчивости рекомендуется проводить на основе определения наличия связи между активами и пассивами и типом финансирования.

В идеале за счет краткосрочных заемных средств должны финансироваться оборотные активы, а за счет перманентного капитала – имущество и капитальные вложения. Поэтому необходимо проводить оценку структуры капитала и определять ее оптимальное соотношение.

Для этого, в первую очередь, следует разделить активы организации на группы:

- 1) внеоборотных активов;
- 2) постоянной части оборотных активов;
- 3) переменной части оборотных активов.

Постоянная часть оборотных активов представляет неизменную их часть, не зависящую от сезонных колебаний. К ней относятся нормируемые оборотные активы. Переменная часть оборотных активов – это варьирующаяся часть оборотных активов. К ней относят ненормируемые оборотные средства.

Далее необходимо определить подходы к финансированию активов: консервативный, умеренный и агрессивный. Агрессивный тип предполагает, что собственными средствами и долгосрочным капиталом должны финансироваться только внеоборотные активы. А оборотные активы финансируются краткосрочным капиталом. В этом случае в финансировании внеоборотных активов участвуют все виды капитала, включая краткосрочный. Это говорит о проблемном финансовом состоянии.

Если собственным и долгосрочным капиталом финансируются внеоборотные активы и большая часть постоянных оборотных активов, то подход к финансированию консервативный. Если часть оборотных активов финансируется краткосрочным капиталом, то подход умеренный.

В целом оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций сталкивается с двумя основными трудностями. Первую трудность обуславливает возрастающая сложность и взаимозависимость финансовых систем из-за быстрых темпов инноваций и продолжающихся глобализации и интеграции рынков. Этими явлениями может быть усложнена интерпретация существующих показателей, тем самым делая упор на необходимости улучшения и расширения статистической базы, чтобы гарантировать ее соответствие поставленной цели.

Вторая трудность обусловлена отсутствием аналитической основы для оценки финансовой устойчивости. Это отражает тот факт, что аналитические усилия в области финансовой устойчивости все еще находятся в зачаточном состоянии, хотя в последнее время они добились заметного прогресса.

Но это также отражает неоспоримые концептуальные трудности, присущие этой области, начиная с самого определения финансовой устойчивости. Из-за многомерной и многогранной природы финансовой устойчивости до сих пор не существует общепринятого набора измеримых показателей. По той же причине абсолютное «единое число» для оценки финансовой устойчивости, сравнимое со скоростью роста индекса потребительских цен для оценки стабильности цен, в настоящее время представляется труднодостижимым.

Таким образом, финансовая устойчивость является важной характеристикой финансово-хозяйственной деятельности в рыночной экономике. Если организация финансово устойчива, у нее есть преимущество перед другими организациями того же профиля в получении кредитов, выборе поставщиков и подборе квалифицированного персонала.

Финансовая устойчивость организации является залогом стабильной работы и развития. Каким бы ни был результат оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций, методологические меры по предотвращению риска финансовой неустойчивости как никогда необходимы в мире, характеризующемся общей взаимозависимостью и, следовательно, более высокой вероятностью распространения глобального кризиса [35, с. 264].

Существующие методики анализа финансовой устойчивости предлагают выстраивать работу по её повышению в двух направлениях: на основе управления пассивами и на основе управления активами. Но каждое из этих направлений необходимо рассматривать через призму текущей макроэкономической обстановки, которая негативно влияет на многие аспекты деятельности предприятий.

Одним из направлений повышения финансовой устойчивости является управление активами. К данному направлению, в частности, относится управление дебиторской задолженностью, рост которой отрицательно сказывается на финансовом состоянии организации, поскольку денежные средства, причитающиеся к получению от дебиторов, не участвуют в обороте и, как следствие, не приносят дохода.

Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью могут быть реализованы как при работе с клиентами (при стимулировании к осуществлению досрочной оплаты; использовании бартерных сделок; взаимозачетах; использовании аккредитивной формы расчетов и т.д.), что может иметь свои сложности в условиях макроэкономической нестабильности, так и посредством рефинансирования – факторинга, форфейтинга, цессии, использования векселей, полученных от покупателей.

Следующим направлением повышения финансовой устойчивости выступает управление запасами, значительный объем которых в общем объеме

активов негативно влияет на оборачиваемость оборотных средств. Для управления запасами с целью минимизации их влияния на финансовую устойчивость предприятия используется:

- нормирование и планирование запасов;
- организация снабжения, формирования и хранения запасов;
- контроль уровня и состояния запасов.

Управление денежными потоками напрямую влияет на финансовое состояние предприятия, поскольку от наличия необходимого количества денежных средств зависит возможность принятия эффективных решений, направленных на реализацию проектов, на оплату кредиторской задолженности, приобретение оборудования, сырья, материалов. Кроме того, денежные средства могут быть трансформированы в другие активы или направлены на погашение обязательств.

Одним из способов повышения финансовой устойчивости выступает увеличение собственного капитала (например, за счет эмиссии акций, формирования и использования нераспределенной прибыли и др.) Еще одним решением в данном направлении выступает получение финансовой помощи. Иными словами, субсидирование органами государственной власти, а также собственниками предприятия без соответствующего увеличения доли обязательств. Данный подход больше подходит предприятиям малого бизнеса. На практике он был реализован во многих странах, например, в ходе реализации мероприятий, направленных на поддержку бизнеса в период пандемии. Основным недостатком данного метода, как показала практика, является сравнительно небольшой объем денежных средств, получаемых организацией и ограничение числа целей, на которые они могут быть использованы.

Следующим способом повышения финансовой устойчивости на основе управления пассивами является снижение обязательств (например, за счет их реструктуризации). При управлении пассивами необходимо создание методики, сочетающей в себе сильные стороны всех методов.

Таким образом, финансовая устойчивость отражает то, насколько эффективно предприятие распоряжается имеющимися активами, поскольку это дает возможность обеспечивать бесперебойность бизнес-процессов. Эффективная работа в области управления активами и пассивами предприятия способствует повышению финансовой устойчивости, что позволяет противостоять негативному влиянию внешних и внутренних факторов [33, с. 131].

Таким образом, финансовая устойчивость это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде,

гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска. Организация может иметь разную финансовую устойчивость, состояние которой делится на четыре вида: абсолютная стабильность, нормальная стабильность, нестабильное состояние, кризисное состояние. Существует 12 базовых и 14 рекомендуемых показателей финансовой устойчивости, рекомендованных МВФ, по депозитным учреждениям. Базовый набор показателей включает показатели отношения нормативного капитала к активам, взвешенным по риску; нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску; необслуживаемых кредитов и займов за вычетом созданных резервов к капиталу; необслуживаемых кредитов и займов к совокупным валовым кредитам и займам; распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам; показатели нормы прибыли на активы и на собственный капитал; отношения прибыли по процентам к валовому доходу, непроцентных расходов к валовому доходу, ликвидных активов к совокупным активам, ликвидных активов к краткосрочным обязательствам и чистой открытой валютной позиции к капиталу.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «СБЕР БАНК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Сбер Банк»

Открытое акционерное общество «Сбер Банк» (прежнее наименование – «БПС-Сбербанк») было создано на базе белорусского отделения Промстройбанка СССР и зарегистрировано в Национальном банке Республики Беларусь 28 декабря 1991 г. как закрытое акционерное общество. Затем банк был реорганизован в открытое акционерное общество и соответствующим образом перерегистрирован Национальным банком Республики Беларусь.

ОАО «Сбер Банк» действует на основании лицензии Национального банка Республики Беларусь на осуществление банковской деятельности № 4 от 8 февраля 2024 г. Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Зарегистрированный офис ОАО «Сбер Банк» располагается по адресу: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, пр-кт Независимости, 32А-1. По состоянию на 31 декабря 2023 г. в системе банка функционировало 6 Региональных дирекций (РД), 36 дополнительных офисов (ДО), 14 удаленных рабочих мест (УРМ).

Банк является материнской компанией банковской группы, в которую входят следующие компании – таблица 1.1.

Таблица 1.1 – Состав банковской группы, головной организацией которой является ОАО «Сбер Банк», по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Наименование	Процент участия / процент голосующих акций, %	Вид деятельности
1	2	3
Дочерние компании		
Общество с ограниченной ответственностью «СБ-Глобал»	99,9	Консультационная деятельность

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3
Закрытое акционерное общество «Водород»	100	Разработка программного обеспечения и консультирование
Закрытое акционерное общество «Небанковская кредитно-финансовая организация «ИНКАСС.ЭКСПЕРТ»	99,99	Кассово-инкассаторская деятельность
Закрытое акционерное общество «СберЛизинг»	99,9	Финансовый лизинг
Ассоциированные компании		
Закрытое акционерное страховое общество «ТАСК»	25,6	Услуги страхования

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [9].

Как видно из таблицы 2.1, ОАО «Сбер Банк» является головной организацией банковской группы, в которую входят ООО «СБ-Глобал», ЗАО «Водород», ЗАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «ИНКАСС.ЭКСПЕРТ», ЗАО «СберЛизинг» (дочерние компании) и ЗАО «ТАСК» (ассоциированная компания).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. акциями ОАО «Сбер Банк» владели следующие акционеры – таблица 2.2.

Таблица 2.2 – Акционеры ОАО «Сбер Банк»

Акционер	Доля акций
Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	98,43
Прочие	1,57

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [9].

Как видно из таблицы 2.2, 98,43 % акций по состоянию на 31 декабря 2023 г. принадлежит ПАО «Сбербанк России».

Динамика активов ОАО «Сбер Банк» в 2021-2023 гг. (по состоянию на 31 декабря соответствующего года) представлена на рисунке 2.1.

Как видно из рисунка 2.1, объем активов ОАО «Сбер Банк» к 31 декабря 2022 г. сократился по сравнению с показателем на 31 декабря 2021 г. и составил 4919,4 млн. руб. К 31 декабря 2023 г. показатель существенно вырос и составил 5259,7 млн. руб., что превышает уровень на 31 декабря 2021 г.

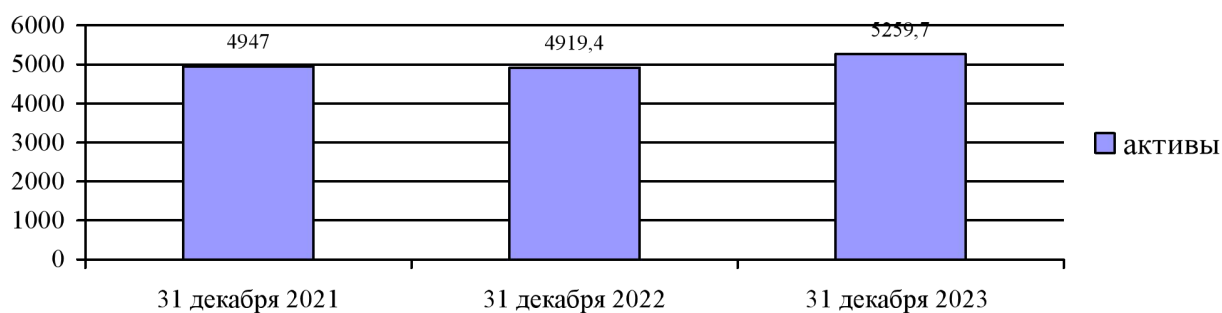


Рисунок 2.1 – Динамика активов ОАО «Сбер Банк» в 2021-2023 гг. (по состоянию на 31 декабря соответствующего года), млн. руб.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [8], [9].

Динамика чистой прибыли ОАО «Сбер Банк» в 2021-2023 гг. (по состоянию на 31 декабря соответствующего года) представлена на рисунке 2.2.

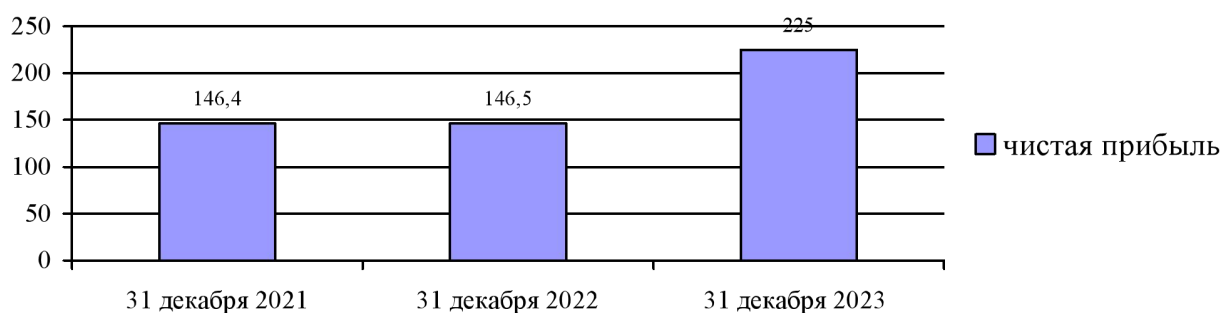


Рисунок 2.2 – Динамика чистой прибыли ОАО «Сбер Банк» в 2021-2023 гг. (по состоянию на 31 декабря соответствующего года), млн. руб.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [8], [9].

Как видно из рисунка 2.2, показатель чистой прибыли ОАО «Сбер Банк» в 2021-2023 гг. ежегодно рос и составил по состоянию на 31 декабря 2023 г. 225 млн. руб. При этом по состоянию на 31 декабря 2023 г. темп роста чистой прибыли по отношению к соответствующей дате 2022 г. был существенно выше, чем на 31 декабря 2022 г. по отношению к 31 декабря 2021 г.

Выполнение стратегических целей по основным показателям деятельности, которые приведены в Стратегии развития банка [20] в 2023 г. представлено в таблице 2.3.

Как видно из таблицы 2.3, целевые ориентиры Стратегии развития ОАО «Сбер Банк» по финансовым показателям в 2023 г. были достигнуты, за исключением показателей чистого комиссионного дохода и отношения чистого комиссионного дохода к операционным затратам, которые в 2023 г. оказались ниже целевого уровня.

Таблица 2.3 – Выполнение финансовых целей Стратегии развития ОАО «Сбер Банк» в 2023 г.

Показатель	Целевое значение	Фактическое значение	Абсолютное отклонение фактического значения от целевого
Активы, млн. руб.	5332	5444	112
Прибыль, млн. руб.	96	217	121
Чистый операционный доход, млн. руб.	420	427	7
Чистый комиссионный доход, млн. руб.	174	141	-33
Рентабельность собственного капитала, %	11,7	24,7	13
Отношение операционных расходов к операционным доходам (CIR), %	57	52,7	-4,3
Отношение чистого комиссионного дохода к операционным затратам (ЧКД/ОРЕХ), %	72,5	63	-9,5
Чистая процентная маржа (NIM), %	5,2	5,5	0,3
Число клиентов, тыс.	633,1	646,9	13,8

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [19].

В ОАО «Сбер Банк» в целях обеспечения финансовой устойчивости применяется системный подход к управлению рисками на основе единых стандартов организации процессов риск-менеджмента, разработанных в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь, подходами ПАО Сбербанк, а также рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Созданная в банке система управления рисками интегрирована в систему корпоративного управления и направлена на достижение основных целей и задач принятой в ОАО «Сбер Банк» стратегии эффективного управления рисками.

Основными элементами системы управления рисками банка являются организационная структура, совокупность полномочий и ответственности должностных лиц, методики и процедуры управления рисками, определяющие процессы: идентификации и оценки существенных видов рисков, мониторинга, ограничения и контроля. Действующая организационная структура системы управления рисками ОАО «Сбер Банк», как головной организации Группы, соответствует организационно-функциональной структуре, характеру и масштабу деятельности, исключает конфликт интересов и распределяет основные полномочия по управлению рисками следующим образом:

- Наблюдательный совет определяет основные направления развития и эффективного функционирования системы управления рисками, утверждает Стратегию (стратегический план развития банка), Стратегию управления рисками и капиталом, Стратегию управления необслуживаемыми активами и задолженностью, списанной на внебалансовые счета, Положение о кредитной политике ОАО «Сбер Банк» на очередной финансовый год, систему показателей толерантности к присущим рискам и аппетита к риску и осуществляет контроль их выполнения;

- Комитет по рискам обеспечивает мониторинг выполнения стратегии и решений Наблюдательного совета банка, принятых в отношении управления рисками, риск-профиля, толерантности к присущим рискам и аппетита к риску, иных риск-метрик (показателей ОАО «Сбер Банк»), Группы;

- Правление организует систему управления рисками в ОАО «Сбер Банк» и Группе, в том числе посредством оптимального распределения и делегирования полномочий в процессе управления рисками между коллегиальными рабочими органами и структурными подразделениями банка, контролирования соблюдения лимитов и полномочий должностных лиц банка, принятия мер по снижению (ограничению) рисков, обеспечивает выполнение целей и задач, установленных Наблюдательным советом в области управления рисками;

- Должностное лицо, ответственное за управление рисками ОАО «Сбер Банк» (CRO банка), осуществляет целеполагание в сфере управления рисками в ОАО «Сбер Банк», дочерних обществах банка с учетом бизнес-стратегий и стратегии управления рисками ОАО «Сбер Банк», дочерних обществ банка и ПАО Сбербанк (в том числе внедрение в ОАО «Сбер Банк» и дочерних обществах банка целевых процессов по управлению рисками в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь и рекомендациями ПАО Сбербанк);

- Департамент методологии и контроля рисков обеспечивает функционирование, совершенствование и развитие в ОАО «Сбер Банк» и Группе единой системы управления рисками, проводит идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков, разрабатывает комплекс мер и мероприятий, направленных на их ограничение и минимизацию и осуществляет расчет резервов по МСФО (IFRS) 9; выполняет функции «одного окна» в части внедрения групповых подходов управления рисками в дочерних обществах;

- Департамент кредитных рисков обеспечивает функционирование в ОАО «Сбер Банк» единой системы управления кредитными рисками, осуществляет идентификацию кредитных рисков, организует и координирует процесс управления кредитными рисками, осуществляет разработку новых и совершенствование действующих политик, методик, регламентов,

технологических схем, инструкций, писем и других нормативных материалов в области управления кредитными рисками, разрабатывает подходы, выносит предложения по установлению лимитов и ограничений кредитного риска;

- Отдел операционного риск-менеджмента организует и координирует процесс управления операционным риском и риском аутсорсинга в ОАО «Сбер Банк»;

- Центр анализа и экспертизы рисков проводит независимую экспертизу рисков (идентификацию, оценку и анализ) по операциям, несущим кредитный риск, в том числе в рамках работы с проблемными активами клиентов, и формирует заключение по итогам независимой экспертизы рисков, осуществляет мониторинг кредитных рисков по клиентам сегмента «Крупнейший», «Крупный», «Средний», «Малый», «Микро» (за исключением клиентов, задолженность по активам которых списана с баланса или по клиентам черной зоны проблемности, при отсутствии задолженности по активам/условным обязательствам и принятии дефолтной стратегии) и осуществляет мониторинг и контроль кредитных рисков по корпоративным клиентам с целью осуществления мероприятий, направленных на снижение кредитных рисков ОАО «Сбер Банк»;

- иные профильные коллегиальные рабочие органы и структурные подразделения ОАО «Сбер Банк», которые обеспечивают выполнение отдельных функций по управлению рисками в соответствии с требованиями локальных правовых актов банка и подходами ПАО Сбербанк.

ОАО «Сбер Банк» применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков. В соответствии с указанными стандартами разработаны и должным образом формализованы методики, процессы и процедуры управления основными рисками, к которым банк относит кредитный риск, риск ликвидности, рыночный, в том числе валютный, процентный риски и операционный риск.

Таким образом, ОАО «Сбер Банк» является головной организацией банковской группы, в которую входят ООО «СБ-Глобал», ЗАО «Водород», ЗАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «ИНКАСС.ЭКСПЕРТ», ЗАО «СберЛизинг» (дочерние компании) и ЗАО «ТАСК» (ассоциированная компания). 98,43 % акций ОАО «Сбер Банк» по состоянию на 31 декабря 2023 г. принадлежит ПАО «Сбербанк России». ОАО «Сбер Банк» принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам. Целевые ориентиры Стратегии развития ОАО «Сбер Банк» по финансовым показателям в 2023 г. были достигнуты, за исключением показателей чистого комиссионного дохода и отношения чистого

комиссионного дохода к операционным затратам, которые в 2023 г. оказались ниже целевого уровня. В ОАО «Сбер Банк» в целях обеспечения финансовой устойчивости применяется системный подход к управлению рисками на основе единых стандартов организации процессов риск-менеджмента, разработанных в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь, подходами ПАО Сбербанк, а также рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

2.2 Оценка финансовой устойчивости ОАО «Сбер Банк»

В соответствии с банковским законодательством (Инструкция от 11 января 2013 г. № 19) ОАО «Сбер Банк» публикует значения показателей, характеризующих выполнение банком следующих нормативов безопасного функционирования, установленных Национальным банком Республики Беларусь:

- минимальный размер нормативного капитала на 1-е число месяца;
- нормативы достаточности нормативного капитала на 1-е число месяца;
- нормативы ликвидности (минимальное и максимальное значения показателей за предыдущий месяц);
- нормативы суммарной величины крупных рисков, суммарной величины рисков на инсайдеров и взаимосвязанных с ними лиц.

Данные сведения приводятся в виде сводной таблицы, в которой наряду со значениями показателей, характеризующих выполнение банком нормативов безопасного функционирования, приводится размер нормативов безопасного функционирования, установленных Национальным банком Республики Беларусь.

Динамика выполнения ОАО «Сбер Банк» норматива достаточности нормативного капитала с учетом консервационного буфера (норматив, установленный Национальным банком Республики Беларусь – не менее 12,5 %) в 2022-2025 гг. представлена на рисунке 2.3.

Как видно из рисунка 2.3, норматив достаточности нормативного капитала с учетом консервационного буфера (норматив, установленный Национальным банком Республики Беларусь – не менее 12,5 %) в 2022-2025 гг. в ОАО «Сбер Банк» выполнялся. При этом в 2025 г. фиксируется снижение показателя.

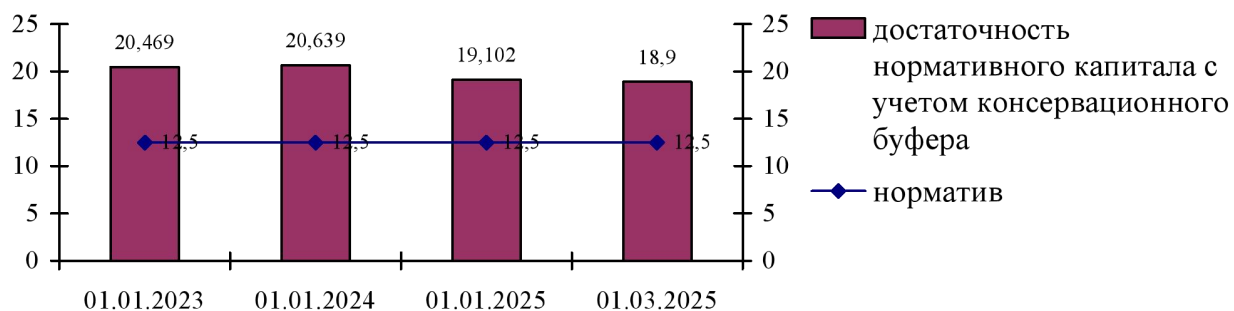


Рисунок 2.3 – Динамика выполнения ОАО «Сбер Банк» норматива достаточности нормативного капитала с учетом консервационного буфера в 2022-2025 гг., %

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3].

Динамика выполнения ОАО «Сбер Банк» норматива достаточности основного капитала I уровня с учетом консервационного буфера и буфера системной значимости (норматив, установленный Национальным банком Республики Беларусь – не менее 8,5 %, с 1 февраля 2025 г. – не менее 8 %) в 2022-2025 гг. представлена на рисунке 2.4.

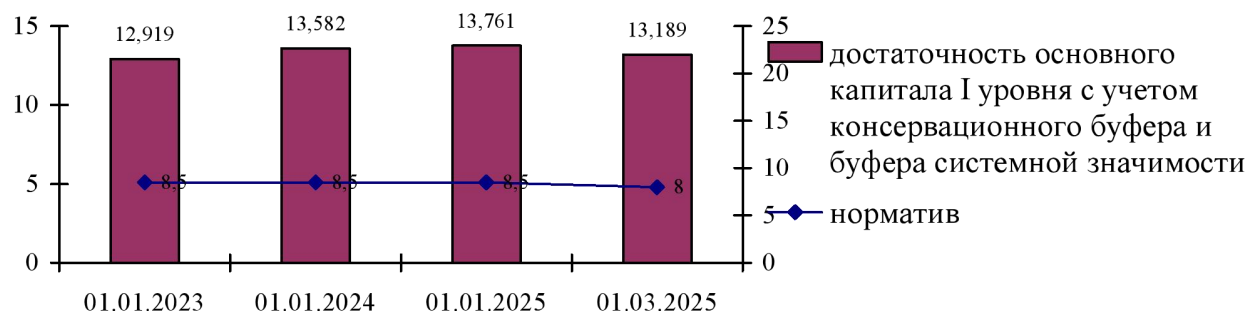


Рисунок 2.4 – Динамика выполнения ОАО «Сбер Банк» норматива достаточности основного капитала I уровня с учетом консервационного буфера и буфера системной значимости в 2022-2025 гг., %

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3].

Как видно из рисунка 2.4, норматив достаточности основного капитала I уровня с учетом консервационного буфера и буфера системной значимости в 2022-2025 гг. в ОАО «Сбер Банк» выполнялся. При этом к 1 марта 2025 г. фиксируется снижение показателя с начала года....

(ОБРАЩАЕМ ВНИМАНИЕ, ЧТО НЕКОТОРЫЕ ФРАГМЕНТЫ РАБОТЫ ИЗВЛЕЧЕНЫ ИЗ ДАННОГО ДОКУМЕНТА)

ГЛАВА 3
НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведённого в дипломной работе исследования можно сделать следующие основные выводы:

1) финансовая устойчивость это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска. Организация может иметь разную финансовую устойчивость, состояние которой делится на четыре вида: абсолютная стабильность, нормальная стабильность, нестабильное состояние, кризисное состояние. Существует 12 базовых и 14 рекомендуемых показателей финансовой устойчивости, рекомендованных МВФ, по депозитным учреждениям. Базовый набор показателей включает показатели отношения нормативного капитала к активам, взвешенным по риску; нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску; необслуживаемых кредитов и займов за вычетом созданных резервов к капиталу; необслуживаемых кредитов и займов к совокупным валовым кредитам и займам; распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам; показатели нормы прибыли на активы и на собственный капитал; отношения прибыли по процентам к валовому доходу, непроцентных расходов к валовому доходу, ликвидных активов к совокупным активам, ликвидных активов к краткосрочным обязательствам и чистой открытой валютной позиции к капиталу;

2) ОАО «Сбер Банк» является головной организацией банковской группы, в которую входят ООО «СБ-Глобал», ЗАО «Водород», ЗАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «ИНКАСС.ЭКСПЕРТ», ЗАО «СберЛизинг» (дочерние компании) и ЗАО «ТАСК» (ассоциированная компания). 98,43 % акций ОАО «Сбер Банк» по состоянию на 31 декабря 2023 г. принадлежит ПАО «Сбербанк России». ОАО «Сбер Банк» принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам. Целевые ориентиры Стратегии развития ОАО «Сбер Банк» по финансовым показателям в 2023 г. были достигнуты, за исключением показателей чистого комиссионного дохода и отношения чистого комиссионного дохода к операционным затратам, которые в 2023 г. оказались ниже целевого уровня. В ОАО «Сбер Банк» в целях обеспечения финансовой устойчивости применяется системный подход к управлению рисками на основе

единых стандартов организации процессов риск-менеджмента, разработанных в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь, подходами ПАО Сбербанк, а также рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору;

3) в 2023-2025 гг. все нормативы безопасного функционирования, характеризующие финансовую устойчивость банка, установленные Национальным банком Республики Беларусь, в ОАО «Сбер Банк» выполнялись. При этом в 2025 г. фиксируются негативные тенденции в динамике достаточности нормативного капитала с учетом консервационного буфера, достаточности основного капитала I уровня с учетом консервационного буфера и буфера системной значимости, достаточности капитала I уровня, чистого стабильного фондирования (NSFR), суммарной величины крупных рисков банка;

4) основными рисками в области макроэкономических факторов для ОАО «Сбер Банк» в ближайшей перспективе будут выступать: ухудшение геополитической ситуации в регионе; снижение мировых цен на основные статьи белорусского экспорта; рецессия экономик стран – основных торговых партнеров Республики Беларусь; усиление санкционного фона; сокращение и миграция трудовых ресурсов; сжатие внутреннего спроса в форме инвестиций в основной капитал и потребительской активности населения; усиление административного регулирования во всех сферах экономики. Ключевая цель блока Риски – дальнейшее развитие и совершенствование системы управления рисками, направленной на сохранение сбалансированности риска и доходности. Приоритеты блока Риски: развитие интеграции системы управления рисками с процедурами управления капиталом и процессами бизнес-планирования; развитие системы управления рисками банковского холдинга на консолидированной основе; адаптация бизнес-процессов с учетом макроэкономических трендов в рамках компетенций блока Риски. В настоящее время видится целесообразным актуализация методики оценки финансовой устойчивости банковской организации: включение в методику оценки новых финансовых показателей (например, это может быть показатель рентабельности инвестированного капитала (ROIC); использование цифровых инструментов и технологий при проведении оценки; использование в методике элементов стратегического анализа; повышение гибкости и оперативности анализа.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ финансовой устойчивости организации // Тогучинский политехнический колледж [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://toglht.ru/files/distancionnoe/38.02.01/3kurs/05.03.2024/05.03._E-32_2p_MDK%200402_05.03.2024.pdf. – Дата доступа: 25.02.2025.
2. Водопьянова, В. А. Направления совершенствования методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка в современных условиях конкурентной среды / В. А. Водопьянова, Т. Е. Даниловских, Т. С. Короткоручко // Фундаментальные исследования. – 2023. – № 8. – С. 18-23.
3. Выполнение банком нормативов // Сбер Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/standards-of-safe-functioning>. – Дата доступа: 20.03.2025.
4. Глаз, В. Н. Влияние финансовых инструментов на эффективность деятельности и финансовую устойчивость организаций / В. Н. Глаз, И. Н. Казакова, О. В. Кабанова, Л. В. Иониди // Вестник Института Дружбы народов Кавказа. – 2023. – № 1 (65). – С. 120-125.
5. Иванова, Л. Ю. Анализ финансовой отчетности / Л. Ю. Иванова, А. С. Бобылева. – М.: КНОРУС, 2018. – 332 с.
6. Кабанов, С. С. Оценка угроз экономической безопасности кредитной организации в условиях экономических санкций / С. С. Кабанов, Н. В. Шмелева // Финансовая экономика. – 2022. – № 5. – С. 109-114.
7. Киселева, О. В. Оценка финансовой устойчивости региональных коммерческих банков / О. В. Киселева, Е. Л. Языкова // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3 (140). – С. 704-709.
8. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора. 31 декабря 2022 года // Сбер Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/page/financial-statements-IFRS>. – Дата доступа: 20.03.2025.
9. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора. 31 декабря 2023 года // Сбер Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/page/financial-statements-IFRS>. – Дата доступа: 20.03.2025.
10. Коровин, С. В. Оценка надежности кредитного учреждения: развитие методики В. С. Кромонава / С. В. Коровин, У. О. Блинова // Управленческий учет. – 2023. – № 1. – С. 298-305.

11. Локтионова, Ю. Н. Применение популярных методик CAMELS и В. С. Кромонова для оценки деятельности коммерческих банков / Ю. Н. Локтионова, О. Н. Янина // Социальная политика и социология. – 2023. – Т. 22, № 3 (148). – С. 93-99.
12. Машенцева, Н. Г. Подходы к оценке экономической безопасности коммерческих банков / Н. Г. Машенцева // Финансовая экономика. – 2022. – № 2. – С. 49-51.
13. Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36683/2.pdf>. – Дата доступа: 09.04.2025.
14. Молчанова, А. Кредитные риски банков и заемщиков: всегда ли есть риск в кредитной сделке / А. Молчанова // Совкомблог [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sovcombank.ru/blog/kreditni/kreditnie-riski-bankov-i-zaemschikov-vsegda-li-est-risk-v-kreditnoi-sdelke>. – Дата доступа: 09.04.2025.
15. Обеспечение финансовой стабильности в 2024 году и задачи на 2025 год. Доклад заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь Д. Л. Калечица на расширенном заседании Правления // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/press/2025/01/doklad_d-kalechits-2025.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.
16. Об организации корпоративного управления: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62 // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_62-2024.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.
17. Об утверждении Основных направлений повышения институциональной эффективности Национального банка на 2025 год: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 16 января 2025 г. № 10 // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/today/pp_10_2025.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.
18. Операции по регулированию ликвидности (фактические данные) // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_62-2024.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.
19. О ходе реализации Стратегии ОАО «Сбер Банк» 2025 (стратегического плана развития) в 2023 году // Сбер Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/page/strategy>. – Дата доступа: 20.03.2025.

20. Показатели финансовой устойчивости // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/financialcapability>. – Дата доступа: 25.02.2025.

21. Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению // Международный валютный фонд [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fsi/guide/2006/pdf/rus/guide.pdf>. – Дата доступа: 25.02.2025.

22. Положение о принципах регулирования ликвидности банков Республики Беларусь Национальным банком Республики Беларусь: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.12.2016 № 657; в ред. от 5 июля 2019 г. № 287 // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/mp/principles.asp>. – Дата доступа: 09.04.2025.

23. Пригодич, И. А. Актуальные угрозы устойчивой деятельности банков / И. А. Пригодич // Экономика и банки. – 2024. – № 2. – С. 16-28.

24. Пригодич, И.А. Современные подходы к классификации банковских рисков / И.А. Пригодич // Репозиторий Полесского государственного университета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rep.polessu.by/bitstream/123456789/12133/1/42%2C%20%D0%9F%D1%80%D0%B8%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D0%B8%D1%87.pdf>. – Дата доступа: 09.04.2025.

25. Принципы регулирования Национальным банком Республики Беларусь текущей ликвидности банковской системы: Постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь 16 июня 2003 г. № 186 // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_62-2024.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.

26. Пятак, А. А. Оценка показателей финансовой устойчивости организации / А. А. Пятак // Baikal Research Journal. – 2024. – Т. 15, № 1. – С. 36-48.

27. Синиченко, О. А. Оценка устойчивости банковской системы в контексте повышения финансовой безопасности страны / О. А. Синиченко // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Экономика. Управление. Право. – 2025. – Т. 25, вып. 1. – С. 16-26.

28. Синиченко, О. А. Роль банковского сектора в развитии экономики страны / О. А. Синиченко // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2023. – № 4 (40). – С. 3-10.

29. Стратегия развития // Сбер Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/page/development-strategy>. – Дата доступа: 20.03.2025.

30. Стукова, Ю. Е. Управление финансовой устойчивостью коммерческих организаций на основе изучения подходов к финансированию активов / Ю. Е. Стукова, В. Н. Фисик, Ю. Н. Павленко, А. Е. Сырцов // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 42 (1). – С. 343-348.
31. Травкина, Е. В. Устойчивость российского банковского сектора: тенденции и риски / Е. В. Травкина // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2021. – № 2. – С. 10-19.
32. Управление ликвидностью банковского сектора и процентными ставками денежного рынка // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statichhtml/file/102087/liquidity.pdf>. – Дата доступа: 09.04.2025.
33. Филатова, О. А. Направления повышения финансовой устойчивости коммерческой организации в условиях макроэкономической нестабильности / О. А. Филатова, Г. К. Виноградов // Современные проблемы экономического развития предприятий, отраслей, комплексов, территорий. Материалы международной научно-практической конференции. – Хабаровск, 2021. – С. 128-131.
34. Финансовые ресурсы / Национальная экономическая энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vocable.ru/termin/finansovye-resursy.html>. – Дата доступа: 09.04.2025.
35. Финансовые рынки / Г. Ф. Каячев [и др.]; под ред. Г. Ф. Каячева // Сибирский федеральный университет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://files.lib.sfu-kras.ru/ebibl/umkd/196/u_lectures.pdf. – Дата доступа: 09.04.2025.
36. Хузин, Б. И. Управление финансовой устойчивостью организации в современных экономических условиях / Б. И. Хузин // Вестник евразийской науки [Электронный ресурс]. – 2024. – Т. 16. – № 3. – Режим доступа: <https://esj.today/PDF/43ECVN324.pdf>. – Дата доступа: 25.02.2025.
37. Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг / В. Ю. Цибульникова. – Томск: ФДО, ТУСУР, 2016. – 167 с.
38. Цой, В. Л. Проблемы оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций / В. Л. Цой, Л. А. Маркевич // Форум молодых учёных. – 2022. – С. 260-266.
39. Чеботарева, Г. С. Организация деятельности коммерческого банка / Г. С. Чеботарева; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2018. – 120 с.
40. Шершнева, Е. Г. Диагностика финансового состояния коммерческого банка / Е. Г. Шершнева. – Екатеринбург: УФУ, 2017. – 112 с.
41. Ширинская, Е. Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт / Ширинская Е. Б. – М, 2017. – 232 с.

42. Шмиголь, Н. С. Зарубежный опыт укрепления капитальной базы коммерческих банков / Н. С. Шмиголь // Journal of Economy and Business. – 2018. – vol. 8. – С. 134-141.

43. Шпортова, Т. В. Ресурсная политика коммерческого банка / Т. В. Шпортова // Фундаментальные исследования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fundamental-research.ru/ru/article/view?id=37464>. – Дата доступа: 09.04.2025.

44. Ягупова, Е. А. Анализ пассивных операций коммерческих банков и пути их совершенствования / Е. А. Ягупова, М. В. Пшеничная // Символ науки. – 2016. – № 12-1. – С. 289-290.

45. AI in financial services: next steps to realising the potential // Waterloo [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.opentext.com/info/ai-financial-services/aifinancial-services-report>. – Date of access: 09.04.2025.

46. Bolton, D. 61 % of People Access Mobile Banking on a Regular Basis / D. Bolton // Applause (blog) [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.applause.com/blog/mobile-banking-adoption-rates>. – Date of access: 09.04.2025.

47. Crosman, P. When Your Teller Is Also Your Digital Banker / P. Crosman // American Banker [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.americanbanker.com/news/where-your-teller-is-also-your-digital-banker>. – Date of access: 09.04.2025.

48. Demos, T. Wealthier Depositors Pressure Banks to Pay Up / T. Demos, C. Rexrode // Wall Street Journal [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.wsj.com/articles/wealthier-depositors-pressure-banks-to-pay-up-1508846402>. – Date of access: 09.04.2025.

49. Digalaki, E. The impact of artificial intelligence in the banking sector & how AI is being used in 2021 / E. Digalaki // Business Insider [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.businessinsider.com/ai-in-banking-report>. – Date of access: 09.04.2025.

50. Howe, J. Crowdsourcing: Why the Power of the Crowd is Driving the Future of Business / J. Howe // Crown Business. – 2009. – P. 336-338.

ПРИЛОЖЕНИЕ
ЗНАЧЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОАО «СБЕР БАНК»,
ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ВЫПОЛНЕНИЕ БАНКОМ
НОРМАТИВОВ БЕЗОПАСНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ