

АНАЛИЗ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОРПОРАЦИЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Гаврилова Элеонора Николаевна¹,

канд. экон. наук,

e-mail: gavrilovaelja@mail.ru,

Атаманцев Борис Николаевич¹,

e-mail: boris@activist.com,

¹Московский университет им. С.Ю. Витте, г. Москва, Россия

В статье проведен анализ реальной ситуации в банковской сфере на примере корпораций-монополистов, выявлена динамика их развития, диагностированы «слабые» места, а также обозначены действенные пути совершенствования деятельности корпораций банковского сектора. Проведена оценка финансового состояния, финансовых результатов и эффективности функционирования корпораций банковского сектора, рассмотрена специфика и проанализирована эффективность управления капиталом отечественными гигантами банковского сектора. Проведен анализ структуры ресурсов двух крупных отечественных банков, структуры изменения их капитала с обоснованием причин. Рассмотрены источники привлечения капитала и предложены мероприятия по увеличению капитала корпораций банковского сектора. На основании проведенного исследования предложены направления совершенствования деятельности корпораций банковского сектора.

Ключевые слова: стоимость капитала, банки, банковский сектор, эффективность функционирования, анализ финансовых результатов

ANALYSIS OF THE FUNCTIONING OF CORPORATIONS IN THE BANKING SECTOR AND WAYS TO IMPROVE THEIR ACTIVITIES

Gavrilova Ye.N.¹,

candidate of economic sciences,

e-mail: gavrilovaelja@mail.ru,

Atamantsev B.N.¹,

e-mail: boris@activist.com,

¹Moscow Witte University, Moscow, Russia

The article contains analysis of the real situation in the banking sector on the example of monopoly corporations, reveals the dynamics of their development, diagnoses “weak” points, and also identifies effective ways to improve the activities of corporations in the banking sector: An assessment of the financial condition, financial results and efficiency of the functioning of corporations in the banking sector was carried out, the specifics were considered and the effectiveness of capital management by domestic giants of the banking sector was analyzed. The analysis of the structure of resources of two large domestic banks, the structure of changes in their capital with justification of the reasons was carried out. The capital raising sources are considered and measures are proposed to increase the capital of corporations in the banking sector. On the basis of the study, directions for improving the activities of corporations in the banking sector are proposed.

Keywords: cost of capital, banks, banking sector, performance efficiency, analysis of financial results

DOI 10.21777/2587-554X-2022-2-41-52

Введение

В советское время в банковской сфере функционировали промышленные банки (Сбербанк, Госбанк, Промстройбанк, Внешэкономбанк, Внешторгбанк), занимавшие определенные рыночные позиции и не конкурирующие между собой. В настоящее время наблюдается тенденция сокращения числа банков. За период с 2018 по 2021 год их количество сократилось на 155 единиц. Регулятор таким образом реализует действия, направленные на «улучшение банковского рынка путем отзыва лицензий финансово нестабильных финансовых посредников, осуществляющих рискованную кредитную политику и сомнительные операции».

К 2021 году количество банков сократилось на 36 % (с 442 до 406). В последние годы рост доли банков в процессе реорганизации не является негативной динамикой, поскольку мегарегулятор следует стратегии по сжатию рынка. Для финансового рынка характерна олигополия с конкурентной средой с относительно высоким уровнем участия государства в капитале финансовых посредников. Согласно данным, полученным в ходе исследования, ведущими компаниями банковского сектора в России являются Сбербанк и ВТБ, корпорации с государственным участием.

1. Оценка эффективности функционирования корпораций банковского сектора

В настоящее время в банковском секторе России можно зафиксировать растущую динамику концентрации активов на высоком уровне. Тенденция последних шести лет свидетельствует о том, что общие активы выросли с 43,9 до 59 %, а общий капитал вырос с 48,9 до 64,2 %.

Влияние пандемии, несомненно, замедлило все эти процессы. Тем не менее, второе полугодие 2021 года ознаменовалось активностью участников экономики. Благодаря этому банки смогли выйти на траекторию роста. Рост активов был присущ большей половине участников. Кроме того, в настоящее время три крупнейших банка с государственным участием (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк) владеют более чем 50 % от общего объема активов банковского рынка [1].

Ведущими компаниями банковского сектора являются Сбербанк и ВТБ. Стоит отметить, что лидером является Сбербанк – он вдвое превышает долю своего ближайшего конкурента – Банка ВТБ.

Для того чтобы оценить эффективность функционирования компании, рассмотрим вначале динамику и структуру активов банка. Динамика структуры активов ПАО Сбербанк отражена в таблице 1 и на рисунке 1.

Таблица 1 – Динамика активов ПАО Сбербанк за 2018–2021 гг., млрд руб.¹

| Активы | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Темп роста (%) | | |
|---|--------|--------|--------|--------|----------------|---------------|---------------|
| | | | | | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2021/ 2020 |
| Денежные средства | 615 | 622 | 689 | 782 | 101 | 111 | 113 |
| Средства кредитных организаций в ЦБ РФ | 967 | 748 | 865 | 1087 | 77 | 116 | 125 |
| Средства в кредитных организациях | 348 | 300 | 406 | 622 | 86 | 135 | 153 |
| Чистая ссудная задолженность | 16 222 | 17 466 | 20 143 | 23 428 | 108 | 115 | 116 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 141 | 91 | 198 | 223 | 65 | 218 | 113 |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 2270 | 2517 | 2966 | 3822 | 111 | 118 | 129 |
| Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 456 | 645 | 696 | 734 | 141 | 108 | 105 |
| Требование по текущему налогу на прибыль | 8 | 0,4 | 17 | 22 | 5 | 43 | 129 |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы | 469 | 484 | 500 | 515 | 103 | 103 | 103 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | 8 | 11 | 9 | 8 | 138 | 82 | 89 |
| Прочие активы | 217 | 252 | 388 | 601 | 116 | 154 | 155 |
| Всего активов | 21 721 | 23 159 | 26 907 | 31 844 | 107 | 116 | 118 |

¹ СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что, учитывая ограничения из-за пандемии в России, в условиях проблем с экономикой, банку удалось не только сохранить свои позиции относительно чистой кредитной задолженности, но и нарастить их.

Основные ключевые показатели по итогам 2021 года:

- темп роста чистой кредитной задолженности – 116 %;
- увеличение темпа роста инвестиций в ценные бумаги на 129 %;
- темпы роста по другим активам на 155 %;
- увеличение долгосрочных активов на 89 %;
- увеличение стоимости основных средств на 103 %;
- увеличение денежных средств на 125 %;
- рост средств в кредитных организациях на 153 %.

Солидной долей в структуре активов является чистая кредитная задолженность.

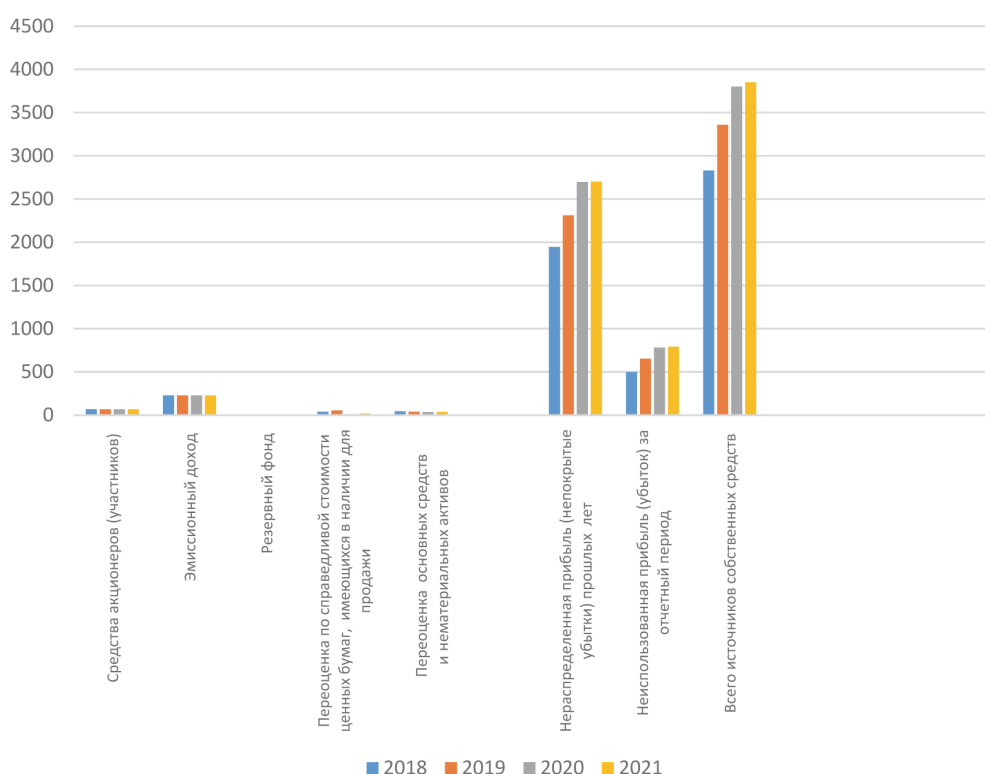


Рисунок 1 – Динамика активов ПАО Сбербанк, млрд руб.²

Второй по величине актив – это чистые инвестиции в ценные бумаги и различные финансовые активы. Данный показатель вырос почти в 2 раза за четыре года. Рассмотрим динамику пассивов ПАО Сбербанк (таблица 2, рисунок 2).

Таблица 2 – Динамика пассивов ПАО Сбербанк в 2018–2021 гг., млрд руб.³

| Пассивы | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Темп роста (%) | | |
|---|--------|--------|--------|--------|----------------|-----------|-----------|
| | | | | | 2019/2018 | 2020/2019 | 2021/2020 |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ | 581 | 591 | 567 | 542 | 102 | 96 | 96 |
| Средства кредитных организаций | 364 | 464 | 990 | 1208 | 127 | 213 | 122 |
| Средства некредитных организаций | 16 821 | 17 743 | 20 490 | 24 563 | 105 | 115 | 120 |

² СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

³ Там же.

| | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|-----|-----|-----|
| Выпущенные долговые обязательства | 611 | 575 | 538 | 522 | 94 | 94 | 97 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | 6 | 12 | 1,7 | 1,5 | 200 | 14 | 88 |
| Отложенные налоговые обязательства | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | – | 0 |
| Прочие обязательства | 280 | 270 | 319 | 325 | 96 | 118 | 102 |
| РВПС | 42 | 63 | 59 | 57 | 150 | 94 | 97 |
| Всего обязательств | 18 892 | 19 800 | 23 100 | 27 219 | 105 | 117 | 118 |

На основании данных таблицы мы можем сделать вывод о том, что за четыре года наблюдается рост обязательств банка на 13 %, в большей степени – статья средств кредитных организаций.

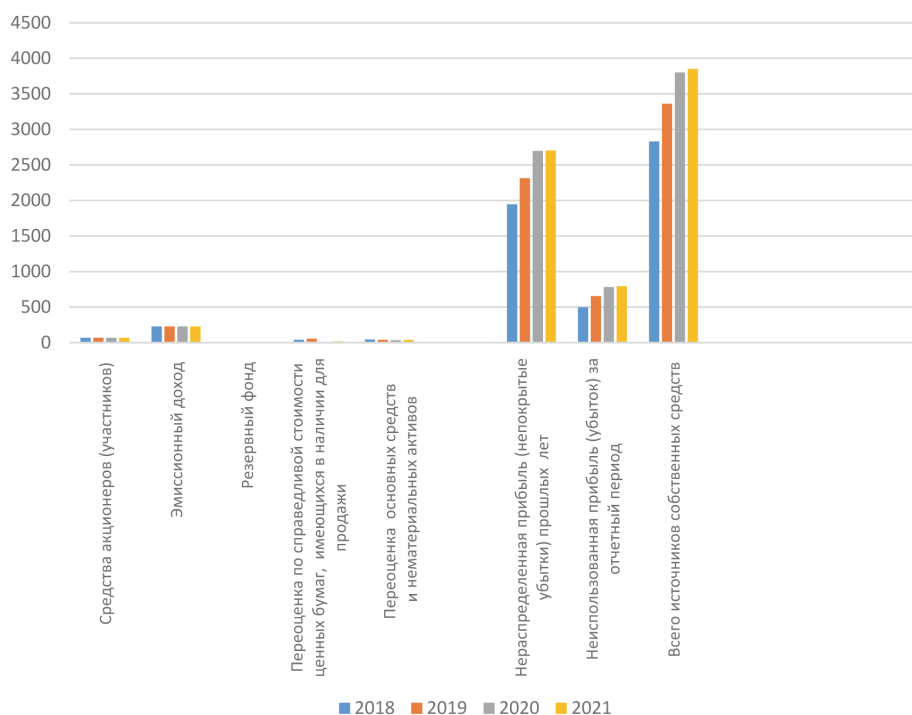


Рисунок 2 – Динамика структуры пассивов ПАО Сбербанк, млрд руб.

В общей структуре обязательств ПАО Сбербанк наибольшая доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, составляет 89 %.

Для анализа динамики собственных средств банка мы группируем их по отдельным статьям (таблица 3, рисунок 3).

Таблица 3 – Динамика собственных средств ПАО Сбербанк в 2018–2021 гг., млрд руб.⁴

| Источники собственных средств | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Темп роста (%) | | |
|--|------|------|------|------|----------------|-----------|-----------|
| | | | | | 2019/2018 | 2020/2019 | 2021/2020 |
| Средства акционеров (участников) | 68 | 68 | 68 | 68 | 100 | 100 | 100 |
| Эмиссионный доход | 228 | 228 | 228 | 228 | 100 | 100 | 100 |
| Резервный фонд | 4 | 4 | 4 | 4 | 100 | 100 | 100 |
| Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 40 | 55 | 12 | 18 | 138 | 21 | 150 |
| Переоценка основных средств и нематериальных активов | 45 | 40 | 35 | 38 | 89 | 88 | 109 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет | 1946 | 2312 | 2697 | 2702 | 119 | 117 | 100 |

⁴ СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

| | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|-----|-----|-----|
| Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период | 498 | 654 | 782 | 793 | 131 | 120 | 101 |
| Всего источников собственных средств | 2829 | 3359 | 3800 | 3851 | 119 | 113 | 101 |

По результатам данной таблицы мы можем сказать, что 2021 год ознаменовался для банка ростом объема собственных ресурсов. Этого удалось достичь благодаря росту таких показателей, как:

- накопленная прибыль;
- неиспользованная прибыль.

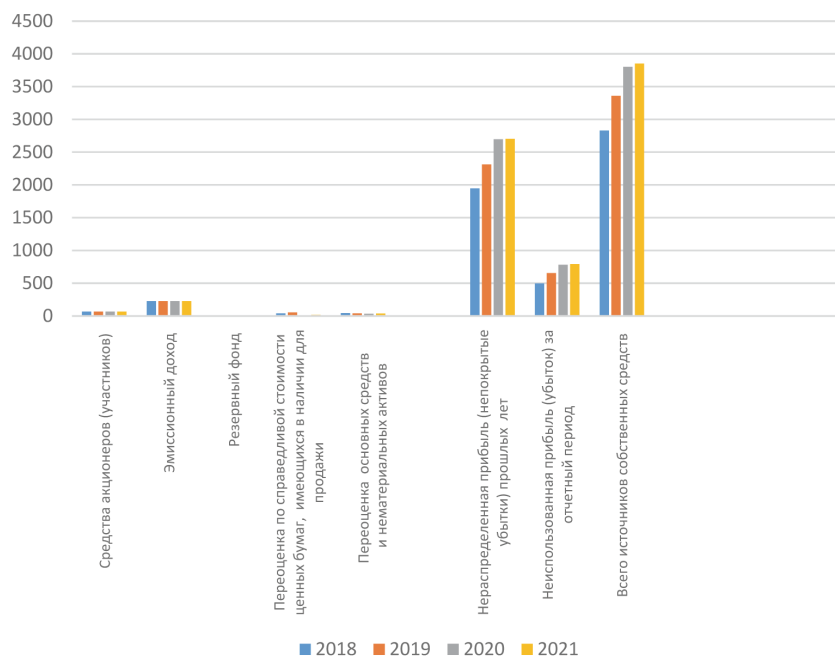


Рисунок 3 – Динамика собственных средств ПАО Сбербанк, млрд руб.

Следует отметить также, что на конец 2021 года предприятием было получено рекордное количество чистой прибыли. Рассмотрим доходы и расходы ПАО Сбербанк за анализируемый период (таблица 4).

Таблица 4 – Динамика доходов и расходов ПАО Сбербанк за 2018–2021 гг., млрд руб.⁵

| Показатели | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Изменение в 2021 г. по сравнению с 2018 г. | |
|--|---------|---------|---------|---------|--|-----------|
| | | | | | +, - | относ., % |
| 1. Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери | 1114 | 1183 | 1177 | 1175 | 58 | 5,5 |
| 2. Общая сумма чистых доходов от операций с финансовыми вложениями | -61 | 51 | 107 | 112 | 173 | 283,6 |
| 3. Общая сумма чистых доходов от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами | 51 | 26 | 24 | 25 | -25 | -51 |
| 4. Общая сумма сальдо комиссионных доходов и расходов | 317 | 364 | 433 | 462 | 145 | 46 |
| 5. Прочие операционные доходы | 34 | 48 | 65 | 69 | 35 | 103 |
| 6. Операционные расходы | 765 | 715 | 760 | 762 | -3 | -1 |
| 7. Изменение резерва по прочим потерям | -42 | -112 | -44 | -47 | 5 | 12 |
| 8. Прибыль до налогообложения (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3 + стр. 4 + стр. 5 – стр. 6 + стр. 7) | 648 | 846 | 1 002 | 1083 | 435 | 67 |
| 9. Возмещение по налогам | 150 | 192 | 220 | 234 | 84 | 46 |
| 10. Чистая прибыль | 498 | 654 | 811 | 867 | 369 | 74 |

⁵ СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

Исходя из данных, отраженных в таблице 4, назовём положительные результаты по годам. В 2018 году – это операции по сбору и размещению средств; операции с иностранной валютой и драгоценными металлами; комиссионные операции. В 2019 году – это операции по сбору и размещению средств; операции, связанные с инвестиционной деятельностью; комиссионные операции. В 2020 году – это операции по сбору и размещению средств; операции, связанные с инвестиционной деятельностью; комиссионные операции. В 2021 году – это операции по сбору и размещению средств; операции, связанные с инвестиционной деятельностью; комиссионные операции. Результатом всего этого является:

- рост объема финансовых результатов по кредитным и депозитным операциям на 5 %;
- рост финансового результата от инвестиционной деятельности на 283,6 %;
- снижение финансового результата от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами на 51 %;
- рост финансового результата от комиссионных операций на 46 %;
- рост выручки на 103 %;
- снижение операционных доходов на 1 %;
- рост резервов по другим убыткам на 12 %;
- рост прибыли до налогообложения на 60 %.

В связи со всем вышеизложенным мы можем сделать следующие выводы:

Показатели чистой прибыли имели следующие значения по годам:

- 1) 2018 год – 498 млрд руб.;
- 2) 2019 год – 654 млрд руб.;
- 3) 2020 год – 811 млрд руб.;
- 4) 2021 год – 867 млрд руб.

В целом изменение чистой прибыли в большую сторону за четыре года составило 369 млрд руб. (рисунок 4).

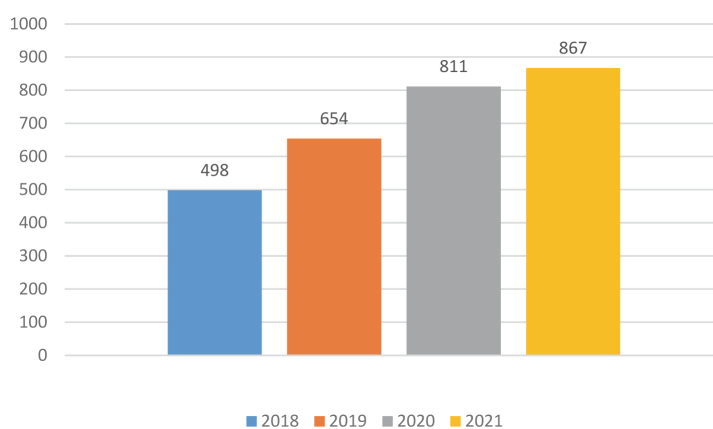


Рисунок 4 – Динамика чистого финансового результата ПАО Сбербанк, млрд руб.⁶

По итогам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что финансовые результаты ПАО Сбербанк за анализируемый период улучшились.

Далее рассмотрим динамику показателей рентабельности (таблица 5).

Таблица 5 – Динамика показателей рентабельности ПАО Сбербанк⁷

| Показатель | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Темп роста в 2021 году к 2020 году, % |
|-------------------------------|------|------|------|------|---------------------------------------|
| Рентабельность активов (ROA) | 2,3 | 1,5 | 2,1 | 2,8 | 133 |
| Рентабельность капитала (ROE) | 20,8 | 18,1 | 20,9 | 21,2 | 101 |

⁶ СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

⁷ СберБанк. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2021/> (дата обращения: 05.05.2022).

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод о том, что за 2021 год был заметен рост доходности активов. Он составил 0,7 % в сравнении с предыдущим годом. В целом можно сказать, что, несмотря на экономический спад в России, Сбербанк не потерял лидирующие позиции.

Проанализируем конкурента Сбербанка в банковском секторе – ПАО ВТБ, полное название кредитной компании – Публичное акционерное общество (ПАО) Банк ВТБ. ПАО «ВТБ» является одним из крупнейших банков, осуществляющих свою деятельность на территории России. Для анализа финансовых результатов ВТБ рассмотрим данные, представленные в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ финансовых результатов ПАО «ВТБ» за период 2018–2021 гг., млн руб.⁸

| Показатели | Период | | | | Отклонение 2021–2018 гг. | |
|---|---------|---------|---------|---------|--------------------------|--------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | +,- | % |
| Процентные доходы | 721,9 | 672,4 | 924,2 | 1128,6 | 406,7 | 56,3 |
| Процентные расходы | 540,5 | 468,5 | 524,9 | 547,2 | 6,7 | 1,2 |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) | 181,3 | 203,8 | 399,3 | 646,3 | 465 | 256,5 |
| Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери | 119,5 | 85,9 | 285,6 | 551,2 | 431,7 | 361,3 |
| Комиссионные доходы | 29,2 | 32,4 | 137,7 | 158,5 | 129,3 | 442,8 |
| Комиссионные расходы | 4,1 | 4,6 | 41,9 | 77,3 | 73,2 | 1785,4 |
| Чистые доходы (расходы) | 164,7 | 201,5 | 572,7 | 612,7 | 448 | 272 |
| Операционные расходы | 82,9 | 128,5 | 290,5 | 307,5 | 224,6 | 270,9 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 81,8 | 72,9 | 282,1 | 397,9 | 316,1 | 386,4 |
| Прибыль за период | 69,1 | 101,3 | 230,9 | 327,4 | 258,3 | 373,8 |
| Финансовый результат | 110,5 | 125,4 | 217,8 | 282,7 | 172,2 | 155,8 |

Проанализировав данные из таблицы 6, можно указать, что стоимость процентного дохода выросла за период 2018–2021 годов. Эти изменения привели к тому, что в 2018–2021 годах стоимость чистой процентной выручки выросла на 465 млрд рублей, или на 256,5 %, а в 2021 году стоимость чистой процентной выручки составила 646,3 млрд рублей. Их стоимость привела к небольшому увеличению процентных расходов в период 2018–2021 годов.

Для сравнения: комиссионные доходы выросли на 129,3 млрд рублей (рисунок 5).

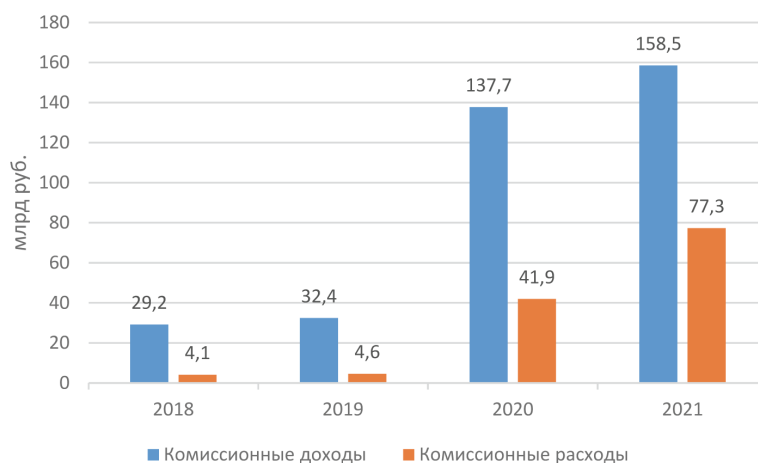


Рисунок 5 – Динамика комиссионных доходов и расходов ПАО «ВТБ»⁹

Проанализировав данные, мы сделаем вывод – деятельность ВТБ за указанный период является прибыльной, это означает, что маржа прибыли до налогообложения увеличилась по сравнению с

⁸ВТБ, акционерам и инвесторам [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/results/> (дата обращения: 06.06.2022).

⁹ВТБ, акционерам и инвесторам [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/results/> (дата обращения: 06.06.2022).

2018 годом в 2021 году на 316,1 млрд руб., или на 386,4 %. Финансовый результат в 2021 году вырос на 155,8 % в сравнении с 2018 годом (рисунок 6).

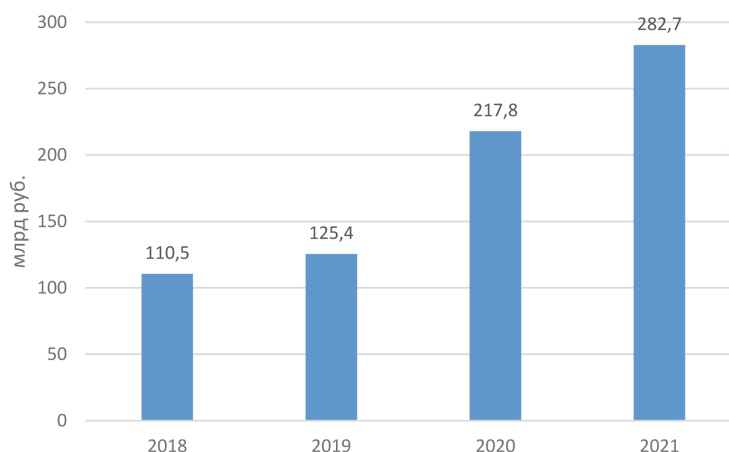


Рисунок 6 – Динамика финансового результата ПАО «ВТБ» за период 2018–2021 гг.

Рост прибыли произошел за счет чистых комиссионных доходов; процентных доходов; роста сделок с ценными бумагами и деривативами; увеличение сумм дивидендов от дочерних компаний. Проведем общий анализ активов и обязательств ПАО «ВТБ» (таблица 7).

Таблица 7 – Динамика актива и пассива ПАО «ВТБ» за период 2018–2021 гг., млрд руб.¹⁰

| Показатели | Период | | | | Отклонение 2018–2021 гг. | |
|---------------|---------|---------|----------|----------|--------------------------|-------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | +, - | % |
| Активы | 9429 | 9631,2 | 13 642,2 | 19 101,2 | 9672,2 | 103 |
| Обязательства | 8071,6 | 8210,9 | 12 073,4 | 17 555,2 | 9483,6 | 117,5 |
| Капитал | 1168,4 | 1282,2 | 1379 | 1546 | 377,6 | 32,3 |

Проанализировав данные из таблицы 7, мы определили значительное увеличение размера активов банка (рисунок 7), то есть в период 2018–2021 годов, 103 %.

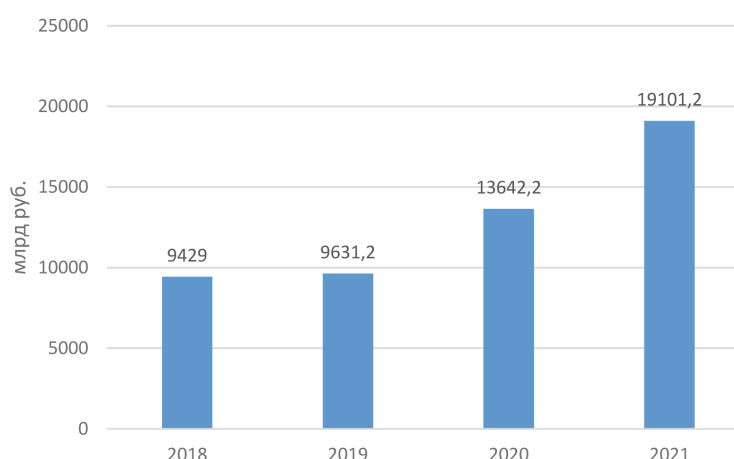


Рисунок 7 – Динамика активов ПАО «ВТБ» за период 2018–2021 гг.

На рисунке 8 четко показано превосходство обязательств в структуре источников финансирования деятельности ВТБ.

¹⁰ ВТБ, акционерам и инвесторам [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/report-rsbu/> (дата обращения: 13.06.2022).

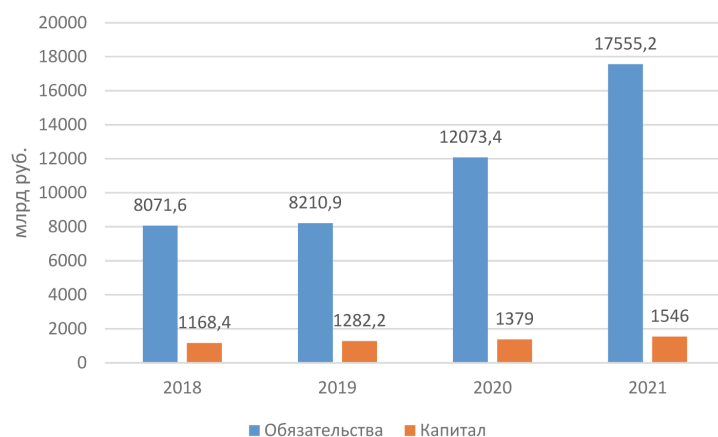


Рисунок 8 – Динамика обязательств и капитала ВТБ за период 2018–2021 гг.¹¹

На рисунке 8 четко показано превосходство обязательств в структуре источников финансирования деятельности ВТБ. Доминирование между источниками финансирования обязательств, доля которых в 2018–2021 годах выросла с 87,35 до 91,91 %, а в 2021 году – до 4,56 % по сравнению с 2018 годом, и остается значительным, что негативно сказывается на ликвидности и финансовой устойчивости банка.

Проведем анализ эффективности управления собственным капиталом исследуемыми корпорациями. Для этого определим соотношение собственных и привлеченных средств ПАО «Сбербанк» (таблица 8).

Таблица 8 – Структура ресурсов ПАО «Сбербанк» за 2018–2021 гг., млрд руб.¹²

| Показатели | Отчетный период | | | |
|-----------------------|-----------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
| Собственные средства | 3856 | 4487 | 5047 | 5548 |
| Привлеченные средства | 27 342 | 25 473 | 30 970 | 32 187 |
| Итого ресурсов | 31 198 | 29 960 | 36 017 | 37 735 |

По данным таблицы 8 можно сделать следующие выводы: в 2021 году у ПАО «Сбербанк» наблюдалось увеличение ресурсов; в 2021 году зафиксирована максимальная доля собственных средств – 15 %. Рассмотрим структуру ресурсов ПАО «Сбербанк» на рисунке 9.

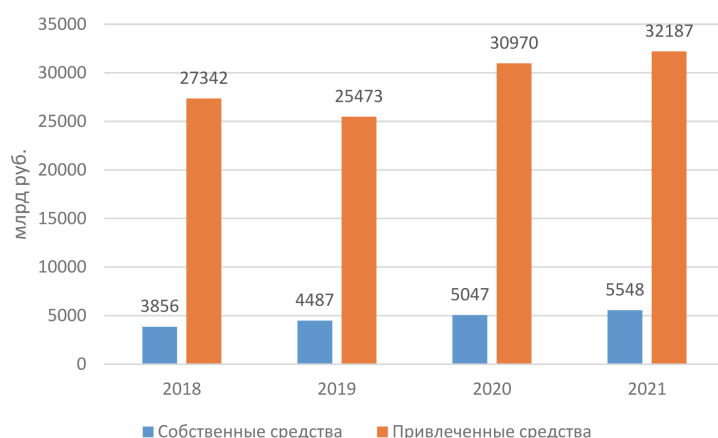


Рисунок 9 – Структура ресурсов Сбербанка за 2018–2021 гг.¹³

¹¹ ВТБ, акционерам и инвесторам [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/report-rsbu/> (дата обращения: 13.06.2022).

¹² Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.ru/ru/person> (дата обращения: 10.05.2022).

¹³ Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.sberbank.ru/ru/person> (дата обращения: 10.05.2022).

По данным рисунка мы можем сделать вывод о том, что изменения привлеченного капитала характеризуются нестабильностью. Оценка структуры собственного капитала Сбербанка представлена на рисунке 10.

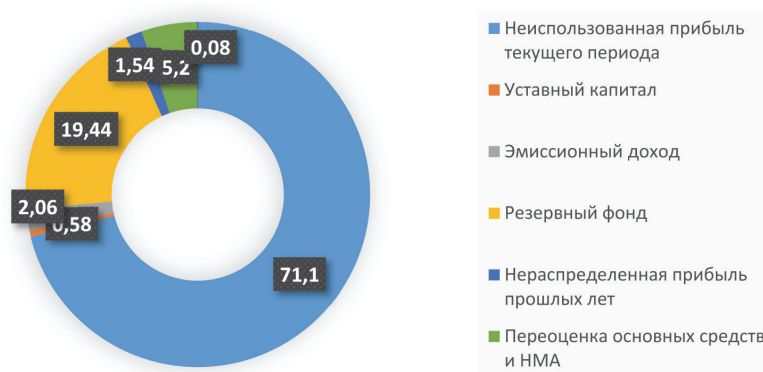


Рисунок 10 – Структура собственных средств ПАО «Сбербанк» за 2021 г.

Исходя из данных, представленных на рисунке, мы можем сделать вывод о том, что большую часть от всех собственных средств составляет нераспределенная прибыль текущего периода. Росту собственного капитала поспособствовали следующие факторы: прибыль, прирост по фонду переоценки долговых инструментов, бессрочный субординированный заём от Министерства финансов РФ.

В результате проведенного анализа можно сделать вывод о том, что в ПАО «Сбербанк» собственные ресурсы по сравнению с привлеченными ресурсами занимают крайне небольшую долю. Это связано со спецификой банковского дела. Тем не менее, если показатели банка соответствуют заявленным требованиям, то можно сказать о том, что предприятие осуществляет свою деятельность эффективно и имеет возможность отвечать по своим обязательствам [2].

Рассмотрим изменения собственного капитала ВТБ за рассматриваемый период. В таблице 9 представлен собственный капитал с учетом темпов прироста в абсолютной и относительной величинах.

Таблица 9 – Собственный капитал с указанием темпов прироста в абсолютной и относительной величинах¹⁴

| Год | Значение, млрд руб. | Изменение абсолютное, млрд руб. | Изменение относительное, % |
|------|---------------------|---------------------------------|----------------------------|
| 2018 | 1528 | 61,9 | 4,22 |
| 2019 | 1660,4 | 132,4 | 8,66 |
| 2020 | 1722,6 | 62,2 | 3,75 |
| 2021 | 1827,6 | 105 | 6,1 |

С каждым годом значение собственного капитала банковской корпорации ВТБ возрастает, и в 2021 году составляет 1827,6 млрд рублей, что 105 млрд больше по отношению к 2020 году, и на 299,6 млрд рублей больше по сравнению с 2018 годом.

График размера собственного капитала для наглядности представлен на рисунке 11.

По данным графика можно сделать вывод о положительной динамике роста собственного капитала ВТБ, что, несомненно, говорит о стабильности и устойчивости банка.

2. Основные направления совершенствования деятельности корпораций банковского сектора

В целях улучшения работы деятельности банка рекомендуется акцентировать внимание на двух направлениях: повышение эффективности управления активами и пассивами посредством разработки и реализации грамотной политики в области активных и пассивных операций, а также повышение эффективности управления собственным капиталом банка [3].

¹⁴ В Сделке.ру [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vsdelke.ru/msfo/vtb/kapital.html> (дата обращения: 20.05.2022).

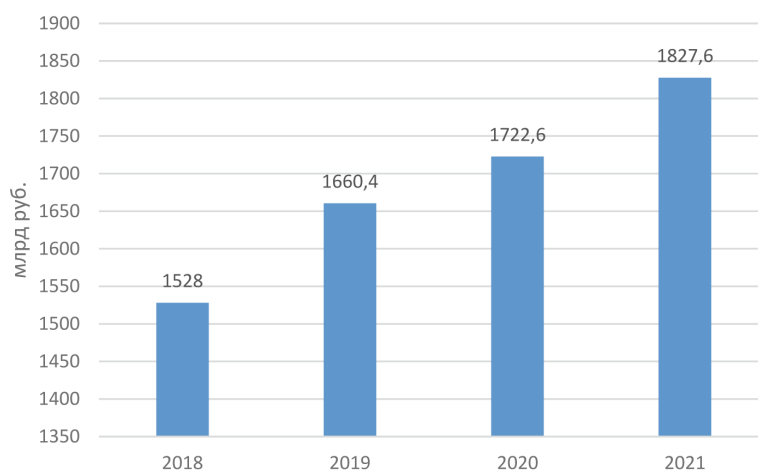


Рисунок 11 – График размера собственного капитала ВТБ

При этом в управлении активами банкам следует уделить отдельное внимание. Во-первых, кредитным корпорациям рекомендуется более эффективно управлять денежными потоками [4]. Во-вторых, банку требуется следить за повышением рентабельности работы в целом и доходности отдельных операций. Например, качественное управление кредитным портфелем [5]. В-третьих, кредитной организации следует оптимизировать структуру активов, то есть увеличить долю ликвидных активов [6]. В-четвертых, банк должен работать над снижением риска операций [7].

В качестве основной задачи в управлении собственным капиталом банка выступает возможность привлечения и поддержания капитала, необходимого для того, чтобы имелась возможность в расширении деятельности и создании защиты от рисков [8].

Прирост капитала Сбербанка в текущих условиях можно осуществить различными путями, но наиболее оптимальный и эффективный, по нашему мнению, будет заключаться в выпуске облигаций на фондовом рынке с привлекательной для российских заемщиков ставкой, но со сроком полного погашения в 2025 году. Привлеченные средства необходимо направить на расширение программы кредитных карт (на 31.12.2021 г. общий оборот кредитных карт Сбербанка перевалил за триллион, при этом объемы для роста не ограничены) с лояльными условиями (увеличенный беспроцентный период, первый год обслуживания должен быть символическим, например, 1 рубль) для населения, в том числе, и с рыночной кредитной ставкой. При этом ставка на приобретение товаров в сервисах Сбербанка, таких как СберМаркет, ЕАптека, СберМегаМаркет и т.д., должна быть ниже основной. Это позволит привлечь новых клиентов для торговых сервисов Сбербанка, что в дальнейшем положительно скажется на приросте капитала банка.

Наши предложения по увеличению капитала ВТБ будут следующими – т.к. собственный капитал ВТБ в несколько раз меньше, чем у его конкурента – Сбербанка, предлагаем, с учетом существенного падения фондового рынка на текущий момент, наиболее эффективно увеличить средства путем выпуска привилегированных акций. С учетом того, что западные игроки не могут сейчас инвестировать в российские ценные бумаги, необходима договоренность о приобретении данных акций с пут-опционом Центральным банком РФ или Минфином с последующей продажей обратно ВТБ через срок действия опциона. Полученные средства от продажи акций целесообразно направить на кредитование крупных российских корпораций и расширить портфель ипотечного финансирования населения России с участием в льготной ипотеке с государственной поддержкой. Данные мероприятия позволят в ближайшей перспективе увеличить капитал Банка.

Учитывая тот момент, что Сбербанк – наиболее развитая корпорация с многолетней историей, структура которой довольно оптимальна, предлагаем дополнительное предложение по увеличению капитала для ВТБ. Компания немаловажное значение придает своей работе с юридическими лицами. На них приходится около 50 % доходов от общей прибыли. Исходя из этого, следует вывод о том, что данное направление необходимо развивать. Для этого можно создать специальное подразделение – Депар-

тамент по развитию отношений с юридическими лицами. Этот сегмент банка будет иметь различный функционал, позволив оптимизировать затраты на содержание персонала.

Заключение

В данном исследовании были рассмотрены банковские корпорации – лидеры банковской сферы России. Нами были оценены структура активов и пассивов, собственных и привлеченных средств, эффективность управления капиталом этими корпорациями, произведена оценка рентабельности, а также был выявлен потенциал роста – предложены направления повышения эффективности их функционирования. В целях улучшения работы деятельности банков рекомендуется акцентировать внимание на повышении эффективности управления активами и пассивами посредством разработки и реализации грамотной политики в области активных и пассивных операций, а также на повышении эффективности управления собственным капиталом банка.

Список литературы

1. Жукова Е.Н., Видеркер Н.В. Признаки возможного отзыва лицензии банка // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2020. – № 5. – С. 79–81.
2. Швецов Ю.Г., Корешков В.Г. Коммерческий банк как особый тип финансового института // Деньги и кредит. – 2013. – № 11. – С. 73.
3. Посная Е.А. Теоретические подходы к оценке капитала банка // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. – 2018. – № 3 (94). – С. 23–26.
4. Блажевич О.Г., Кирилчук Н.А. Модели оценки стоимости капитала // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. – 2016. – № 3. – С. 47–52.
5. Садков В., Овчинникова О. Проблемы и перспективы развития банковских систем (история, зарубежный опыт, стратегия развития). – Орел: Изд-во ОРАГС, 2000. – 271 с.
6. Андрияшин С.А. Банковская система России: особенности эволюции и концепция развития. – М.: Институт экономики РАН, 1998. – 321 с.
7. Меркулова Н.С. Ресурсная база отечественных коммерческих банков: современное состояние и пути оптимизации // Фундаментальные исследования. – 2018. – № 7. – С. 126–130.
8. Мухубуллина А.Н. Ключевые факторы конкурентного банковского сектора: достаточность капитала и рентабельность банков // Научно-аналитический экономический журнал. – 2017. – № 11 (22). – С. 13.

References

1. Zhukova E.N., Viderker N.V. Priznaki vozmozhnogo otzyva licenzii banka // Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya. – 2020. – № 5. – S. 79–81.
2. Shvecov Yu.G., Koreshekov V.G. Kommercheskij bank kak osobyj tip finansovogo instituta // Den'gi i kredit. – 2013. – № 11. – S. 73.
3. Posnaya E.A. Teoreticheskie podhody k ocenke kapitala banka // Nauka i obrazovanie: hozyajstvo i ekonomika; predprinimatel'stvo; pravo i upravlenie. – 2018. – № 3 (94). – S. 23–26.
4. Blazhevich O.G., Kiril'chuk N.A. Modeli ocenki stoimosti kapitala // Nauchnyj vestnik: Finansy, banki, investicii. – 2016. – № 3. – S. 47–52.
5. Sadkov V., Ovchinnikova O. Problemy i perspektivy razvitiya bankovskih sistem (istoriya, zarubezhnyj opyt, strategiya razvitiya). – Orel: Izd-vo ORAGS, 2000. – 271 s.
6. Andryushin S.A. Bankovskaya sistema Rossii: osobennosti evolyucii i koncepciya razvitiya. – M.: Institut ekonomiki RAN, 1998. – 321 s.
7. Merkulova N.S. Resursnaya baza otechestvennyh kommercheskih bankov: sovremennoe sostoyanie i puti optimizacii // Fundamental'nye issledovaniya. – 2018. – № 7. – S. 126–130.
8. Muhubullina A.N. Klyuchevye faktory konkurentnogo bankovskogo sektora: dostatochnost' kapitala i rentabel'nost' bankov // Nauchno-analiticheskij ekonomicheskij zhurnal. – 2017. – № 11 (22). – S. 13.