

Анализ финансового состояния банка на основе открытых данных

Л. А. Вострикова¹, И. В. Панина^{2✉}

^{1,2} Воронежский государственный университет,
Университетская пл. 1, 394018, Воронеж, Российская Федерация

Для цитирования: Вострикова Л. А., Панина И. В. Анализ финансового состояния банка на основе открытых данных // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2020. № 2. С. 13–26. DOI: 10.17308/econ.2020.2/2898

Предмет. Банки относятся к общественно значимым экономическим субъектам, поскольку они являются важными элементами инфраструктуры безналичных расчетов. Нарастание кризисных явлений в экономике, санкционные меры в отношении России дестабилизируют в том числе и ответственный финансовый сектор. Возникает острая потребность в оценке банков как надежных бизнес-партнеров, гарантов сохранности денежных средств населения. Одним из основных источников информации для такой оценки являются результаты анализа их финансового состояния. Традиционные методики такого анализа, как правило, позволяют оценить финансовое состояние банков в истекших периодах, в то время как стейкхолдеров банков интересуют и перспективы.

Цели. Разработка методических рекомендаций по проведению анализа финансового состояния банка на основе открытых данных, использование которых позволит не только оценить его в истекших отчетных периодах, но и сформировать суждение о перспективах его изменения с учетом рыночной позиции банка и изменений в его стратегии.

Методология. Результаты исследования получены с использованием анализа, синтеза, индукции, дедукции, моделирования, исторического, логического подходов, классификации и других.

Результаты. Предложены методические рекомендации по анализу финансового состояния банка на основе публикуемой информации по следующим направлениям: анализ основных показателей финансового состояния (активов, пассивов, финансовых результатов), анализ рыночной позиции банка на основе сравнения его показателей, показателей его основных конкурентов и общих показателей по финансовому сектору; анализ экономической эффективности изменения стратегии банка.

Выводы. На основе открытых данных можно провести комплексный анализ текущего финансового состояния банка и перспектив его изменения с учетом рыночных факторов и выбранной стратегии; при проведении анализа необходимо принимать во внимание вероятность неполного соблюдения банком требований нормативных правовых актов по раскрытию информации, формирование отчетной информации с целью подчеркивания конкурентных преимуществ.

Ключевые слова: стратегия, ресурсы, капитал, доход, рынок.

Введение

Возобновившиеся кризисные явления в российской экономике, проявляющиеся в падении курса рубля, цен на нефть, росте цен на основные группы товаров для промышленности и потребления, обостряют вопросы сохранения благосостояния населения, бизнеса, некоммерческих организаций, иных участников социально-экономических отношений. Ситуация усугубляется принятием в ряде стран – ключевых игроков на важнейших ми-

ровых рынках решений об антироссийских санкциях, высокой вероятностью введения ограничений на операции с российским государственным долгом. В этих условиях особую актуальность приобретают вопросы стабильности российского финансового сектора, надежности банков как субъектов, обеспечивающих инфраструктуру безналичных денежных расчетов, сохранности денежных средств организаций и физических лиц.

Банки относятся к категории общественно значимых экономических субъектов, по-

сколькx в стабильности их работы заинтересован самый широкий круг: их клиенты, работники, государство, партнеры по бизнесу и социальным программам и др. Еще до текущего обострения экономического кризиса ситуация в российском банковском секторе была нестабильна: по данным Банка России, совокупная величина активов банковского сектора в 2018 г. по сравнению с предыдущим годом выросла на 6,9 %, а совокупный объем кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, за 2018 г. увеличился на 10,7 %. Однако с убытками в размере 575 млрд рублей завершили год 100 кредитных организаций – 21 % от числа действующих на 1 января 2019 г. В 2018 г. число действующих кредитных организаций снизилось на 77 (до 484 организаций). Сокращалось и количество филиалов кредитных организаций: на 181, до 709 единиц¹. В этих условиях актуализируется проблема повышения финансовой устойчивости банковской системы в целом и банков как образующих ее элементов (М. А. Горский, А. А. Алексеева, Е. М. Решульская [3], А. Е. Касютин [5], И. А. Никифоров [10], Д. А. Панов [11], Г. Г. Фетисов [18]).

Для поддержания устойчивости банка его руководству необходима качественная информационная основа принятия управленческих решений. Внешние стейкхолдеры банков могут эффективно выстраивать отношения с ними, если имеют релевантную и своевременную информацию об их финансовом положении. Одним из основных источников такой информации являются результаты анализа финансового состояния банков, которое характеризуется степенью обеспеченности достижения целей банков необходимыми финансовыми ресурсами. Для проведения такого анализа необходимо иметь представление о целях банка и ресурсах, используемых им для достижения этих целей.

В то время как руководство банка, его совет директоров имеют доступ ко всем основным источникам необходимой для проведения анализа информации, внешние заинтересованные лица могут использовать только открытые источники данных. К ним относятся:

¹ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году. Банк России. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/72560/bsr_2018.pdf

1) публикуемая бухгалтерская отчетность банка, на основе которой можно оценить динамику его активов, пассивов, финансовых результатов, достаточность капитала, кредитный, рыночный риски, риск ликвидности; 2) годовые отчеты, ежеквартальные отчеты эмитента, в которых характеризуются особенности корпоративного управления в банке, риск-менеджмента, рыночное положение банка, приводятся его стратегия и планы, бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовые показатели дочерних банков и прочая важная для анализа информация; 3) нефинансовая отчетность, раскрывающая социально-экологические аспекты деятельности банка, и ряд других источников. Объем и качество таких данных зависят от информационной открытости банка, надежности систем его внутреннего контроля и управления рисками.

Методики анализа финансового состояния банков представлены в ряде документов Банка России и Агентства по страхованию вкладов, например, Методика анализа финансового состояния банка, утвержденная Банком России 4 сентября 2000 г., указание Банка России от 12 июля 2017 г. № 4464-У «О порядке и методике проведения анализа финансового положения банка для решения вопроса об участии Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства или урегулировании обязательств банка», указание Банка России от 24 июня 2015 г. № 3691-У «О порядке и методике проведения анализа финансового положения банка для решения вопроса о целесообразности участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства или урегулировании обязательств банка», указание Банка России от 17 сентября 2015 г. № 3801-У «О признании финансового положения банка соответствующим критериям для уплаты повышенной дополнительной ставки страховых взносов», Методика проверки финансового положения банка, в предупреждении банкротства которого участвует государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», утвержденная решением правления государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» от 30 марта 2017 г., протокол № 35.

По указанным методикам проводится анализ в специальных целях регулятора, напри-

мер, для определения режима государственного надзора за банком, решения вопроса об участии Банка России, Агентства по страхованию вкладов в реализации мер по предупреждению банкротства или урегулировании обязательств банка, принятия решения об уплате банком повышенной дополнительной ставки страховых взносов. Данные методики предполагают проведение анализа активов, обязательств и капитала банка, рентабельности его деятельности, рисков, оценку систем внутреннего контроля и управления рисками.

Методики комплексного анализа финансового состояния банка, анализа отдельных характеризующих его аспектов с целью создания релевантной, достоверной информации, необходимой для удовлетворения информационных потребностей внутренних и внешних стейкхолдеров банка, предложены, в частности, О. Щетининой [13], Н. А. Селезневой [14], Н. А. Тюленевой, М. А. Гаинбихнер, К. А. Гаинбихнер [15], М. Ю. Федотовой, О. А. Тагировой [17], И. А. Шевчуком, Д. В. Нехайчуком [19] и др. Общими направлениями анализа в предлагаемых ими методиках являются анализ собственного капитала, обязательств банка, его активов, доходов, расходов, финансовых результатов, ликвидности, анализ экономической эффективности (рентабельности) его деятельности, анализ рисков. В целом это традиционная схема анализа финансового состояния любого экономического субъекта (Д. А. Ендовицкий [16], И. А. Жулега [4], В. В. Ковалев [6], А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев [20]). Анализ финансового состояния банка по этим направлениям с определенной степенью глубины может быть проведен на основе открытых данных.

Перечисленные методики позволяют оценить способность банка выполнять его обязательства с помощью финансовых ресурсов, которые могут быть привлечены в необходимые сроки и требуемом объеме или сгенерированы самим банком. Они в большей степени пригодны для вынесения ретроспективной оценки финансового состояния банка, недостаточно ориентированы на будущее, в них мало прослеживается связь с его целями.

Решение проблемы прогнозной оценки величин прибыли и собственного капитала банка предлагалось Е. Н. Горбатенко и Н. Н. Мануйловым [2], однако оно адресовано пользо-

вателям, имеющим доступ к конфиденциальной информации о деятельности банка, планам по ее развитию.

По нашему мнению, чтобы оценить обеспеченность целей банка финансовыми ресурсами, необходимо дополнить анализ его текущего финансового состояния по указанным выше направлениям анализом его рыночной позиции и анализом изменений его стратегии, что позволит более полно учесть внешние факторы изменения финансового состояния банка и оценить перспективы его изменения в связи с изменением целей.

На необходимость оценки рыночных факторов в анализе деятельности любого экономического субъекта, в частности, указывает В. Г. Когденко. Среди основных черт современного анализа автор отмечает его прогностический характер, основанный на оценке внешней среды, рыночного окружения и конкурентного положения [7–8]. Порядок оценки рыночных рисков банка содержится в Методике анализа финансового состояния банка, утвержденной Банком России 4 сентября 2000 г. Для экспресс-анализа финансового состояния банка он достаточно трудоемок, поскольку основан на формировании и интерпретации двадцати двух аналитических таблиц. Методика оценки конкурентных позиций коммерческого банка, основанная на группировке коммерческих банков по рыночным «ядрам» и определении ближайших конкурентов банков, предложена А. М. Мотохиным [9]. Она в большей степени подходит для углубленного комплексного анализа рыночного окружения и перспектив банка. Анализ рыночной позиции как часть анализа финансового состояния банка по открытым данным целесообразно проводить менее трудоемким способом.

Материалы и методы исследования

Мы предлагаем выполнять анализ финансового состояния банка на основе открытых (публикуемых) данных по следующим направлениям (рис. 1).

Покажем порядок проведения такого анализа на примере Группы «Сбербанк» за 2018–2019 гг. Для этого оценим динамику следующих показателей (табл. 1).

Исходные данные для проведения такого анализа получены из публикуемых отчетов

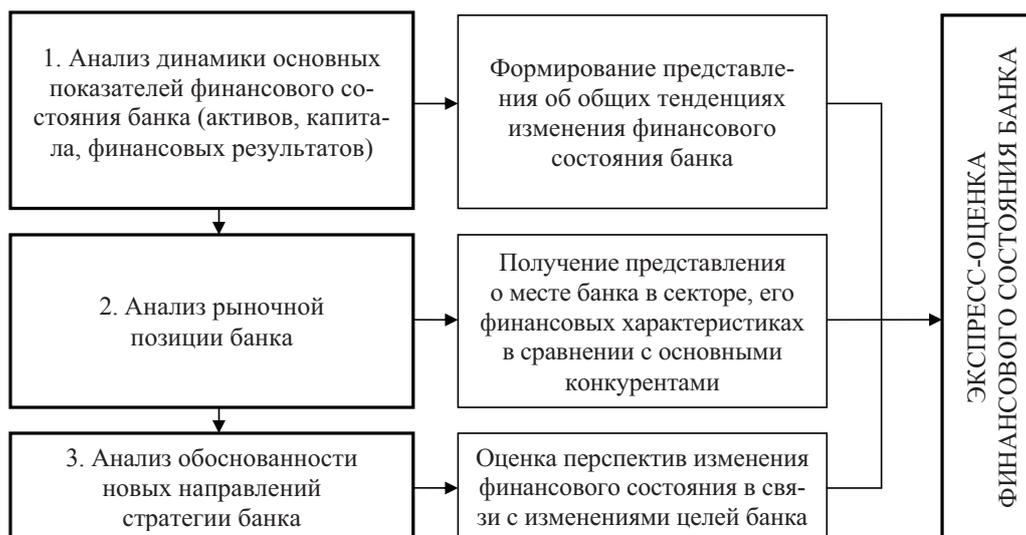


Рис. 1. Направления экспресс-анализа финансового состояния банка по открытым данным



Рис. 2. Численность персонала организаций, входящих в Группу «Сбербанк», чел.

Группы «Сбербанк»², Газпромбанка³, ВТБ⁴, информационных материалов Банка России⁵, Росстата⁶, Brand Finance⁷.

В качестве основных новаций в стратегии Группы «Сбербанк» в последние годы можно выделить: 1) оптимизацию расходов на персонал банка, включающую сокращение численности персонала (рис. 2) и рост удельных расходов на одного работника; 2) диверсификацию деятельности Группы, выход за рамки финансового сектора (рис. 3).

Аналитические показатели для анализа оптимизации расходов на персонал Сбербанка можно получить из открытых данных (табл. 1). Для оценки экономической эффективности диверсификации деятельности банка нужно сопоставить экономический эффект в разных сегментах, в которые рас-

пространяет свою деятельность Группа «Сбербанк», с инвестированием в эти сегменты. Сбербанк реализует политику информационной открытости и тщательного соблюдения требования нормативных правовых актов при составлении публикуемой отчетности, которая имеет высокое качество и оперативно публикуется на сайте банка. Однако стратегия выхода Группы «Сбербанк» за рамки финансового сектора не находит отражения в ее отчетности, в частности, в разделе, где отражается финансовая информация о сегментах деятельности Группы. Из-за этого по данным отчетности банка можно оценить финансовое положение в разрезе географических, но не операционных сегментов, которые следовало выделить по функциональному признаку. Такой анализ позволил бы вынести суждение о целесообразности диверсификации деятельности Группы.

Обсуждение результатов

Результаты анализа динамики основных показателей финансового состояния Сбер-

² URL: <https://www.sberbank.com/ru>, <https://www.sberbank.ru/ru>

³ URL: <https://www.gazprombank.ru/>

⁴ URL: <https://www.vtb.ru/>

⁵ URL: <https://www.cbr.ru/>

⁶ URL: <https://www.gks.ru/>

⁷ URL: <http://brandfinance.com/>

Порядок проведения экспресс-анализа финансового состояния банка по открытым данным

Направление анализа	Показатели / критерии
1. Анализ динамики основных показателей финансового состояния банка (активов, капитала, финансовых результатов)	Основные показатели отчета о финансовом положении – кредиты и авансы клиентам в нетто-оценке, совокупные активы, средства физических лиц и корпоративных клиентов, обязательства в общей величине капитала. Качество активов и капитала: доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, отношение резервов под убытки по кредитам и авансам клиентам к кредитному портфелю до резервов; коэффициенты достаточности базового, общего капитала, собственных средств, финансового рычага. Основные показатели доходов, расходов, финансовых результатов и экономической эффективности деятельности: операционные доходы и расходы, прибыль до налогообложения, чистая прибыль. Показатели экономической эффективности: рентабельность активов (ROA), рентабельность капитала (ROE), отношение операционных расходов к операционным доходам (CIR). Показатели прибыльности акций: базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, чистые активы на обыкновенную акцию
2. Анализ рыночной позиции банка	Доля банка в российском финансовом секторе по следующим показателям: активы; кредиты корпоративным клиентам; кредиты частным клиентам; средства корпоративных клиентов; средства частных клиентов; капитал. Темпы прироста активов и капитала банка и по российскому финансовому сектору в целом. ROA, ROE банка и по российскому финансовому сектору. Ценовые предложения банка и его ближайших конкурентов по популярным продуктам. Качественная оценка уровня технологий обслуживания клиентов
3. Анализ обоснованности новых направлений стратегии банка: 3.1. Оптимизация расходов на персонал; 3.2. Диверсификация деятельности	Темпы роста расходов на весь персонал банка и темпы роста ROA и ROE. Темпы роста общей величины вознаграждения правления банка, его переменной части и темпы роста ROA и ROE. Темпы роста общей величины вознаграждения правления банка, его переменной части и темпы роста стоимости бренда «Сбербанк» (Л. А. Вострикова, И. В. Панина [1], Т. А. Пожидаева, П. А. Канапухин, А. В. Минина [12]) Отношение экономического эффекта в сегментах к инвестированию в них

ДОЧЕРНИЕ БАНКИ	ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ООО «Сетелем Банк»	ООО «АктивБизнесКоллекшн»
DenizBank A.Ş.	АО «Деловая среда»
ОАО «БПС-Банк»	ООО «ДокДок»
ДБ АО Сбербанк (Казахстан)	АО «Негосударственный пенсионный фонд Сбербанка»
Sberbank Europe AG	ООО «ПС Яндекс.Деньги»
Sberbank (Switzerland) AG	ЗАО «Сбербанк – Автоматизированная система торгов»
АО «Сбербанк» (Украина)	АО «Сбербанк Лизинг»
	ООО «Сбербанк-Сервис»
	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
	ООО «Сбербанк-Телеком»
	АО «Сбербанк-Технологии»
	ООО «Современные технологии»

Рис. 3. Дочерние организации в Группе «Сбербанк»

банка по отчетности в формате Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) представлены в табл. 2–5.

За 2018 г. совокупные активы Сбербанка, оцениваемые по МСФО, выросли на 15,36 % и составили 31 198 млрд руб.

Анализ качества активов и капитала Сбербанка подтвердил его достаточность (рис. 4, 5).

Показатели доходов, расходов, финансовых результатов и экономической эффек-

тивности деятельности Сбербанка в 2018 г. по сравнению с 2017 г. также свидетельствуют о росте его деловой активности (табл. 3, 4).

Для акционеров банка основные показатели имеют показатели прибыльности акций, динамика которых также положительна (табл. 5).

Анализ рыночной позиции банка заключается в анализе его доли в общих показателях сегмента, сравнительном анализе показателей исследуемого банка с общими пока-

Т а б л и ц а 2

Динамика основных показателей консолидированного отчета о финансовом положении Группы «Сбербанк»

Показатель	На 01.01.2018, млрд руб.	На 31.12.2018, млрд руб.	Абсолютное изменение, млрд руб.	Темп роста, %
Кредиты и авансы клиентам, нетто	16 663	19 585	2 922	117,54
Совокупные активы	27 045	31 198	4 153	115,36
Средства физ. лиц и корпоративных клиентов	18 123	20 897	2 774	115,31
Обязательства – всего	23 678	27 342	3 664	115,47
Капитал	3 367	3 856	489	114,52

Т а б л и ц а 3

Динамика доходов, расходов и финансовых результатов Группы «Сбербанк»

Показатель	За 2017 г., млрд руб.	За 2018 г., млрд руб.	Абсолютное изменение, млрд руб.	Темп роста, %
Операционные доходы	1 526,5	1 711,0	184,5	112,09
Операционные расходы	-623,4	-664,8	-41,4	106,64
Прибыль до налогообложения	903,1	1 046,2	143,1	115,85
Чистая прибыль	748,7	831,7	83,0	111,09

Т а б л и ц а 4

Динамика основных показателей экономической эффективности деятельности Группы «Сбербанк», %

Показатель	За 2017 г.	За 2018 г.	Изменение
Рентабельность активов (ROA)	2,7	3,2	0,5
Рентабельность капитала (ROE)	24,2	23,1	-1,1
Отношение операционных расходов к операционным доходам (CIR)	34,7	34,2	-0,5

Т а б л и ц а 5

Динамика показателей прибыльности акций ПАО «Сбербанк»

Показатель	За 2017 г., руб.	За 2018 г., руб.	Абсолютное изменение, руб.	Темп роста, %
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию	34,58	38,16	3,58	110,35
Чистые активы на обыкновенную акцию	156,6	179,3	22,7	114,5

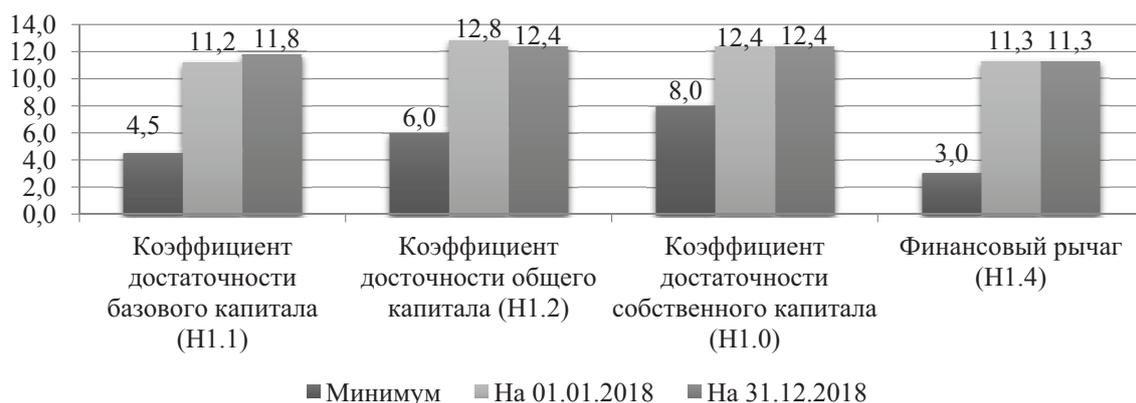


Рис. 4. Анализ качества капитала Группы «Сбербанк» в 2017–2018 гг., %

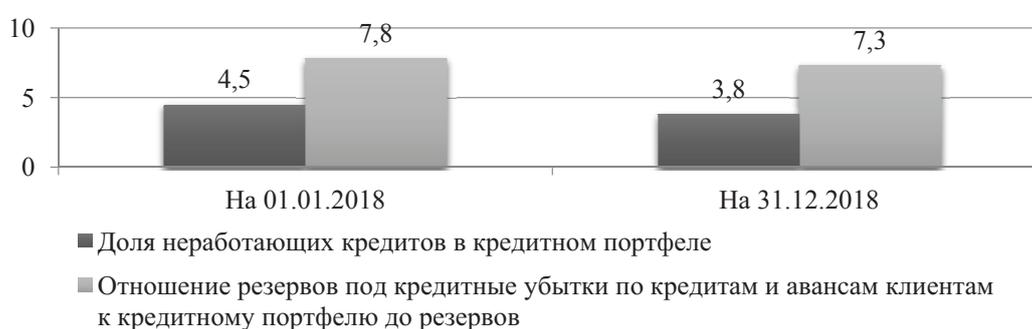


Рис. 5. Анализ качества активов Группы «Сбербанк» в 2017–2018 гг., %

зателями по финансовому сектору и основными конкурентами.

Сбербанк – лидер финансового сектора на протяжении последних лет, его рыночная позиция известна. Тем не менее покажем на его примере порядок реализации этого направления анализа.

В 2017–2018 гг. Сбербанк имел существенные доли в общих показателях российского финансового сектора (табл. 6).

Доля Сбербанка возросла во всех показателях, кроме средств частных клиентов: за 2018 г. она снизилась на 1 % и достигла 45,1 % от всех размещенных средств частных клиентов на отечественном финансовом рынке. Сбербанк сохраняет лидирующие позиции по показателю активов среди российских банков. Темпы прироста показателей активов и пассивов Сбербанка за 2018 г. выше аналогичных общих показателей по финансовому сектору (рис. 6), показатели экономической эффективности тоже значительно превышают средние по сектору (рис. 7).

Сам Сбербанк оценивал свои рыночные перспективы и рост деловой активности в 2019 г. следующим образом (табл. 7).

Для клиентов имеют значение ценовые и технологические предложения банка. Для их оценки необходимо привлекать информацию о конкурентах. Ценовые предложения банка и его ближайших конкурентов оцениваются исходя из конкретных запросов клиентов. Без привязки к ним такую оценку мы предлагаем осуществить на основе наиболее популярных запросов клиентов. Например, по данным Банка России, максимальную долю во вкладах физических лиц занимают вклады свыше года суммой до 1 тыс. руб. Рассмотрим ценовые предложения Сбербанка и его ближайших конкурентов – Газпромбанка и Банка «ВТБ» – для вклада физического лица сроком на 1 год в сумме 1 тыс. руб. (рис. 8).

В подтверждение высокой самооценки уровня технологий обслуживания клиентов Сбербанком в годовом отчете за 2018 г. приводится следующая информация: разработано 100 % приоритетных компонентов технологической платформы, начат полномасштабный тираж на внешних клиентов; произошел переход на новую философию работы с данными – от хранилища инфор-

Доля Группы «Сбербанк» в основных сегментах российского финансового сектора, %

Показатель	На 01.01.2018	На 01.01.2019	Изменение
Активы	28,9	30,4	1,5
Кредиты корпоративным клиентам	32,4	32,7	0,3
Кредиты частным клиентам	40,5	41,4	0,9
Средства корпоративных клиентов	20,9	23,1	2,2
Средства частных клиентов	46,1	45,1	-1,0
Капитал	39,3	41,5	2,2

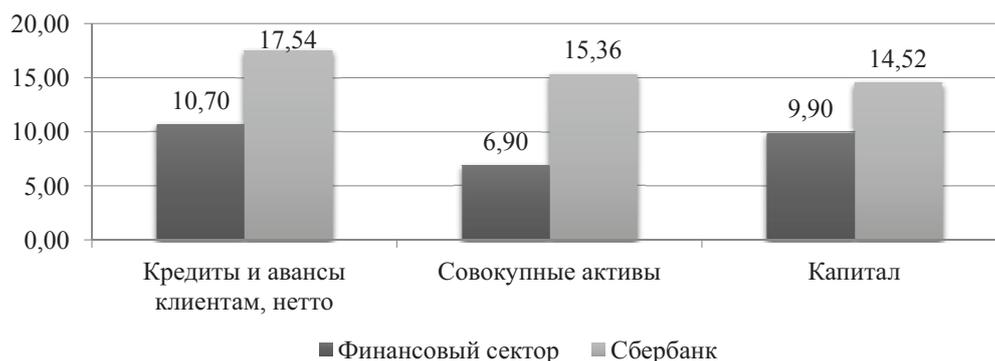


Рис. 6. Темпы прироста показателей активов и капитала Группы «Сбербанк» и общих по российскому финансовому сектору за 2018 г., %

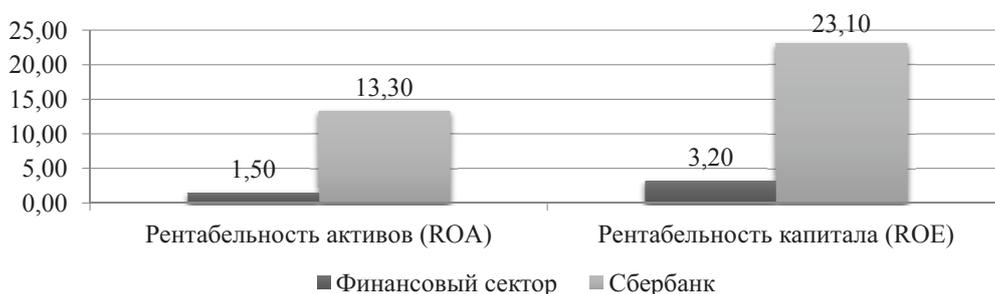


Рис. 7. Показатели экономической эффективности Группы «Сбербанк» и российского финансового сектора в целом за 2018 г., %

мации к аналитической и AI-платформе; сохранен максимальный уровень надежности всех IT-систем банка (99,99 %); 9 инновационных лабораторий продолжают наращивать экспертизу в передовых технологических направлениях; передано бизнесу более 70 разработок инновационных лабораторий; поддерживается высокий уровень кибербезопасности.

Однако имевшая место в 2019 г. масштабная утечка конфиденциальной информации о средствах клиентов Сбербанка в сеть Интернет и последовавшие за ней случаи мошеннических действий свидетельствуют о недостатках в этих технологиях.

Результаты анализа оптимизации расходов Сбербанка на персонал представлены на рис. 9.

В 2017 г. темпы роста расходов на персонал по сравнению с 2016 г. были ниже, чем темпы роста ROA и ROE. Таким образом, реализуемая политика сокращения численности работников давала экономический эффект, но при этом сопровождалась отрицательным социальным эффектом в виде сокращения количества рабочих мест. В 2018 г. по сравнению с 2017 г. темп роста расходов на персонал был все еще ниже темпа роста ROA, но уже превышал темп роста ROE. Таким образом, данная политика уже

Темпы прироста основных показателей российского финансового сектора и Группы «Сбербанк» в 2019 г. (самооценка Сбербанка)

Субъект	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты частным клиентам	Корпоративные депозиты	Розничные депозиты
Российский финансовый сектор в целом	5–7 %	15–18 %	8–11 %	5–7 %
Сбербанк	В соответствии с сектором	Немного лучше сектора	Немного лучше сектора	В соответствии с сектором



Рис. 8. Процентная ставка по вкладу физических лиц Сбербанка и его основных конкурентов на срок 1 год в сумме 1 тыс. руб.

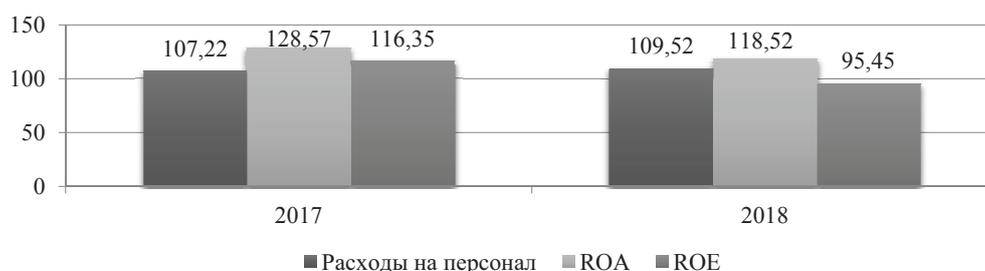


Рис. 9. Темпы роста расходов на персонал, ROA и ROE Группы «Сбербанк», %

не давала однозначно положительного экономического эффекта.

Сбербанк осуществляет оценку эффективности вознаграждения правления банка с использованием анализа динамики показателей рентабельности активов (ROA), рентабельности собственного капитала (ROE). Покажем применение этого подхода на основе данных за 2017–2018 гг.

Из данных рис. 10 видно, что в 2017 г. общая величина вознаграждения правления росла более быстрыми темпами, чем показатели экономической эффективности: 141,67 % против 128,57 % (ROA) и 116,35 % (ROE). Темп роста переменного вознаграждения в составе его общей величины тоже превышал темпы роста ROA и ROE. Можно заключить, что в 2017 г. рост вознаграждения правления банка не привел к соответствующему или опережающему росту результативных показателей. В 2018 г. темпы роста общей величины вознаграждения правления и переменной

его части были ниже темпа роста ROA, что говорит об эффективности таких расходов.

Для повышения объективности оценки вклада правления в развитие банка оценочные критерии целесообразно дополнить динамикой показателя стоимости бренда «Сбербанк». Внешнюю оценку бренда «Сбербанк» мы предлагаем брать из отчетов Brand Finance, ведущей независимой компании по оценке брендов и составлению глобальных рейтингов (Brand Finance Banking 500, Global 500 и др.). Данные рис. 11 свидетельствуют о превышении в 2017 г. темпов роста как общей величины вознаграждения правления банка, так и его переменной части, связанной с результативностью, над темпом роста стоимости бренда. Однако в 2018 г. темп роста стоимости бренда был уже выше, чем темпы роста общей величины и переменной части вознаграждения правления банка.

В целом расчеты подтверждают экономическую эффективность стратегии банка по

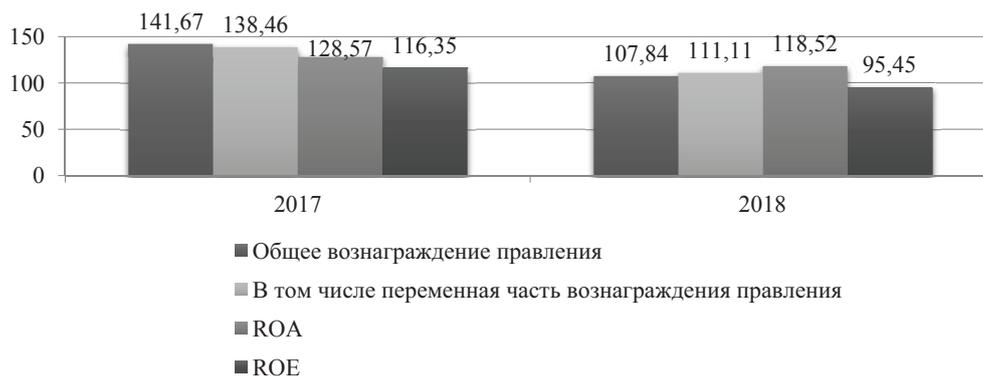


Рис. 10. Темпы роста показателей финансовой результативности и вознаграждения правления Сбербанка, %



Рис. 11. Темпы роста стоимости бренда «Сбербанк» и вознаграждения правления Сбербанка, %

оптимизации расходов на персонал. Однако положительный социальный эффект от такой стратегии банка не очевиден: сказывается отрицательное влияние в связи с сокращением обеспечиваемых рабочих мест. Соответственно, данное изменение стратегии банка имеет разнонаправленное влияние на изменение его финансового состояния в будущем.

Еще одним значимым изменением стратегии Группы «Сбербанк» является диверсификация ее деятельности, однако Группа не публикует данные, позволяющие провести ее экономический анализ.

Заключение

В связи с обострившимися кризисными явлениями в экономике особую актуальность приобретают вопросы надежности финансовой системы и ее основополагающих элементов – коммерческих банков. Оценка их надежности в определенной степени может быть выполнена на основе анализа финансового состояния с использованием открытых данных: годовых отчетов,

отчетов об устойчивом развитии, публикуемой официальной статистики и других. Традиционными направлениями анализа финансового состояния банка считаются анализ собственного капитала, обязательств банка, его активов, доходов, расходов, финансовых результатов, ликвидности, экономической эффективности (рентабельности) его деятельности, рисков. Реализация этих направлений анализа позволяет оценить способность банка выполнять обязательства с помощью собственных и привлеченных финансовых ресурсов. Его результаты в основном ретроспективны и мало связаны с целями банка.

По нашему мнению, финансовое состояние банка характеризуется степенью обеспеченности достижения его целей необходимыми финансовыми ресурсами. Для его оценки традиционные направления анализа мы рекомендовали дополнить анализом рыночной позиции банка (с использованием общих по финансовому сектору показателей и показателей основных конкурентов) и анализом новых направлений стратегии

банка, что позволит оценить перспективы изменения финансового состояния банка в связи с изменениями его целей.

Текущее финансовое состояние банка мы рекомендовали оценивать на основе следующих основных показателей: кредиты и авансы клиентам в нетто-оценке, совокупные активы, средства физических лиц и корпоративных клиентов, обязательства в общей величине капитала, доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, отношение резервов под убытки по кредитам и авансам клиентам к кредитному портфелю до резервов, коэффициенты достаточности базового, общего капитала, собственных средств, финансового рычага, операционные доходы и расходы, прибыль до налогообложения, чистая прибыль, рентабельность активов (ROA), рентабельность капитала (ROE), отношение операционных расходов к операционным доходам (CIR), базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, чистые активы на обыкновенную акцию.

Рыночную позицию банка мы предложили оценивать с использованием показателей доли банка в российском финансовом секторе по активам, кредитам корпоративным и частным клиентам, средствам корпоративных и частных клиентов, капиталу, темпам прироста активов и капитала банка и по российскому финансовому сектору в целом, ROA, ROE банка и в общем по сектору, ценовым предложениям банка и его ближайших конкурентов по популярным продуктам, качественной оценки уровня технологий обслуживания клиентов банка.

Содержание экономического анализа изменений в стратегии банка зависит от сущности этих изменений. В настоящей работе мы показали порядок применения наших рекомендаций на примере Группы «Сбербанк». Ключевые изменения в ее стратегии в последние годы – это оптимизация расходов на персонал и существенная диверсификация деятельности с выходом за рамки финансового сектора. Изменение политики финансирования персонала банка мы предложили оценивать на основе темпов роста расходов на весь персонал банка, общей величины вознаграждения правления банка и его переменной части, темпы роста

ROA, ROE и стоимости бренда «Сбербанк». Оценивать эффективность расширения видов деятельности Группы необходимо на основе сопоставления экономических эффектов в функциональных сегментах с инвестированием в них.

Проведенный анализ финансового состояния Группы «Сбербанк» на основе открытых данных в 2017–2018 гг. дал следующие результаты: подтверждена лидерская позиция банка в российском финансовом секторе по объему активов, филиальной сети и другим параметрам; ценовые предложения Сбербанка предпочтительнее, чем у его конкурентов, что способствует улучшению его финансового положения; несмотря на активную автоматизацию и интеллектуализацию банковских процессов, информационная безопасность Сбербанка нуждается в укреплении; подтверждена экономическая эффективность стратегии банка по оптимизации расходов на персонал и ее положительное влияние на финансовое состояние банка, однако положительный социальный эффект от такой стратегии не очевиден; по публикуемым данным нельзя оценить экономическую эффективность политики диверсификации деятельности Сбербанка и ее влияние на динамику финансового состояния Группы; для исправления ситуации информацию по сегментам в пояснительной части отчетности Банка следует представлять не только в разрезе географических, но и операционных сегментов.

Представленные в статье методические рекомендации по экспресс-анализу финансового состояния банка могут реализовываться на основе открытых данных и позволяют достаточно полно оценить текущее финансовое состояние банка и тенденции его изменения. При этом необходимо оценивать соблюдение банком требований нормативных правовых актов по раскрытию информации и вероятность представления им раскрываемой информации с акцентом на реальные или желаемые конкурентные преимущества.

Конфликт интересов

Авторы декларируют отсутствие явных и потенциальных конфликтов интересов, связанных с публикацией настоящей статьи.

Библиографический список

1. *Вострикова Л. А.* Анализ эффективности вознаграждения высшего управленческого персонала организации / Л. А. Вострикова, И. В. Панина // Современная экономика: проблемы и решения. – 2019. – № 3 (111). – С. 135–145. – DOI: 10.17308/merp.2019.3/2069.
2. *Горбатенко Е. Н.* Динамическая модель прогноза прибыли и собственного капитала банка / Е. Н. Горбатенко, Н. Н. Мануйлов // Аудит и финансовый анализ. – 2017. – № 5–6. – С. 107–112.
3. *Горский М. А.* Устойчивость и надежность коммерческого банка в турбулентной рыночной среде / М. А. Горский, А. А. Алексеева, Е. М. Решульская // Фундаментальные исследования. – 2019. – № 2. – С. 60–68.
4. *Жулега И. А.* Методология анализа финансового состояния предприятия / И. А. Жулега. – Санкт-Петербург : ГУАП, 2006.
5. *Касютин А. Е.* О понятиях надежности и устойчивости коммерческого банка / А. Е. Касютин // Фундаментальные исследования. – 2005. – № 4. – С. 76–77.
6. *Ковалев В. В.* Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2017.
7. *Когденко В. Г.* Методика финансового анализа компаний цифровой экономики / В. Г. Когденко // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – Т. 5, № 3. – С. 94–109. – DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-94-109.
8. *Когденко В. Г.* Особенности анализа компаний цифровой экономики / В. Г. Когденко // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – Т. 17, № 3 (474). – С. 424–438.
9. *Мотохин А. М.* Методика оценки конкурентных позиций коммерческого банка / А. М. Мотохин // Финансы и кредит. – 2013. – № 37 (565). – С. 40–47.
10. *Никифоров И. А.* Понятие «финансовая устойчивость банковской системы» / И. А. Никифоров // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2017. – Т. 7, № 3А. – С. 227–237.
11. *Панов Д. А.* Финансовая стабильность банков: методологический подход / Д. А. Панов // Финансы: теория и практика. – 2008. – № 3. – С. 180–200.
12. *Пожидаева Т. А.* Методические аспекты комплексного анализа персонала коммерческого банка / Т. А. Пожидаева, П. А. Канапухин, А. В. Минина // Современная экономика: проблемы и решения. – 2018. – № 9 (105). – С. 79–99.
13. *Пожидаева Т. А.* Анализ влияния операционного риска на финансовые результаты коммерческого банка / Т. А. Пожидаева, О. И. Шетинина // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – № 28. – С. 60–73.
14. *Селезнева Н. А.* Анализ надежности коммерческого банка с учетом специализации / Н. А. Селезнева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – № 34. – С. 52–66.
15. *Тюленева Н. А.* Комплексная оценка деятельности коммерческого банка на примере ЗАО «Райффайзенбанк» / Н. А. Тюленева, М. А. Гаинбихнер, К. А. Гаинбихнер // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 2. – С. 160–170.
16. *Учет, анализ и контроль в корпорациях* / под ред. Д. А. Ендовицкого. – Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2018.
17. *Федотова М. Ю.* Финансовое положение АО «Россельхозбанк» в условиях кризиса и направления его улучшения / М. Ю. Федотова, О. А. Тагирова // Аудит и финансовый анализ. – 2016. – № 3. – С. 179–184.
18. *Фетисов Г. Г.* Устойчивость, стабильность, равновесие и надежность банковской системы : понятия и критерии оценки / Г. Г. Фетисов // Законодательство и экономика. – 2002. – № 8. – С. 43–48.
19. *Шевчук И. А.* К вопросу о диагностике собственного капитала кредитных институтов в современных условиях экономического дисбаланса / И. А. Шевчук, Д. В. Нехайчук, М. В. Бежан // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 2. – С. 101–108.
20. *Шеремет А. Д.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – Москва : ИНФРА-М, 2008.

Вострикова Лилия Алексеевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономического анализа и аудита, Воронежский государственный университет, Воронеж, Российская Федерация

E-mail: lav204@yandex.ru
ORCIDID: 0000-0002-0550-6401

Панина Ирина Викторовна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономического анализа и аудита, Воронежский государственный университет, Воронеж, Российская Федерация

E-mail: ivpanina@gmail.com
ORCIDID: 0000-0002-6580-1912

Поступила в редакцию 16.03.2020

Подписана в печать 14.04.2020

Analysis of the bank's financial condition based on open data

L. A. Vostrikova¹, I. V. Panina^{2✉}

^{1,2} Voronezh State University, 1, University sq., 394018, Voronezh, Russian Federation

Cite as: Vostrikova, L. A., Panina, I. V. (2020). Analysis of the bank's financial condition based on open data. *Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management*. 2, 13-26. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.17308/econ.2020.2/2898

Importance. Banks are socially significant economic entities, since they are important elements of the non-cash payment infrastructure. The growth of crisis phenomena in the economy and sanctions measures against Russia are also destabilizing the responsible financial sector. There is an urgent need to assess the banks as a reliable business partners, guarantors of safety of money resources of the population. One of the main sources of information for such an assessment is the results of an analysis of their financial condition. Traditional methods of such analysis, as a rule, allow us to assess the financial condition of banks in the past periods, while Bank stakeholders are also interested in the prospects.

Objectives. Development of methodological recommendations for conducting an analysis of the Bank's financial condition based on open data, the use of which will allow not only to evaluate it in the past reporting periods, but also to form a judgment on the prospects for its change, taking into account the Bank's market position and changes in its strategy.

Methods. The research results are obtained using analysis, synthesis, induction, deduction, modeling, historical, logical approaches, classification, and others.

Results. The author offers methodological recommendations for analyzing the Bank's financial condition based on published information in the following areas: analysis of the main indicators of financial condition (assets, liabilities, financial results), analysis of the Bank's market position based on comparison of its indicators, indicators of its main competitors and General indicators for the financial sector; analysis of the economic efficiency of changes in the Bank's strategy.

Conclusions and Relevance. Based on open data, it is possible to conduct a comprehensive analysis of the Bank's current financial condition and prospects for its changes, taking into account market factors and the chosen strategy. when conducting the analysis, it is necessary to take into account the probability of incomplete compliance with the requirements of regulatory legal acts on disclosure of information, the formation of reporting information in order to emphasize competitive advantages.

Key words: strategy, resources, capital, income, market.

Conflict of Interest

The authors declare the absence of obvious and potential conflicts of interest related to the publication of this article.

References

1. Vostrikova, L. A. & Panina, I. V. (2019) [Analysis of the Remuneration Effectiveness for organization Senior Management Staff]. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 3(111), 135-145. (In Russ.) DOI: 10.17308/meps.2019.3/2069
2. Gorbatenko, E. N. & Manuilov, N. N. (2017) [Dynamic Model of the Bank's Profit and Equity Forecast]. *Audit i finansovyi analiz*, 5-6, 107-112. (In Russ.)
3. Gorskii, M. A., Alekseeva, A. A. & Reshul'skaia, E. M. (2019) [Stability and Reliability of a Commercial Bank in a Turbulent Market Environment]. *Fundamental Research*, 2, 60-68. (In Russ.)
4. Zhulega, I. A. (2006) *Methodology for Analyzing the Financial Condition of an Enterprise*. Saint Petersburg, GUAP Publ. (In Russ.)
5. Kasiutin, A. E. (2005) [About the Concepts of Reliability and Stability of a Commercial Bank]. *Fundamental Research*, 4, 76-77. (In Russ.)
6. Kovalev, V. V. (2017) *Financial management: theory and practice*. Moscow. Prospekt Publ. (In Russ.)
7. Kogdenko, V. G. (2018) [Methodology for Financial Analysis of Digital Companies]. *Uchet. Analiz. Audit*, 5(3), 94-109. (In Russ.) DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-94-109.
8. Kogdenko, V. G. (2018) [Specifics of Analysis of Companies Operating in Digital Economy]. *Economic Analysis: Theory and Practice*, 17(3), 424-438. (In Russ.)
9. Motokhin, A. M. (2013) [Methodology for Evaluating Competitive Positions of a Commercial Bank]. *Finansy i kredit*, 37(565), 40-47. (In Russ.)

10. Nikiforov, I. A. (2017) [The Concept of Financial Stability of the Banking System]. *Ekonomika: vchera, segodnia, zavtra*, 7 (3A), 227-237. (In Russ.)
11. Panov, D. A. (2008) [Financial Stability of Banks: a Methodological Approach]. *Finansy: teoriia i praktika*, 3, 180-200. (In Russ.)
12. Pozhidaeva, T. A., Kanapukhin, P. A. & Minina, A. V. (2018) [Methodological Aspects of Complex Analysis of Commercial Bank Personnel]. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 9, 79-99. (In Russ.)
13. Pozhidaeva, T. A. & Shchetinina, O. I. (2016) [Analysis of the Impact of Operational Risk on the Financial Results of a Commercial Bank]. *Finansovaia analitika: problemy i resheniia*, 28, 60-73. (In Russ.)
14. Selezneva, N. A. (2016) [Analysis of the Commercial Bank's Reliability in Line with its Specialization]. *Finansovaia analitika: problemy i resheniia*, 34, 52-66. (In Russ.)
15. Tiuleneva, N. A., Gainbikhner, M. A. & Gainbikhner, K. A. (2011) [Comprehensive Assessment of Commercial Bank Activity on the Example of Raiffeisenbank CJSC]. *Audit i finansovyi analiz*, 2, 160-170. (In Russ.)
16. Endovitsky, D. A. (2018) *Accounting, analysis and control in corporations*. Voronezh. Voronezh St. Univ. Publ. (In Russ.)
17. Fedotova, M. Iu. & Tagirova, O. A. (2016) [Financial Position of JSC "Rosselkhozbank" in the Crisis and Directions for its Improvement]. *Audit i finansovyi analiz*, 3, 179-184. (In Russ.)
18. Fetisov, G. G. (2002) [Stability, Balance and Reliability of the Banking System: Concepts and Evaluation Criteria]. *Zakonodatelstvo i ekonomika*, 8, 43-48. (In Russ.)
19. Shevchuk, I. A., Nekhaichuk, D. V. & Bezhan, M. V. (2020) [On the Issue of Diagnostics of Equity Capital of Credit Institutions in Modern Conditions of Economic Imbalance]. *Vestnik Altaiskoi akademii ekonomiki i prava*, 2, 101-108. (In Russ.)
20. Sheremet, A. D. & Negashev, E. V. (2008) *Methods of financial analysis of commercial organizations*. Moscow. INFRA-M Publ. (In Russ.)

Liliya A. Vostrikova, Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Department of Economic Analysis and Audit, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation

E-mail: lav204@yandex.ru

ORCIDID: 0000-0002-0550-6401

Irina V. Panina, Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Department of Economic Analysis and Audit, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation

E-mail: ivpanina@gmail.com

ORCIDID: 0000-0002-6580-1912

Received 16.03.2020

Accepted 14.04.2020