

# АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)

Работу выполнила: Кирьянова К.С

Направление подготовки 38.03.05 – Бизнес–информатика курс 3

Направленность (профиль) Бизнес в цифровой экономике

# СОДЕРЖАНИЕ

Введение

1. Теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости

1.1 Финансовая устойчивость предприятия в литературе

1.2 Современное состояние финансовой устойчивости бизнеса

1.3 Методы оценки финансовой устойчивости предприятия

2. Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

2.1 Общая характеристика ПАО «Сбербанк России»

2.2 Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

2.3. Проблема финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

3. Основные направления повышения финансовой устойчивости предприятия. ПАО «Сбербанк России»

3.1 Пути повышения финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Заключение

Список используемых источников

# ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность** темы курсовой работы. В условиях изменчивой экономической среды финансовая устойчивость предприятия играет решающую роль для его выживания и развития. Анализ финансовой устойчивости, особенно на примере крупной финансовой структуры, такой как ПАО «Сбербанк России», позволяет выявить ключевые факторы, определяющие его устойчивость в сложных рыночных условиях.

**Объектом** исследования является ПАО «Сбербанк России».

**Предметом** исследования выступает проблема финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России» и основные направления ее преодоления.

**Целью** курсовой работы является проведение экономического анализа финансовой устойчивости предприятия на примере ПАО «Сбербанк России».

Чтобы достичь этой цели, были поставлены следующие **задачи**:

- изучить методы оценки финансовой устойчивости предприятия;
- осуществить прикладной анализ устойчивости ПАО «Сбербанк»;
- дать оценку финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»;
- рассмотреть пути повышения финансовой устойчивости предприятия;
- дать оценку эффективности предложенных мероприятий.

# 1. Теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости

Таблица 1 – Ключевые признаки при определении понятия «финансовая» устойчивость предприятия» в литературе

Автор	Название работы	Характеристика
Милютин Л.А.	Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика финансового состояния	Под финансовой устойчивостью подразумевает «способность предприятия своевременно расплачиваться по своим обязательствам для обеспечения непрерывного процесса производства, оставаясь при этом платежеспособным, иметь возможность активного инвестирования. [3]
Кабин Р.Д.	Формализация теоретических подходов к определению финансовой устойчивости	Провела анализ понятия «финансовая устойчивость» разных авторов по ключевым признакам и вывела свое определение, которое звучит следующим образом: «финансовая устойчивость – это способность инвестиционной компании сохранять конкурентоспособность и получать прибыль при такой ликвидности своих активов, которая позволила бы рассчитаться со всеми обязательствами в сроки, не превышающие допустимый уровень риска». [5]
Шишкин А.В.	Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов	В своей работе систематизирует научные подходы к интерпретации финансовой устойчивости в разрезе критериальных групп:  1) На основе рассмотрения научной природы категории (Л.В. Давыдова, В.М. Радионова, М.А. Федотова, Б.Коласс).  2) На основе фактора времени (А.Д. Шеремет, О.В. Грищенко, Г.В. Савицкая).  3) На основе фактора состояния внешней среды (А.Ю. Юданов, Г.В. Савицкая).  4) На основе различий сценарной реализации (Дж. К. Ван Хорн, Дж. М. Вахович, М.Н. Крейнина). [28]
Щурина С.В.	Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения	Разделяет понятие финансовой устойчивости на внешнюю составляющую (способность рассчитываться по долгам) и внутреннюю (обеспеченность активов источниками финансирования). [4]
Мельникова Л.А.	Методические подходы к оценке финансовой устойчивости организаций	Утверждает, что в обеспечении деятельности коммерческой организации высокого уровня стабильности, устойчивости и надежности ликвидность – первична, платежеспособность – вторична. [22]

Таблица 2 – Ключевые показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Описание	Значение
Коэффициент концентрации собственного капитала	Определяет долю собственного капитала в общем финансировании компании. Показывает, в какой степени компания финансируется за счет своих собственных средств по сравнению с заемными.	>0,5
Коэффициент финансовой зависимости	Показывает долю заемных средств в общем финансировании компании. Дополняет коэффициент концентрации собственного капитала, показывая зависимость компании от внешнего финансирования.	0,5–0,6.
Коэффициент манёвренности собственного капитала	Оценивает способность компании расширяться за счет использования собственных средств. Рассчитывается как отношение собственного капитала к оборотным активам.	0,2–0,5
Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	Показывает долю долгосрочных заемных средств в общих заемных средствах. Отражает способность компании привлекать финансирование на длительный срок.	0,1–0,2.

## 2. Анализ финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

### Общая характеристика ПАО «Сбербанк России»

**Полное наименование организации:**

«Публичное акционерное общество  
Сбербанк России».

**ИНН:** 7707083893.

**Основной вид деятельности:** денежное  
посредничество прочее.

**Дополнительный вид деятельности:**  
деятельность, связанная с  
использованием вычислительной  
техники и информационных технологий.

**Финансы организации:**

Уставный капитал Банка сформирован в  
сумме 67,8 млрд руб.;

Ценные бумаги ПАО «Сбербанк»  
торгуются на Московской бирже: акции (2  
выпуска) и облигации (388 выпусков);

Организация не применяет специальных  
режимов налогообложения (находится на  
общем режиме) и не имела налоговой  
задолженности по состоянию на 10.02.2024

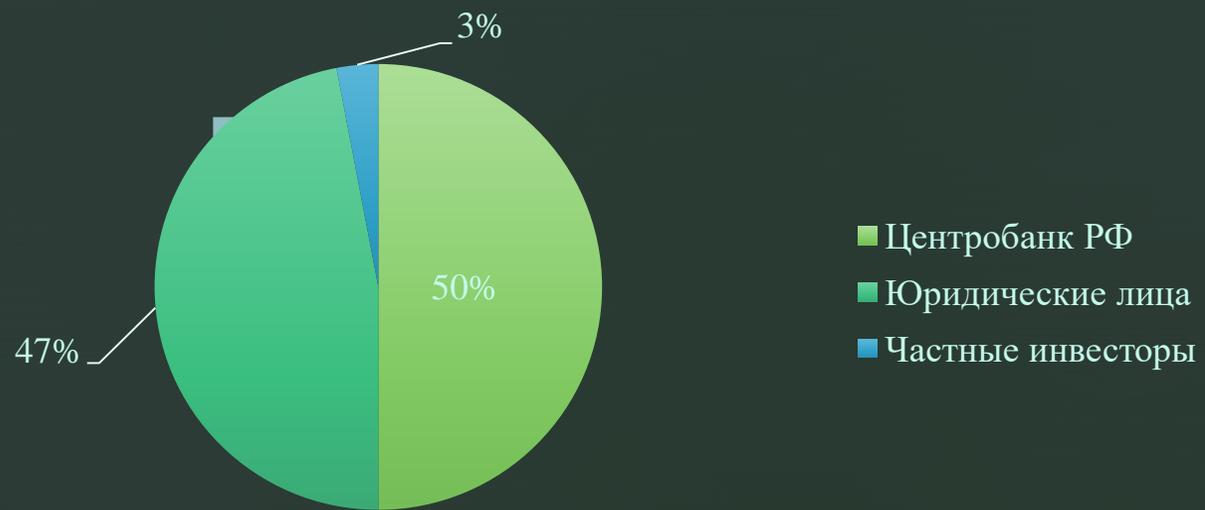


Рисунок 1 – Структура акционерного капитала

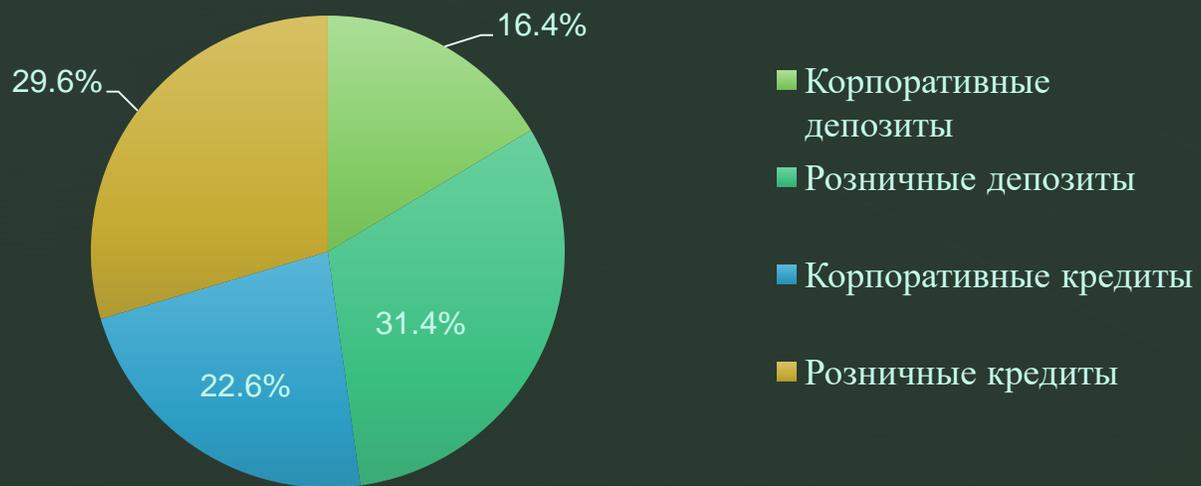


Рисунок 2 – Рыночная доля в РФ

Таблица 3 – Горизонтальный анализ активов ПАО «Сбербанк» за 2021–2023гг.

Наименование показателя	Абсолютное изменение, млрд.руб.		Темп роста, %		Темп прироста, %	
	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.
Нематериальные активы	128,7	-67,1	113,19%	93,57%	13,19%	-6,43%
Основные средства	183,2	-8,1	122,35%	99,02%	22,35%	-0,98%
Отложенные налоговые активы	-23,8	108,6	84,82%	325,31%	-15,18%	225,31%
Прочие внеоборотные активы	537,6	-586,9	124,70%	78,76%	24,70%	-21,24%
Итого по разделу I	66	157,1	101,13%	102,77%	1,13%	2,77%
Запасы	271,1	50,8	137,00%	107,45%	37,00%	7,45%
Дебиторская задолженность	8184,9	2277,9	127,87%	108,41%	27,87%	8,41%
Денежные средства и денежные эквиваленты	879,8	-1281,8	133,08%	67,48%	33,08%	-32,52%
Прочие оборотные активы	434,5	-641,3	132,44%	67,62%	32,44%	-32,38%
Итого по разделу II	10378,8	539,8	128,80%	101,52%	28,80%	1,52%
БАЛАНС	10444,8	696,9	124,95%	101,69%	24,95%	1,69%

Таблица 4 – Горизонтальный анализ пассивов ПАО Сбербанк за 2021–2023гг.

Наименование показателя	Абсолютное изменение, млрд.руб.		Темп роста, %		Темп прироста, %	
	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.	2023г. к 2022г.	2022г. к 2021г.
Добавочный капитал (без переоценки)	131,3	71,5	226,74%	322,74%	126,74%	222,74%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	938,4	270,5	117,35%	105,26%	17,35%	5,26%
Итого по разделу III	807,6	193	113,98%	103,46%	13,98%	3,46%
Отложенные налоговые обязательства	2,5	-8,7	113,16%	68,59%	13,16%	-31,41%
Итого по разделу IV	142,4	241,7	107,60%	114,80%	7,60%	14,80%
Кредиторская задолженность	5615,7	2346,9	119,39%	108,82%	19,39%	8,82%
Краткосрочные заёмные средства	-237,2	-62,4	75,08%	93,85%	-24,92%	-6,15%
Итого по разделу V	8687,2	69,2	130,55%	100,24%	30,55%	0,24%
Баланс	9637,2	503,9	126,71%	101,42%	26,71%	1,42%

Таблица 5 – Анализ структуры активов ПАО Сбербанк за 2021–2023 гг.

Наименование показателя	2023г.	2022г.	2021г.
	доля в валюте баланса, %		
Внеоборотные активы	11,26%	13,91%	13,77%
из них:			
Нематериальные активы	2,11%	2,33%	2,53%
Основные средства	1,92%	1,96%	2,01%
Отложенные налоговые активы	0,25%	0,37%	0,12%
Прочие внеоборотные активы	5,19%	5,20%	6,71%
Оборотные активы	88,74%	86,09%	86,23%
из них:			
Запасы	1,92%	1,75%	1,66%
Дебиторская задолженность	71,80%	70,17%	65,82%
Денежные средства и денежные эквиваленты	6,77%	6,35%	9,58%
Прочие оборотные активы	3,39%	3,20%	4,81%
Баланс	100,00%	100,00%	100,00%

Таблица 6 – Анализ структуры пассивов ПАО Сбербанк за 2021–2023гг.

Наименование показателя	2023г.	2022г.	2021г.
	доля в валюте баланса, %		
Капитал и резервы	14,40%	16,01%	15,69%
Долгосрочные обязательства	4,41%	5,20%	4,59%
Краткосрочные обязательства	81,19%	78,80%	79,72%
Баланс	100,00%	100,00%	100,00%

# Проблема финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»

Таблица 7 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Тип финансовой устойчивости			
	1	2	3	4
Псос	$\geq 0$	$< 0$	$< 0$	$< 0$
Псос+зк	$\geq 0$	$\geq 0$	$< 0$	$< 0$
Псос+зк+пк	$\geq 0$	$\geq 0$	$\geq 0$	$\leq 0$

Таблица 8 – Расчет показателей для определения типа финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

Показатели	Источник/Формула	2023г.		2022г.		2021г.	
1. Общая величина запасов и затрат (З)	стр. 1210 + 1220	3545,5		2665,9		2480,9	
2. Наличие собственных оборотных средств (СОС)	стр. 1300 – 1100	694,8		-46,8		-82,7	
3. Краткосрочные кредиты и займы (ЗК)	стр. 1510 + 1520	35296,5		29918		27633,5	
4. Привлечённый капитал (ПК)	стр. 1400 + 1500 – (1510 + 1520)	3841,9		390,8		2364,4	
5. Псос	СОС – З	-2850	<0	-2712	<0	-2563	<0
6. Псос + ЗК	СОС + ЗК – З	32445	>0	27205	>0	25069	>0
7. Псос + ЗК + ПК	СОС + ЗК + ПК – З	36287	>0	27596	>0	27434	>0

Таблица 9 – Показатели финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

Показатель	2023г.	2022г.	2021г.	Норма
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,1	0,2	0,2	>0,5
Коэффициент финансовой зависимости	0,9	0,8	0,8	$\leq 2,0$
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,4	0,3	0,3	0,2–0,5
Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	0,2	0,2	0,2	0,1-0,2

$K_{фз} = \text{Заемный капитал} / \text{Общий капитал}$

$K_{кск} = \text{Собственный капитал} / \text{Суммарные активы}$

$K_{мск} = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Собственный капитал}$

$K_{дпзс} = \text{Долгосрочные займы} / (\text{Собственные средства} + \text{Долгосрочные займы})$

### 3. Основные направления повышения финансовой устойчивости предприятия ПАО «Сбербанк России»

Таблица 10 – Пути повышения финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

Предложенная мера	Мероприятия по усовершенствованию	Способы осуществления мероприятий
Улучшение управления рисками	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) повышение требований к кредитоспособности заемщиков;</li> <li>б) увеличение первоначального взноса по ипотечным кредитам;</li> <li>в) снижение максимального срока кредитования для некоторых категорий заемщиков.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) установление более строгих критериев оценки платежеспособности, таких как соотношение долга к доходу и коэффициент покрытия обслуживания долга;</li> <li>б) увеличение первоначального взноса с 10% до 15% или 20%;</li> <li>в) для заемщиков с низкой платежеспособностью или низким кредитным рейтингом максимальный срок кредитования может быть сокращен с 30 до 15 или 10 лет.</li> </ul>
Повышение операционной эффективности	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) автоматизация и цифровизация процессов;</li> <li>б) цифровая трансформация филиальной сети.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) внедрение ИИ-алгоритмов для анализа данных, автоматизации принятия решений и улучшения прогнозирования. Например, использование ИИ для оценки кредитоспособности заемщиков или выявления потенциальных мошеннических операций;</li> <li>б) анализ данных о клиентах и транзакциях для оптимизации расположения филиалов и обеспечения доступности для клиентов там, где это необходимо.</li> </ul>
Развитие новых направлений бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) расширение экосистемы;</li> <li>б) партнерство с технологическими компаниями</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) Сбербанк может разрабатывать и запускать собственные продукты и услуги, такие как потоковые сервисы, мобильные приложения и цифровые кошельки, чтобы дополнить существующие предложения.</li> <li>б) партнерство с FinTech компаниями может дать Сбербанку доступ к инновационным финансовым технологиям и продуктам, таким как мобильные платежи, онлайн-кредитование и управление богатством.</li> </ul>

Таблица 11 – Оценка эффективности предложенных мероприятий по повышению финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»

Показатель, %	2024г.	2023г.	Изменение
Показатель достаточности капитала (CAR)	14,00%	13,50%	0,50%
Удельный вес депозитов населения в структуре пассивов	37,80%	42,80%	–5%
Соотношение просроченной задолженности к сумме кредитов	26,50%	29%	–2,50%
Показатель, млрд.руб.			
Среднегодовой размер операционных убытков	27,09	30,1	–10%
Операционные расходы	600,78	632,4	–5%
Комиссионный доход	751,8	716	5%
Чистая прибыль	1507,93	1493	1%

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

- На основе проведенного исследования можно сделать вывод, что актуальность исследования была раскрыта, цель (проведение экономического анализа финансовой устойчивости предприятия на примере ПАО «Сбербанк России») и задачи были решены.
- Проанализировав теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости предприятия, было выявлено, что на сегодняшний момент у авторов нет единого взгляда на понятие «финансовой устойчивости предприятия».
- Также были исследованы методы оценки финансовой устойчивости предприятия (с помощью использования абсолютных и относительных показателей), ключевые показатели финансовой устойчивости, ее типы и методы анализа.
- В ходе исследования был произведен анализ бухгалтерского баланса и ключевых показателей финансовой устойчивости. Было выявлено, что ПАО «Сбербанк России» имеет устойчивое финансовое положение.
- Также была выявлена проблема финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк»: значение коэффициента концентрации собственного капитала ниже рекомендуемой нормы, что указывает на повышенный риск финансовой неустойчивости; значение коэффициента финансовой зависимости стабильно высокое, что говорит о высокой зависимости компании от заемных средств.
- Установив проблему финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России», были предложены следующие меры по повышению финансовой устойчивости: улучшение управления рисками, повышение операционной эффективности, развитие новых направлений бизнеса. Далее была оценена эффективность этих мер.