|  |  |
| --- | --- |
| **УДК 336.71** |  |
|  | **В.В. Кремлева,**  *к.э.н., доц.***Д.С. Аджаматова**, *к.э.н., доц.**ГАОУ ВО «Дагестанский государственный университет народного хозяйства»,* *Махачкала, Россия****Kremleva V.V.******Adzhamatova D.S.****Dagestan state university of the national economy,**Makhachkala, Russia* |
|  |  |
| **ПЕРСПЕКТИВЫ СБЕРБАНКА НА РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ** |
|  |
| **PROSPECTS OF SBERBANK IN THE MARKET OF BANKING SERVICES** |

*Аннотация.**Сбербанк, безусловно, является крупнейшим банком на рынке банковских услуг, однако на рынке присутствуют и другие банковские организации, способные составить конкуренцию Сбербанку. Это в основном системообразующие банки. Большой запас ликвидности, а также эффективная процентная политика дает Сбербанку возможность наращивать свой потенциал*

*Ключевые слова:**нормативы ликвидности, процентная маржа, системообразующие банки, чистая ссудная задолженность, процентная политика.*

*Abstract.**Sberbank is the universal bank which is the largest bank of the country in size of assets, profit and in other parameters among the Russian banks. Also Sberbank has a large supply of liquidity, and the effective percentage policy gives to Sberbank of an opportunity to increase the potential.*

*Keywords:**standards of liquidity, percentage margin, systemically important banks, net loan debt, percentage policy.*

**Актуальность исследования**. ПАО Сбербанк является лидером на рынке банковских услуг в РФ. Более того, по вкладам физических лиц только на долю Сбербанка приходится около половины привлеченных вкладов физлиц. Напомним, что крупных системообразующих банков в России 11, а всего банков в РФ – 558[8].

**Цель исследования** заключается в том, чтобы выяснить, будет ли дальше усиливаться монополия Сбербанка, и как будет выглядеть он будущем? Что позволило Сбербанку в период кризиса нарастить активы, повысить их рентабельность и при этом выплачивать дивиденды своим акционерам?

**Основные результаты исследования.** В декабре 2017 г. Сбербанк представил инвесторам свою новую стратегию развития на период 2018 –2020 гг. [7]. Данная стратегия предполагает качественно новые ориентиры, основанные на технологическом лидерстве, масштабном наращивании бизнеса, а также максимальной эффективности. Прибыль Сбербанка в 2016 г. составила 549 млрд руб., при том, что по всему банковскому сектору РФ этот показатель составил 930 млрд. руб. В 2017 г. Сбербанк заработал уже 674 млрд руб. чистой прибыли. Несмотря на неблагоприятные условия развития банковского сектора (зачистка банковского сектора, просроченная задолженность), Сбербанк продолжает наращивать активы и улучшать свои показатели эффективности. За 2017 г. кредитование экономики выросло всего на 3,9%, но увеличился корпоративный кредитный портфель на 5,8%, розничный на 13,6%[4].

Рассмотрим роль Сбербанка на рынке всех банковских услуг (вклады, кредиты юридических и физических лиц) в табл. 1.

Таблица 1

Доля Сбербанка на рынке банковских услуг,% [4]

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **01.01.2017** | **01.01.2018** |
| Активы | 28,9 | 28,7 |
| Вклады | 46,6 | 45,7 |
| Привлеченные средства юридических лиц | 22,1 | 21,5 |
| Кредитование физических лиц | 40,1 | 40,3 |
| Кредитование юридических лиц | 31,7 | 33 |

Достичь роста прибыли ПАО Сбербанк удается благодаря эффективной процентной политике. Снижение ключевой ставки ЦБ способствует увеличению процентной маржи, и снижается средневзвешенная ставка по вкладам. Многие банки-конкуренты, наоборот, потеряли прибыль по причине снижения ключевой ставки ЦБ РФ, так как у них снизилась доходность кредитования, а ставку по вкладам им не удалось снизить в той же степени. Рентабельность активов Сбербанка самая высокая среди банков – конкурентов, и продолжает увеличиваться из года в год (табл. 2).

Таблица 2

Основные показатели эффективности ПАО «Сбербанк» [4]

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель эффективности** | **2016** | **2017** |
| Рентабельность активов (ROA) | 2,2 | 3,1 |
| Рентабельность капитала (ROE) | 13,6 | 14,9 |
| Операционные доходы /Операционные расходы | 32 | 37,5 |

Все качественные показатели Сбербанка выросли, как видно из табл. 2. Рост рентабельности активов и капитала означает рост прибыли банка.

Новая представленная стратегия Сбербанка предполагает получение прибыли 1 трлн руб. в 2020 г. [4], а также выплатить дивиденды акционерам за период 2018-2020 гг. в том же размере. Для сравнения: планируемая прибыль способна покрыть прогнозируемый дефицит Федерального бюджета на 2020 г. (869,9 млрд руб.)

Рассмотрим показатели устойчивости Сбербанка [2], представленные основными показателями – нормативами ликвидности и достаточностью капитала (табл. 3).

Таблица 3

Нормативы ликвидности ПАО Сбербанк РФ на 01.01.2016 – 01.01.2018 гг.[2]

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Норматив** |  | **Фактические значения** | **Нормативные значения** |
| 01.01.2018 | 01.01.17г. | 01.01.16г. |
| Н1 | 14,97 | 13,6 | 11,9 | >=8% |
| Н2 | 161,89 | 217 | 116,4 | >=15% |
| Н3 | 264,9 | 301,6 | 154,4 | >=50% |
| Н4 | 57,52 | 55,4 | 65,5 | <=120% |

Запас ликвидности Сбербанка ежегодно увеличивается, это свидетельствует об огромном потенциале и больших возможностях кредитования экономики, как на короткий срок, так и на долгий (более года). Банк имеет реальную возможность (с большим запасом) расплатиться как по краткосрочным, так и по долгосрочным обязательствам. Коэффициенты долгосрочной ликвидности (Н4) также выше норматива и имеют тенденцию к росту.

Выполнение нормативов по ликвидности за период свидетельствует о том, что Банк имеет возможности исполнять свои обязательства и по срочным привлеченным средствам (норматив Н3). За рассматриваемый период наблюдается снижение нормативов мгновенной и текущей ликвидности Банка, которые, однако, выше минимального значения, установленного ЦБ РФ. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) имеет положительную динамику роста, его значение намного ниже нормативного, это означает, что есть большой запас долгосрочных ресурсов (более года), что дает возможность банку вкладываться в долгосрочные активы.

Показатели нормативных значений ликвидности устанавливаются Центральным банком РФ [4]. В целях обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы Российской Федерации, защиты интересов вкладчиков и кредиторов и в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской федерации» Центральный банк РФ устанавливает обязательные нормативы деятельности банков. За исследуемый период структура активов увеличилась также в сторону чистой ссудной задолженности [4] (рис.1). Также незначительно увеличилась доля денежных средств. Наибольшее снижение в структуре активов ПАО Сбербанка отмечается по статье чистые вложения и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Доля Сбербанка на рынке розничных кредитов физическим лицам продолжала расти за 2014-2016 г.г. с 35,9 до 40,3%. Однако, доля кредитов корпоративным клиентам постепенно сокращается: 35% в 2014 г. и 33% в 2017 г. (Табл. 1). Это связано с оздоровлением и развитием российской банковской системы, и это говорит о том, что рынок банковских услуг становится все менее монополизирован. Рынок банковских услуг функционирует по правилам рыночной конкуренции.

**Выводы**. Рост капитала и прибыльности Сбербанка позволяет не только повышать доходность по его акциям, но и вкладываться в долгосрочные крупные инвестиционные проекты. При поддержке Сбербанка в России реализуется более 10 тыс. инвестиционных проектов, в том числе проекты в дотационных республиках Дагестан и Чечня. Долгосрочные ресурсы Сбербанка как собственные, так и привлеченные, позволяют ему осуществлять проектное финансирование на долгий срок и в крупном размере. Это сегмент, который способен обслуживать именно Сбербанк, который, безусловно, является крупнейшим банком на рынке банковских услуг. Сбербанк находится в первой строке среди системообразующих банков [5], таких как Газпромбанк, ВТБ, Россельхозбанк, Альфабанк. Большой запас ликвидности, а так же эффективная процентная политика дает Сбербанку возможности наращивать свой потенциал и прибыльность.

|  |
| --- |
|  |
| **Список литературы** |
|  | Кремлева В.В., Сологубов В.М. Нововведения в банковском законодательстве - новый шаг к стабильности банковкого сектора. В сборнике: Россия и мировое сообщество перед вызовами нестабильности экономических и правовых систем. Сборник статей Международной научно-практической конференции. 2017. С. 112-114. |
|  | Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2017 год. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports> |
|  | «Об обязательных нормативах банков» Инструкция ЦБ РФ 139-И от 03.12.2012 (ред. от 13.02.2017)  |
|  | [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras |
|  |  Сбербанк раздал прогноз по прибыли. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/3496264> |
|  | [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://riarating.ru/banks/20171227/630079927.html> |
|  | Стратегия развития Сбербанка 2020. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/3496264> https://www.sberbank.ru /ru /about/today /strategy\_2020 |
|  | [Электронный ресурс]. Режим доступа: http: // [www.profbanking.com](http://www.profbanking.com) /articles/ banki -otzyv-litsenzij. html |