

УДК 336.77.01 DOI: 10.14451/1.228.29

Оценка потенциала для развития коммерческих банков в условиях санкций на примере ПАО «Сбербанк»

© 2023 **Боловин Виктор Игоревич**

Студент-бакалавр. Финансовый Университет при Правительстве РФ, Россия, Москва.
E-mail: victor.bolovin@gmail.com

© 2023 **Рыбкин Артем Геннадьевич**

Студент-бакалавр. Финансовый Университет при Правительстве РФ, Россия, Москва.
E-mail: victor.bolovin@gmail.com

© 2023 **Романова Наталья Викторовна**

Кандидат экономических наук, доцент, доцент Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления. Финансовый университет при Правительстве РФ, Россия, Москва.
E-mail: victor.bolovin@gmail.com

Ключевые слова: банковская система, кредитный портфель, санкции, Сбербанк, банковская устойчивость, развитие кредитных отношений, системообразующие банки.

В статье представлено краткое исследование и его результаты по оценке наличия возможностей и потенциала для развития российских коммерческих банков в период санкционных ограничений. Отмечается, что в последние годы банковская система Российской Федерации столкнулась с рядом существенных ограничений и проблем, непосредственно связанных с текущей глобальной геополитической ситуацией. В связи с этим многие крупные и средние компании, включая коммерческие банки, оказались в сложной ситуации, в которой компаниям необходимо трансформировать не только организационную структуру, но и экономическую, и финансовую. Некоторым кредитным организациям пришлось прекратить собственную деятельность, в связи с этим системообразующие банки, взяв на себя роль банков-агентов, смогли расширить собственный потенциал и, следовательно, увеличить свою долю на рынке. Таким крупным игроком на рынке является Публичное акционерное общество «Сбербанк» (далее – ПАО «Сбербанк», Сбербанк России), представленное как многопрофильная универсальная кредитная организация, активы которой занимают подавляющую часть российского банковского сектора. Анализ банка такого масштаба представляет интерес не только для частного инвестора, но и для государства и общества с точки зрения их заинтересованности в кредитовании.

Введение

В ходе своего становления кредитные организации прошли множество экономических кризисов, однако последний кризис, который берет свое начало с 24 февраля 2022 года, оказал наиболее серьезное влияние на банковскую и парабанковскую систему,

Так, с начала специальной военной операции, главным участником, которой является Россия, прошел примерно 1 год. С данной отправной точки Российская экономика переживает состояние рецессии, которая в последнее время по выражению Президента Российской Федерации «уходит в закат». Данный сложный экономический период связан с тем, что страны, относящиеся к странам с развитой экономикой, к которым относится США, повлияли на экономику России через применение серьезного финансового инструмента – санкций, которые являются важнейшим методом регулирования, способным повлиять на экономический цикл страны.

Как известно, Россия является страной, значительная доля доходов которой приходится на нефтегазовые доходы. Нефтегазовые доходы в 2021 г. составляли 9 056,5 млрд руб., а к августу 2023 г. – 642,7 млрд руб., что составляет падение на 8 413,8 миллиардов рублей. В данных условиях инфляция выросла с 5,19% до 11,76%, что составляет увеличение в 2,265 раз [14]. Гражданам было необходимо сберечь свои денежные средства, вследствие чего большая часть из них обратилась в банки для открытия как накопительных, так и сберегательных счетов.

Банки же делали все возможное, чтобы способствовать экономической стабильности государства в целом, придумывая и усовершенствуя финансовые продукты, которыми пользуются граждане.

Анализ структуры банковской системы

Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физиче-

ских и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц [19].

На рисунке 1 представлен график по изменению капитала кредитных организаций, ранжированных по величине активов за период 01.01.2014 – 01.01.2020 гг., %.

На рисунке 2 представлен график по изменению капитала кредитных организаций, ранжированных по величине активов за период 1 квартал 2021 г. – 3 квартал 2023 г., %.

Показатели на графиках можно прокомментировать следующим образом: общий объем капитала вырос с 10,981 трлн рублей в январе 2020 до 14,555 трлн рублей в сентябре 2023. Анализ динамики изменения капитала, позволяет отметить, что среди групп с 01.01.2014 г. по 01.01.2020 г. доля групп «51–200» и «6–20» незначительно снижались. Доля компаний из категории «1–5» с 50% в 2014 году выросла до 65% в 3-ем квартале 2023 года. Пик был в 2019 году, когда доля составляла 69,1%. Остальные группы приблизительно сохранили свою долю. Важно было отдельно рассматривать этот промежуток, так как в ноябре 2020 года были изменены группировки кредитных организаций. Так, группа «6–20» была разбита на «6–10» и «11–20», а группа «51–200» – на «51–100» и «101–200». Группа «с 201» была убрана [8].

Это могло быть обусловлено необходимостью укрупнить группы из-за, во-первых, изменения количества кредитных организаций и, во-вторых, введения требований на УК для получения лицензий банками.

Было замечено, что капитал группы «21–50» практически во все месяцы становится отрицательным, а группа «51–100» практически равна группе «с 101».

В следующие годы мы можем видеть номинальное увеличение капитала в группе «1–5» с 7,85 трлн в I квартале 2021 до III квартала 2023 года.

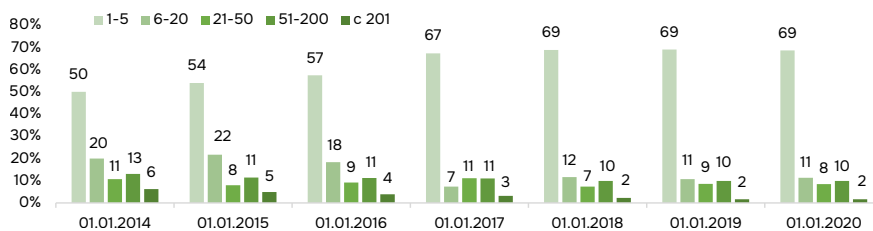


Рис. 1. Капитал кредитных организаций, ранжированных по величине активов за период 01.01.2014 – 01.01.2020 гг., % [8].

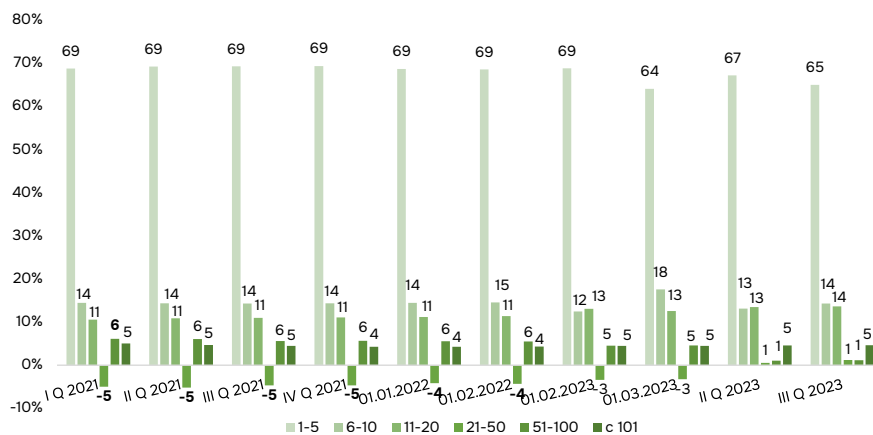


Рис. 2. Капитал кредитных организаций, ранжированных по величине активов за период 1 квартал 2021 г. – 3 квартал 2023 гг., % [8].

Однако доля капитала группы «1–5» в тот же промежуток уменьшилась с 68,8% до 65%. Доли групп «5–10», «51–100» и «с 101» практически не изменяется. Доля групп «11–20» и «21–50» выросли.

На рисунке 3 представлены графики по изменению размера уставного капитала за 2013–2018 гг. с учетом ранжирования объемов. «21–50» выросли. На рисунке 3 представлены графики по изменению размера уставного капитала за 2013–2018 гг. с учетом ранжирования объемов.

Значения, указанные на графике (рис. 3), показывают, что количество кредитных организаций значительно сократилось – с 949 в 2013 до 324. При этом доля кредитных организаций с УК до 60 млн руб., и с УК от 500 млн руб. до 1 млрд руб. за период с 2013 до начала 2019 годов оставалась примерно одинаковой. Это говорит о том, что количество кредитных организаций с таким УК сокращалось тем же темпом, что и общее число кредитных организаций. Четкий тренд на увеличение доли в общем числе кредитных орга-

низаций наблюдался у компаний с УК от 60 млн руб. до 300 млн руб. Это означает, что число организаций с такой величиной УК изменялось против тренда общего количества кредитных организаций. За тот же период сократилась доля организаций с УК от 1 млрд. рублей.

В 2019 году ЦБ изменил группировки кредитных организаций на: до 90 млн, от 90 до 300 млн, от 300 млн до 1 млрд, от 10 млрд. При этом те тренды, которые были выявлены выше, сохранились.

Так как число кредитных организаций за тот же период уменьшалось, то сокращение доли говорит о сокращении кредитных организаций в данных группах быстрее, что и у общего числа; сохранение доли говорит о сокращении кредитных организаций в данных группах с тем же темпом, что и у общего числа; увеличение доли говорит о сокращении кредитных организаций в данных группах медленнее, что и у общего числа.

Безусловно, «топливом» банковской деятельности являются средства, привлеченные через

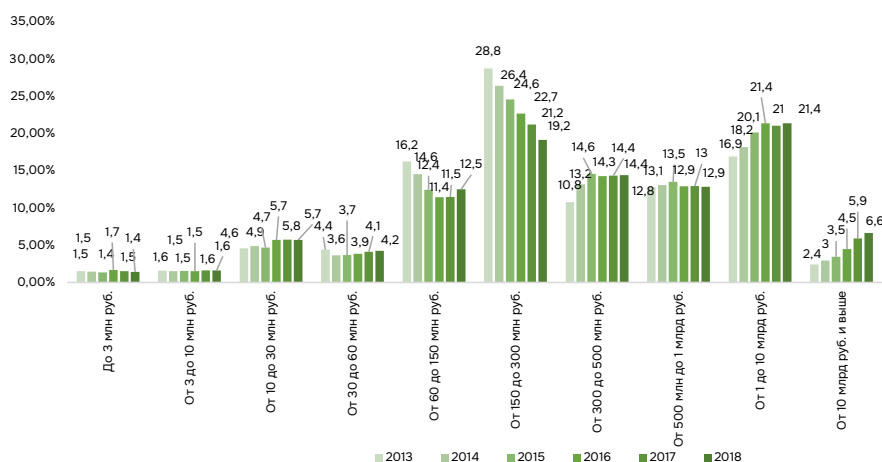


Рис. 3. Количество кредитных организаций по годам и размеру УК, % [18].

депозиты.

По состоянию на 1 июля 2023 г. средний размер размещенных в одном банке денежных средств вкладчика (далее – средний размер вклада) без учета вкладчиков с остатками на счетах до 1 тыс. руб. составил для физических лиц 310 тыс. руб.; для юридических лиц – 2 713 тыс. руб.; на счетах эскроу – 7 639 тыс. руб.; на специальных счетах – 2 369 тыс. руб. [10]

Средний размер вклада без учета вкладчиков с остатками на счетах до 10 тыс. руб. составил для физических лиц 485 тыс. руб.; для юридических лиц – 3 499 тыс. руб. В таблице 1 представлен средний размер вклада, как системно значимых банков, так и банков в целом.

Данные таблицы 1 демонстрируют статистические показатели банковского сектора, как с ПАО «Сбербанк», так и без него. Так, на 1 квартал 2023 года средний размер денежных средств, размещенных в одном банке без учета вкладчиков с остатками на счетах до 1 тыс. руб., составил 304 тыс. руб. для физических лиц и 2831 тыс. руб. для юридических лиц. Что касается непосредственно банков и ПАО «Сбербанк», то можно отметить то, что все суммы денежных средств, размещенных в банке без учета вкладчиков с остатками на счетах до 1 тыс. руб. без данного весомого игрока на рынке, составляет 393 тыс. руб., а с учетом данных Сбербанка – 403 тыс. руб. Так, существенных различий не наблюдает-

ся, что может быть связано с подорванным авторитетом Сбербанка в глазах населения, который предоставляет банковские вклады под гораздо меньший процент, чем иные банки.

На рисунке 4 представлен график доли ПАО «Сбербанк» и 30 крупнейших банков российской банковской системы по объему вкладов за 01.01.2019 г. – 01.07.2023 г.

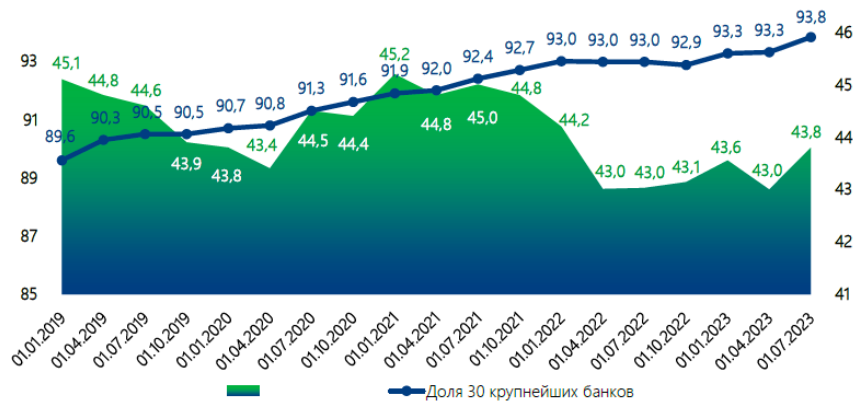
Доля рынка 30 крупнейших по объему привлеченных вкладов населения банков по результатам первого полугодия 2023 г. увеличилась на 0,5 п.п. и составила 93,8%. Доля ПАО «Сбербанк» в отчетном периоде увеличилась на 0,2 п.п. – с 43,6 до 43,8% [9].

Если же проецировать данную статистику на будущий период в условиях такого же состояния экономики можно утверждать, что темп роста вкладов в Сбербанке через 3 квартала уже будет отличаться примерно на 1 п.п. от темпа роста вкладов в иных 30 основных игроках банковского сектора.

В условиях, описанных нами выше, кредитные организации в России получают «второе дыхание», так как появилась новая возможность их развития в связи с уходом активов зарубежных банков из нашей экосистемы. Но не все банки способны преодолеть возникший кризис, поэтому наиболее важную роль приобретают кредитные организации с высокой долей государственного участия в структуре их капитала, например,

Таблица 1. Средний размер вклада, тыс. руб. на первое полугодие 2023 года [9].

Группа банков	Физические лица		Юридические лица		Счета эскроу
Системно значимые кредитные организации	304	453	2831	3651	7697
ТОП-30	305	476	2840	3666	7673
ТОП-30 без ПАО «Сбербанк»	392	634	3248	4272	8069
Все банки без ТОП-30	403	669	2062	2652	4270
Все банки без ПАО «Сбербанк»	393	638	2964	3878	7989
Все банки	310	485	2713	3499	7639

**Рис. 4.** Доля ПАО «Сбербанк» и 30 крупнейших банков от общего объема вкладов [9].

Сбербанк, а также иные системообразующие банки. Данные основные игроки банковского сектора страны приобрели неимоверно важную роль в 2022–2023 гг., а также открыли для себя потенциал в 2024 г. в условиях крайней необходимости развития банковской системы.

Сбербанк ставил перед собой глобальные цели, которые, как правило, достигались даже в самые критичные ситуации, а иногда даже с перевыполнением задач, как это было летом 2023 г., в условиях беспрецедентного санкционного давления.

В целом Сбербанк сейчас находится на своем пике развития в банковской сфере и видит свои перспективы и потенциал в развитии и усовершенствовании коммуникации организации и лиц – потребителей услуг банка. Начиная с 2019 г. Сбербанк нацелен на такие 3 направления, как:

1. Люди;

2. Страна;

3. Бизнес.

Конкретные ежегодные стратегии ставят перед собой достижение определенных промежуточных целей. Так, на 2023 год поставлены цели:

1. Оптимизация платежей, времени и энергии клиентов;
2. Способствование благополучию населения, развитию МСБ, ускорение цифровизации отрасли, поддержка образования и науки;
3. Наращивание доходов, защита от рисков, партнер по цифровой трансформации.

Сбербанк создает межотраслевые интерфейсы для увеличения кросс-продаж, а также развивает функционал существующих и новых платформ финансовых и нефинансовых сервисов. Зонами развития бизнес являются безналичный оборот (эквайринг, оборот по картам в POS-терминалах других банков и иные), рост портфеля ипотеки

и дохода от активов под управлением. Наиболее инновационным решением является развитие проектов формата B2C2B2G, что реализуется через интеграцию физических и юридических лиц в рамках одной экосистемы. Согласно позиции Сбера, рынок электронной коммерции в России еще не развит – это ключевая возможность на ближайшие 3 года, равно как и возможность объединения потребностей ФЛ и ЮЛ на базе финансового бизнеса Сбербанка.

На рисунке 5 представлен план развития Сбербанка, основанный на шагах.

Данные стратегии от части достигались за счет грамотного регулирования кредитного портфеля.

Кредитный портфель – это общий объем предоставленных банком кредитов, структурированный по определенным параметрам (срок кредитования, вид заемщика, назначение кредита).

В 2022 году розничный кредитный портфель Сбербанка вырос на 12,9% по сравнению с 2021 годом. Кредиты, выданные физическим лицам, выросли на 12,4%, юридическим – на 12,9%. Сумма выданных ипотечных кредитов на конец 2022 г. составила 7,7 трлн руб. и выросла за год на 20%.

За 2022 г. уровень покрытия резервами портфеля проблемных кредитов за год увеличился со 102,2 до 155,6%, тогда как покрытие резервами дефолтных кредитов увеличилось с 65 до 75%. Доля дефолтного портфеля по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 3,9% (4,9% на 31.12.2021 г.), при этом доля ссуд с задержкой платежа 90 дней составляет 1,9% от портфеля (2,3% на 31.12.2021)

В целом, по итогам 2022 года Сбер нарастил портфель розничных кредитов до 12,4 трлн руб. Гибкое регулирование аппетита к риску послужило сохранению доли ссуд с задержкой платежа на срок свыше 90 дней: 3,8% по состоянию на 31.12.2022 (3,7% по состоянию на 31.12.2021). Уровень покрытия резервами портфеля проблемных кредитов увеличился со 118,1 до 126,6% [4].

Так, за счет кредитов и ипотечных займов, которые выдавались юридическим и физическим лицам (до резервов), общая прибыль Сбербанка в 2022 г. составила 300 млрд руб., где чистый процентный доход составил 176,5 млрд руб. (рост на 5,2% по сравнению с 2021 годом).

К сожалению, в общем виде чистая прибыль Сбербанка за 2022 год упала на 75,7% в связи с санкциями, введенными в отношении Сбербанка после начала СВО, к которым относятся отключение от SWIFT и блокировка активов в отдаленных юрисдикциях.

Подводя микро-итог по деятельности Сбербанка, на основе анализа М. Ю. Евсина и статистических данных, предоставленных Сбербанком, можно утверждать, что Сбербанк пережил 2022 г. с относительным успехом, что демонстрируется показателями:

- роста уровня покрытия резервами портфеля проблемных кредитов;
- падением доли кредитного портфеля в иностранной валюте;
- роста доли дефолтного портфеля.

Данные показатели были отчасти нивелированы внедрением новой модели оценки вероятности дефолта, что открыло для банка новые перспективы улучшения данного портфеля в условиях рецессии в период 01.01.2022 – 31.12.2022.

Санкционное давление на Сбербанк продолжалось и в 2023 году. Согласно промежуточной (сокращенной) отчетности за 6 месяцев 2023 г., в целом структурный вид кредитного портфеля Сбербанка не изменился по сравнению с 2022 г. Основными элементами кредитного портфеля выступают кредиты и средства клиентов (табл. 2).

Данные таблицы 2 демонстрируют рост потребности в кредитах как для юридических, так и для физических лиц:

- розничный кредитный портфель увеличился на 12,1% с начала 2023 г.;
- ипотечный портфель – на 13,2%;

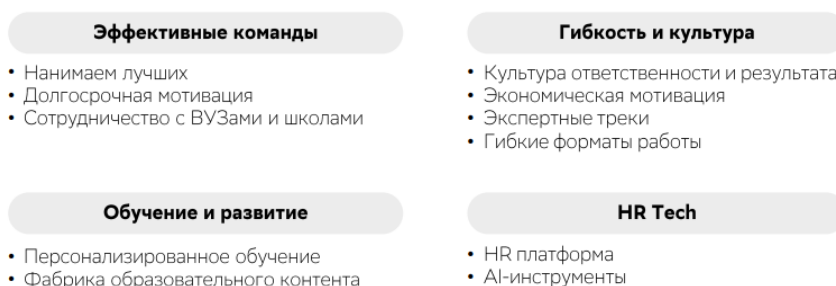


Рис. 5. Стратегия ПАО «Сбербанк» 2023 [13].

Таблица 2. Структура кредитного портфеля Сбербанка на состояние 30.06.2023 [13].

	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	изменение за квартал	изменение с начала года
Кредиты:	34687	32441	31038	6,90%	11,80%
кредиты юридическим лицам	20759	19461	18608	6,70%	11,60%
кредиты физическим лицам	13928	12980	12430	7,30%	12,10%
Средства клиентов	32870	30109	29876	9,20%	10,00%
средства физических лиц	20123	18546	18499	8,50%	8,80%
средства корпоративных клиентов	12747	11563	11377	10,20%	12,00%
Отношение чистых кредитов к депозитам	100%	102%	98,30%	-2.0 nn	1.7 nn

- корпоративный кредитный портфель – на 11,6%;
- кредитный портфель малого и среднего предпринимательства увеличился на 15%.

В целом доля Сбербанка на рынке кредитования выросла на 0,5%, за 1 полугодие 2023 г. до 32,6%.

Данные показатели серьезно сказались на качестве кредитного портфеля Сбербанка.

Покрытие резервами обесцененных кредитов по амортизированной стоимости составило 138,4%, снизившись на 4,1% с начала 2023 г. Обесцененные кредиты остались на стабильном уровне по основным сегментам и составили 3,9%, как и в начале данного года.

Исходя из ограниченной информации можно сделать общий вывод по деятельности Сбербанка за 2022–2023 гг.:

1. В общем виде санкции с начала 2022 го-

да увеличили количество ссуд, выдаваемых Сбербанком физическим лицам на 25%.

2. Кредиты, выдаваемые юридическим лицам, выросли на 24% за последние два года.
3. Средства юридических лиц выросли на 11,3%.
4. Средства физических лиц выросли на 17%.
5. Розничный кредитный портфель с начала 2022 года до середины 2023 года вырос на 25%.
6. Ипотечный портфель увеличился на 33,2%.

Качество кредитного портфеля, с точки зрения обесценения кредитов в целом не изменился, только на 0,1% за два года.

Качество кредитного портфеля с точки зрения уровня покрытия резервами портфеля проблемных кредитов за год увеличился со 102,2 до 155,6% в течение 2022 года, данное значение в 2023 году, по моим прогнозам, вероятнее всего увеличилось до 160%, в условиях неоднократного повышения ключевой ставки. Так, лю-

для необходимо большее количество времени и денег для погашения подорожавшего кредита.

Качество кредитного портфеля с точки зрения доли дефолтного портфеля по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 3,9% (4,9% на 31.12.2021). Я считаю, что в 2023 году данное значение уже уменьшилось до 3,3%, так как уже было отмечено выше, что экономика переживает стадию подъема.

С учетом неполноты информации можно сделать вывод, что Сбербанк, являясь кредитной организацией с высокой долей государственного участия, способен удовлетворять потребности граждан путем выдачи кредитов в условиях рецессии, однако процесс кредитования негативно сказывается на рисках компании, от части блокируя им новые горизонты развития.

Для Сбербанка открывается новый потенциал в развитии способов резервирования рисков,

которыми они могут заняться в условиях ослаблений дабы быть готовы к новому кризису. Также у банка появляется потенциал в развитии искусственного интеллекта, который сможет регулировать и отслеживать общегосударственную кредитную статистику, а также создавать резервационные коридоры, которые будут характерны, как для экономической, так и геополитической ситуации страны.

Вывод

Таким образом, можно отметить, что санкции, действующие в последнее время как инструмент давления на российский бизнес, существенно повлияли на деятельность финансовых компаний, к которым относится крупнейший российский банк «Сбербанк». На примере данного банка показано, как в условиях санкций непросто формировать кредитные портфели, от объема и структуры которого существенно зависит результат кредитной организации и его планы на будущее.

Библиографический список

1. Балобанова А. А., Сурина И. В. Анализ кредитного портфеля коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк») // Вестник науки. – 2023. – 2 (59). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kreditnogo-portfelya-kommercheskogo-banka-na-primere-pao-sberbank>.
2. Баранова В. В., Фадеева А. В. Анализ кредитного портфеля физических лиц коммерческого банка // АНИ: экономика и управление. – 2019. – URL: <https://www.imi-samara.ru/wp-content/uploads/2023/05/baranova-fadeeva-16-20.pdf>.
3. Гамзагаджиев М. Т., Махачева М. Д. Оценка организации банковского маркетинга ПАО «Сбербанк России» и направления его совершенствования // АНИ: экономика и управление. – 2019. – 3 (28). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-organizatsii-bankovskogo-marketinga-pao-sberbank-rossii-i-napravleniya-ego-sovershenstvovaniya>.
4. Годовой отчет 2022 / ПАО Сбербанк. – 2023. – URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2023/sber-ar-2022-ru.pdf.
5. Донецкова О. Ю. Состояние межбанковской конкуренции на российском банковском рынке // Финансы: теория и практика. – 2021. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sostoyanie-mezhbankovskoy-konkurentsii-na-rossiyskom-bankovskom-rynke>.
6. Карпова С. В., Ермаков Д. Н. Маркетинговая стратегия развития ПАО «Сбербанк»: новые тренды на рынке финансовых услуг // АНИ: экономика и управление. – 2019. – URL: https://www.marketologi.ru/upload/information_system_16/4/2/4/item_4245/information_items_property_12172.pdf.
7. Ковалева Н. А., Конкина У. А., Кудряшов С. С. Анализ концентрации банковской системы: зарубежный опыт, российская практика // Финансовые рынки и банки. – 2021. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kontsentratsii-bankovskoy-sistemy-zarubezhnyy-opyt-rossiyskaya-praktika>.
8. Количественные характеристики банковского сектора Российской Федерации / Банк России. – 2023. – URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/lic.
9. Мониторинг застрахованных вкладов за первое полугодие 2023 года / Агентство по страхованию вкладов. – 2023. – URL: <https://www.asv.org.ru/news/811022>.
10. Отчет о деятельности государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за I полугодие 2023 года. – URL: <https://www.asv.org.ru/agency?news-tags=&news-date=all>.
11. Перечень системно значимых кредитных организаций / Банк России. – 2023. – URL: <https://www.asv.org.ru/agency?news-tags=&news-date=all>.

- [/ / cbr . ru / banking _ sector / credit / SystemBanks.html](https://cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html).
12. Показатели деятельности кредитных организаций / Банк России. – 2023. – URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/pdco_sub.
 13. Презентация стратегии 2023 / ПАО Сбербанк. – 2023. – URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/sber_investor_day-strategy_2023_ru.pdf.
 14. Сведения о формировании и использовании дополнительных нефтегазовых доходов Федерального бюджета в 2019–2023 / Министерство Финансов Российской Федерации: – 2022. – URL: https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud/oil?id_57=122094svedeniya_o_formirovanii_i_ispolzovanii_dopolnitelnykh_neftegazovykh_dokhodov_federalnogo_byudzheta_v_2018-2023_godu.
 15. Сокращенные результаты ПАО Сбербанк по РП-БУ за 12 месяцев 2022 года / ПАО Сбербанк. – 2023. – URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/groupresults/2022>.
 16. Сокращенные результаты ПАО Сбербанк по РП-БУ за 6 месяцев 2023 года / ПАО Сбербанк. – 2023. – URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/2023_q2_ifrs_.pdf.
 17. *Сорокина И. О.* Методические подходы к анализу и оценке кредитного портфеля банка внешними пользователями // Финансы и кредит. – 2008. – 42 (330). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-k-analizu-i-otsenke-kreditnogo-portfelya-banka-vneshnimi-polzovatelyami>.
 18. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. – 2023. – URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review.
 19. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». – URL: https://www.consultant.ru/documents/cons/_doc/_LAW/_5842/6833df0e9ef08568539f50f01a3a53c2950543e.