

УДК 336.6 DOI: 10.14451/1.234.555

# Практические аспекты прибыльности и эффективности операций российских коммерческих банков

© 2024 Шаталов Кирилл Викторович

Аспирант, кафедра финансов и валютно-кредитных отношений. Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России.

E-mail: kirill.v.shatalov@gmail.com

© 2024 Слободяник Виктор Владимирович

Доцент кафедры финансов и валютно-кредитных отношений, кандидат экономических наук, доцент. Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России.

E-mail: vslobodyanik@gmail.com

**Ключевые слова:** показатели эффективности банков, методы оценки, эконометрика, операционная эффективность, рентабельность.

Актуальность статьи обусловлена высокой значимостью банковского сектора для развития национальной экономики, особенно в условиях сложной геополитической, геоэкономической и макроэкономической ситуации, в которой функционируют сегодня российские банки. В статье предложена комплексная модель оценки эффективности и прибыльности операций российских коммерческих банков, позволяющая оценить деятельность коммерческих банков многогранно – как количественно, так и качественно.

Анализ и оценка деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе финансовых институтов, являются одним из основных инструментов, поддерживающих процесс принятия решений. В деловой практике для оценки чаще всего используются методы, основанные на коэффициентном анализе, однако зачастую оказывается, что такой оценки недостаточно [7]. Для достоверного понимания экономической реальности в современных условиях повышенной неопределенности и риска становятся необходимыми поиск и использование новых методов не только в теории, но и в экономической практике,

главным образом, в таких областях, как эконометрика, статистика и исследование операций. Оптимальным решением может быть дополнение одного метода другим и использование интегрированных моделей.

Оценка операций российских коммерческих банков может касаться различных сфер их деятельности, одним из важнейших направлений исследований, несомненно, является оценка прибыльности и экономической эффективности [6]. С экономической точки зрения экономическая эффективность рассматривается на основе сравнения затрат и результатов эко-

номической деятельности: одна из основных трактовок понятия эффективности – теория экономического равновесия Вильфреда Парето, на уровне отдельных единиц она определяется как ситуация, при которой увеличение какого-либо результата или уменьшение одних видов затрат возможно только за счет уменьшения другого результата или увеличения других затрат.

Динамично меняющиеся условия работы современных субъектов банковской сферы, усиление конкуренции, бурное развитие инновационных технологий в процессе продаж и обслуживания клиентов, сокращение жизненного цикла продукции заставляют лиц, принимающих решения, и менеджеров постоянно повышать эффективность деятельности субъектов, работающих в этом секторе. Для российских коммерческих банков данный момент весьма актуален, поскольку антироссийские санкции серьезно ухудшили их возможности, ограничив доступ к осуществлению или получению международных платежей с использованием системы SWIFT. В результате банки, попавшие под санкции не могли ни получать иностранную валюту (поскольку перевод валюты между двумя банками обычно рассматривается как перевод за границу с участием иностранного банка-посредника), ни переводить активы за границу [4]. России удалось разработать собственные сервисы и финансовую инфраструктуру, чтобы обходиться без западных технологий, но затраты были весьма высокими, что не могло не повлиять на показатели деятельности. Помимо этого, ситуация усугубляется другими рисками: повышением неопределенности в связи с геополитическим давлением, изменением ключевой ставки в результате динамики курса российского рубля, инфляцией, снижением доходов населения и пр. [3].

Рассмотрим динамику одного из таких показателей – ROA крупнейших банков России, которая представлена на рисунке 1.

Как мы видим, даже до санкций ROA демонстрировал снижение с 2018 г., при этом наиболее высокие показатели у Тинькофф банка, который

не имеет традиционных офисов, является исключительно виртуальным банком. На рисунке 2 представлена динамика ROE крупнейших банков России.

Динамика ROE демонстрирует аналогичные тенденции, Лидером является Тинькофф банк, при этом только у Промсвязьбанка наблюдаются отрицательные значения.

Полагаем, что ключевым моментом в таких условиях является использование точных аналитических методов, которые в критических ситуациях помогут банкам принимать правильные решения. Традиционно используемые индикаторные методы, в которых эффективность оценивается на основе сравнения рассчитанных ключевых показателей с принятыми эталонными базами, стали недостаточными, а распространенные методы оценки эффективности, такие как экономические и финансовые показатели, все чаще дополняются более сложными инструментами [5]. Во многих областях банковского дела методы сравнительного анализа используются для сравнения собственной деятельности с результатами других подразделений. Такая оценка позволяет выявить наиболее эффективное предприятие, субъект или регион и тем самым указать уровень, которого можно достичь в той или иной сфере. Вместе с этим указанные выше методы не всегда помогают в выявлении направлений деятельности, которые требуют оперативной корректировки управленческих решений [8].

В зарубежных странах часто для оценки прибыльности и эффективности операций банков применяется метод DEA (анализ оболочки данных), который представляет собой детерминированный метод, основанный на линейном программировании [1, с. 12]. В банках использование метода границ данных для оценки их эффективности представляется вполне оправданным, поскольку решения, реализуемые в процессах продаж финансовых услуг, и предпринимаемые действия требуют соответствующих затрат (проведение дорогостоящих испытаний, исследований и закупок устройств) и, как правило, неэффективны [2].

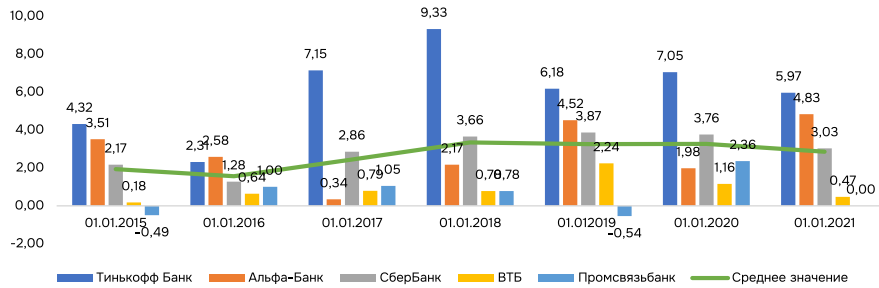


Рис. 1. Динамика ROA крупнейших банков России.

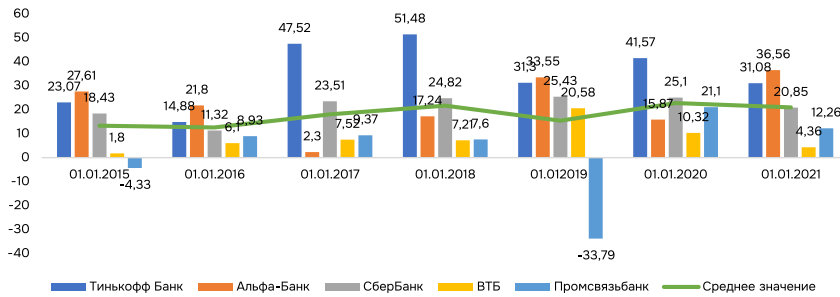


Рис. 2. Динамика ROE крупнейших банков России.

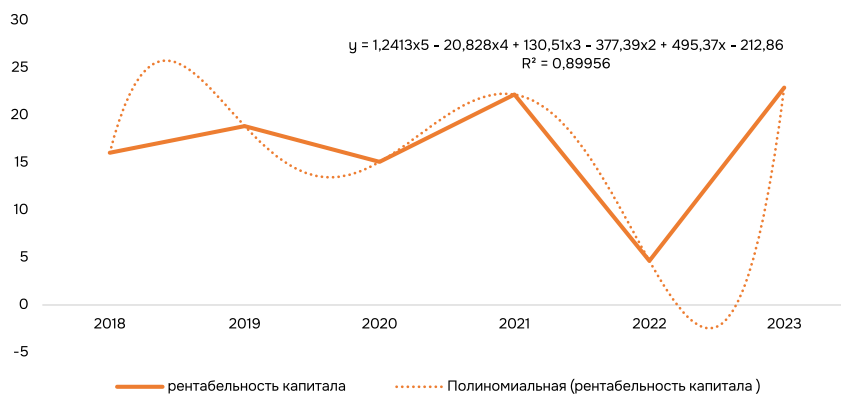
Одним из способов измерения экономической эффективности финансовых институтов является эконометрический подход, основанный на стохастических пограничных моделях (функциях). В отличие от других методов оценки, параметрические методы имеют прочную микроэкономическую и статистическую основу, а измерение эффективности основано на решении соответствующей задачи оптимизации. Все вышеизложенное актуализирует цель настоящей статьи, направленной на изучение практических аспектов прибыльности и эффективности операций российских коммерческих банков и разработка методики оценки указанных показателей их деятельности.

Можно согласиться с тем, что анализ и оценка деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе финансовых институтов, являются одним из основных инструментов, поддерживающих процесс принятия решений [1]. В деловой практике для оценки чаще всего используются методы, основанные на коэффициентном анализе. Однако зачастую оказывается, что такой оценки недостаточно.

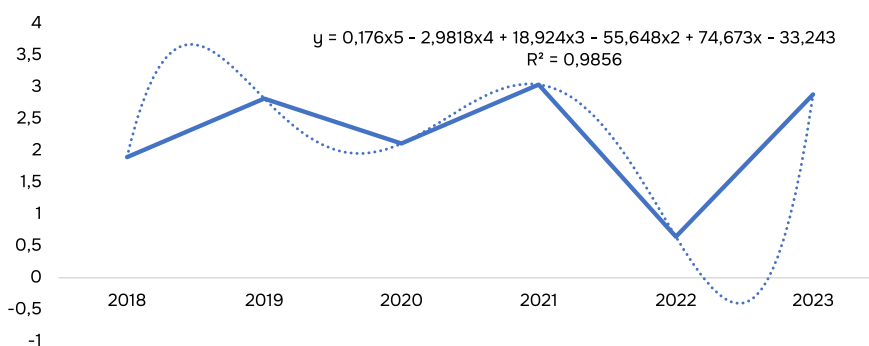
Таким образом, можно сделать вывод о том, что

представленные в литературе методы оценки эффективности деятельности банков не систематизированы, их многообразие велико, критерии, выбранные для методов, также разнообразны, поэтому важно изучить и систематизировать, какие финансовые и нефинансовые показатели и методы позволяют лучше всего оценить эффективность деятельности коммерческих банков. А для того чтобы достоверно понять экономическую реальность, все более необходимо искать и использовать новые методы не только в теории, но и в экономической практике, главным образом в таких областях, как эконометрика, статистика и исследование операций. Оптимальным решением было бы дополнять один метод другим и использовать так называемый интегрированные методы.

Оценка финансовых учреждений может касаться различных сфер их деятельности, одним из важнейших направлений исследований, несомненно, является оценка экономической эффективности, а одним из способов измерения экономической эффективности финансовых институтов является эконометрический подход, основанный на стохастических пограничных моделях



**Рис. 3.** Модель эффективности банков, построенная на основании рентабельности капитала ПАО «Сбербанк».



**Рис. 4.** Модель эффективности банков, построенная на основании рентабельности активов ПАО «Сбербанк».

(функциях). В отличие от других методов оценки, параметрические методы имеют прочную микроэкономическую и статистическую основу, а измерение эффективности основано на решении соответствующей задачи оптимизации. Первоначально детерминированные модели использовались для параметрического измерения эффективности, однако они оказались мало пригодными из-за сделанных допущений, игнорирующих случайные факторы (отсутствие чисто случайной составляющей в модели).

Достаточно позднее применение стохастических моделей в банковском деле по сравнению с другими областями было связано с отсутствием модельного подхода к банку, а также с проблемой надлежащего разграничения затрат и результатов банковских учреждений для исследовательских целей. Значительный вклад в развитие этого является классификация факторов производства и банковских продуктов (затрат и эффектов): человеческий капитал, фи-

нансовый капитал и физический капитал следует рассматривать как факторы производства в банковских исследованиях. Продукт коммерческих банков в техническом смысле представляет собой совокупность финансовых услуг, предоставляемых вкладчикам и заемщикам. Продуктом в экономическом смысле (конечным результатом деятельности) являются только те услуги (среди технических продуктов), которые имеют более высокую стоимость по сравнению с произведенными затратами, то есть, финансовые продукты (кредиты и займы) со стороны актива.

Предыдущие исследования показали, что нет единообразия в рейтингах эффективности, основанных на различных методах измерения, поэтому очевидный вывод заключается в том, что необходимы дальнейшие исследования, особенно с использованием функции прибыли, а также других методов, учитывающих неэффективность результатов. В отечественной литературе имеются многочисленные публикации по анализу

и оценке деятельности банков, однако исследования с использованием параметрических методов являются относительно новыми. Помимо стохастических фронтальных моделей, в группу параметрических методов входят: TFA (подход с границей) и DFA (подход без распределения). Эмпирически кажется, что количество работ, посвященных измерению эффективности банков, постоянно растет. Общий интерес коэффициентного анализа состоит в объяснении уровня эффективности работы банка его способностью генерировать доходы и контролировать расходы, поскольку финансовые коэффициенты являются показателями финансовой деятельности банка.

Цель данного исследования – оценить внутренние детерминанты, которые влияют на прибыльность и эффективность коммерческих банков с точки зрения прибыльности, ликвидности, риска и платежеспособности, достаточности капитала, операционной эффективности и эффективности распределения ресурсов.

Предлагаемая методика основана на использовании одиннадцати финансовых коэффициентов для измерения эффективности банков, которые сгруппированы в шесть основных категорий:

1. Коэффициенты рентабельности оценивают эффективность управления, они используются при маржинальном анализе, а также отражают доходность активов, депозитов, инвестиций и собственного капитала. Если коэффициент рентабельности будет более высоким показателем, будут хорошие показатели у банка. Чаще всего применяют два коэффициента рентабельности для оценки эффективности, основанные на рентабельности активов (ROA) и рентабельности капитала (ROE). В нашем исследовании используется тот же показатель прибыльности для анализа эффективности банков:

- рентабельность активов = чистая прибыль / общие активы;
- рентабельность капитала = чистая прибыль / капитал.

2. Коэффициенты ликвидности – измеряют способность банка выполнять свои краткосрочные

обязательства. Банки сталкиваются с проблемой ликвидности из-за чрезмерного снятия средств с текущих и сберегательных счетов. Мы измеряем ликвидность соотношением денежных средств активов и депозитов. Мы предлагаем использовать следующие коэффициенты:

- отношение денежных средств к активам = денежные средства / общие активы;
- отношение денежных средств к депозитам = денежные средства / общая сумма депозитов клиентов.

3. Коэффициенты кредитного риска и платежеспособности дают представление о способности банка генерировать денежный поток и оплачивать свои долгосрочные финансовые обязательства. Если общая стоимость активов банка превышает его собственный капитал, банк будет платежеспособным.

В нашем исследовании используем для измерения риска и платежеспособности банков коэффициенты, рассчитанные по следующим формулам:

- соотношение долга к собственному капиталу (DER) = общий долг / капитал;
- отношение долга к совокупным активам (DTAR) = общий долг / общие активы;
- отношение кредитов к депозитам (LDR) = общая сумма кредитов / общая сумма депозитов.

4. Нормативы достаточности капитала указывают на способность банка противостоять потрясениям, связанным с потерями, они выявляют проблемы внутри банков. Таким образом, отрицательные тенденции в этих коэффициентах могут показать увеличение рисков и возможные проблемы с достаточностью капитала. Наше исследование сосредоточено на одном коэффициенте достаточности капитала, совместимом с предыдущими исследованиями, который рассчитывается следующим образом:

- отношение капитала к обязательствам = общий капитал / общая сумма обязательств.

5. Коэффициенты операционной эффективности.

Операционная эффективность или операционное превосходство – это название, которое объединяет несколько подходов к повышению производительности всей организации, отдельных лиц и команд, входящих в ее состав. В исследованиях операционные коэффициенты указывают на эффективность деятельности учреждения и использования активов. Существует несколько способов оценки этих соотношений, мы используем единый показатель для расчета этого соотношения на основе затрат и доходов в соответствии с четырьмя коэффициентами, такими как чистая процентная маржа (NIM), отношение прочих доходов к средней сумме активов, отношение непроцентных расходов к средней сумме активов и соотношение расходов к доходам.

В нашем исследовании этот показатель позволяет измерить качество системы управления и оценить динамику эффективности, предлагаем проводить расчет с помощью единого соотношения, такого как затраты по отношению к доходу, которое позволяет нам измерить эффективность банка и способность его доходов покрывать расходы. Данный показатель позволит увидеть, какие сотрудники работают более эффективно, продуктивно и прибыльно. Его расчет проведем по формуле: – соотношение затрат к доходам = (общие процентные расходы + общие непроцентные расходы + резерв на потери по кредитам) / (общий процентный доход + общий непроцентный доход).

6. Коэффициенты эффективности распределения ресурсов используются для оценки успешности использования банком своих ресурсов. Мы предлагаем использовать следующие коэффициенты:

– отношение инвестиций к собственному капи-

талу и депозитам = общая сумма инвестиций / (общая сумма собственного капитала + общая сумма депозитов);

– отношение инвестиций к обязательствам = общая сумма инвестиций / общая сумма обязательств.

$$E_{KB} = \alpha_0 + \sum_{N=1}^i \gamma_n K_{it}^n + \delta_t, \quad (1)$$

где:

1. зависимые переменные:

$E_{KB}$  – финансовые результаты  $i$ -ого банка за год  $t$  (измеряется ROA, ROE), данная экзогенная переменная будет рассчитана в соответствии с результатами финансовых коэффициентов уравнения с  $i = 1 \dots N$ ;  $t = 1 \dots T$ ;

2. независимые переменные:

$K_{it}^n$  – вектор переменных, таких как:

- $LQ_{KB}$  – ликвидность коммерческого банка, измеряемая двумя коэффициентами;
- $KRISK_{KB}$  – кредитный риск и риск платежеспособности банка, измеряемые тремя коэффициентами;
- $CAR_{KB}$  – достаточность капитала банка, измеряемая одним коэффициентом;
- $OE_{KB}$  – операционная эффективность банка, измеряемая одним коэффициентом, характеризующим четыре показателя;
- $ERR_{KB}$  – эффективность распределения ресурсов банка, измеряемая двумя коэффициентами;
- $\gamma_n$  – вектор постоянных коэффициентов по банкам;
- $\alpha_0$  – фиксированный постоянный срок для всех банков во все периоды;
- $\delta_t$  – вероятность ошибки.

Базовая модель, представленная выше через уравнение (1), может быть представлена следующим образом:

$$ROA_{it} = \alpha_0 + \gamma_1 LQ_{KB} + \gamma_2 KRISK_{KB} + \gamma_3 CAR_{KB} + \gamma_4 OE_{KB} + \gamma_5 ERR_{KB} \quad (2)$$

$$ROE_{it} = \alpha_0 + \gamma_1 LQ_{KB} + \gamma_2 KRISK_{KB} + \gamma_3 CAR_{KB} + \gamma_4 OE_{KB} + \gamma_5 ERR_{KB} \quad (2).$$

Мы провели апробацию предложенной методики на данных ПАО «Сбербанк» – крупнейшего российского банка. В таблице 1 представлены данные для расчетов указанных выше коэффициентов и его результаты.

**Таблица 1.** Данные для расчетов финансовых коэффициентов для измерения эффективности банков и его результаты (составлено по данным финансовой отчетности ПАО «Сбербанк» [7–8]).

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023
Коэффициенты рентабельности	10,8	8,6	12,6	2,6	12,9
рентабельность активов	2,8	2,1	3	0,6	2,9
рентабельность капитала	18,9	15,1	22,2	4,7	22,9
чистая прибыль	845	761,1	1251	270,5	1509
общие активы	29958	36016	41165	41872	52307
капитал	4478	5045	5639	5815	6584
Коэффициенты ликвидности	8,3	7,9	7,2	4	5,5
отношение денежных средств к активам	7	6,6	5,9	3,3	4,6
отношение денежных средств к депозитам	9,7	9,2	8,5	4,7	6,5
денежные средства	2083,2	2376,8	2409,3	1392,5	2386,6
общая сумма депозитов клиентов	21574	25766	28312	29876	36694
Коэффициенты кредитного риска и платежеспособности	51,4	54,1	49,9	41,9	47,7
соотношение долга к собственному капиталу	46,5	47,1	43,2	24,1	36,3
отношение долга к совокупным активам	7	6,6	5,9	3,3	4,6
отношение кредитов к депозитам	100,8	108,7	100,7	98,3	102,4
общий долг	2083	2377	2409	1393	2387
собственный капитал	4478,3	5044,8	5577,9	5776,9	6584
общая сумма кредитов	21749	28009	28518	29373	37558
Нормативы достаточности капитала	17,6	16,3	15,8	16,1	14,4
отношение капитала к обязательствам	17,6	16,3	15,8	16,1	14,4
общая сумма обязательств	25473	30969,5	35581,7	36085,6	45722,8
Коэффициенты операционной эффективности	40,8	42,4	37,2	52,6	39,1
соотношение затрат к доходам	40,8	42,4	37,2	52,6	39,1
общие процентные расходы	980,5	791,1	939,7	1673,3	1940,6
общие непроцентные расходы	724,6	738,5	858,6	822	924,4
резерв на потери по кредитам	92,6	412	138,7	450,5	235,4
общий процентный доход	2396	2399,3	2699,1	3548,3	4505,2
общий непроцентный доход	2013	2182	2501	2055	3428
Коэффициенты эффективности распределения ресурсов	2,3	1,6	20,5	13,4	15,4
отношение инвестиций к собственному капиталу и депозитам	3,8	2,8	35,5	23,2	26,9
отношение инвестиций к обязательствам	0,7	0,5	5,6	3,7	3,9

Продолжение на следующей странице

**Таблица 1.** Данные для расчетов финансовых коэффициентов для измерения эффективности банков и его результаты (составлено по данным финансовой отчетности ПАО «Сбербанк» [7–8]). (Продолжение таблицы)

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023
общая сумма инвестиций	172,3	140,5	1980,8	1339,5	1774

Апробация предложенной в данной статье комплексной модели оценки эффективности и прибыльности операций российских коммерческих банков на примере ПАО «Сбербанк» позволяет сделать следующие выводы.

Коэффициент рентабельности анализируемого банка за с 2019 по 2023 г. повысился на 19,4%, причем рентабельность капитала увеличилась больше, чем активов, что обусловлено повышением процентной ставки по вкладам и ростом депозитов в банке.

Коэффициенты ликвидности сократились на 33,7%, что позволяет говорить о снижении платежеспособности, это можно объяснить ростом просроченной задолженности.

Коэффициенты кредитного риска и платежеспособности снизились на 7,2%, что подтверждает снижение финансовой устойчивости анализируемого банка.

Нормативы достаточности капитала также снизились, что также говорит о снижении эффективности банковских операций.

Коэффициенты операционной эффективности сократились на 4,2%, подтверждая сокращение эффективности.

Коэффициенты эффективности распределения ресурсов увеличились более, чем в 5 раз, позволяя сделать вывод об эффективности распре-

деления ресурсов банка за счет результативной инвестиционной деятельности.

Общий вывод по полученным результатам можно сформулировать таким образом: несмотря на увеличение чистой прибыли банка за период с 2019 по 2023 гг., эффективность банковских операций снижается, необходимо обратить внимание на повышение финансовой устойчивости, лучший анализ кредитоспособности клиентов, оптимизацию затрат по операционной деятельности.

На рисунках 3 и 4 можно увидеть визуальное представление полученных моделей эффективности банков, построенных на основании рентабельности капитала и рентабельности активов ПАО «Сбербанк».

Проведенное моделирование демонстрирует в среднесрочном периоде рост прибыльности банка, но также и необходимость более эффективных действий в отношении оптимизации банковских операций.

Таким образом, предлагаемая модель позволит с помощью формализованных математических моделей рассмотреть три основные целевые функции: функция затрат, функция дохода и функция прибыли; помимо измерения эффективности, оценить степень достижения коммерческими банками конкретных целей.

### Библиографический список

1. Kohlscheen E., Murcia A., Contreras J. Determinants of bank profitability in emerging markets. – 2018.
2. Анализ банковской системы России методом DEA / С. В. Юров [и др.] // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – 5–3 (99). – С. 197–200. – DOI: [10.24412/2411-0450-2023-5-3-197-200](https://doi.org/10.24412/2411-0450-2023-5-3-197-200).
3. Андреев Г. О., Щербакова Е. С. Анализ активных операций коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк») // Экономика и социум. – 2022. – 4–2 (95). – С. 648–651.
4. Анненкова Е. А. Проблемы и риски применения сквозных технологий в банках в период цифровой трансформации // Инновации и инвестиции. – 2023. – № 4. – С. 213–215.
5. Бекарева С. В., Исупова Е. Н., Тохман А. Г. Факторы прибыльности ведущих игроков российского



- банковского сектора // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. – 2021. – № 4. – С. 5–15.
6. *Биткина И. К., Герасимова Т. А.* Направления повышения финансовой устойчивости российских коммерческих банков: сравнительный анализ // Научный результат. Экономические исследования. – 2023. – № 2. – С. 108–115.
7. *Лаврушин О. И., Ветрова* // Банковское дело. – 2015. – Т. Н. Эффективность банковской деятельности, № 5. – С. 3–8.
8. *Перфильев А. А., Буфетова Л. П., Шэнь Б.* Анализ прибыльности банковского сектора российской федерации // Мир экономики и управления. – 2022. – № 2. – С. 55–79.