

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
 федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 высшего профессионального образования
 «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
 (Смоленский филиал ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»)

Кафедра Экономики и торгового дела

Курсовая работа

по дисциплине: Экономика фирмы

на тему: Оценка финансового состояния предприятия

Выполнил (а) студент (ка) 2 курса
21510 группы очной формы обучения
 семестр 4

Левшина Александра Владимировна
 (Ф.И.О. полностью)

[Подпись]

(подпись)

Руководитель: К.Э.Н. доцент
 (должность, учёная степень)

Савченко Т.К.

(Ф.И.О.)

Отметка о допуске (недопуске) к защите

« 17 » 06 20 17 г.

[Подпись]

(Подпись руководителя)

Рег. номер 4 от 02.06.17

(Дата)

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия	
1.1 Понятие, цели и задачи оценки финансового состояния.....	5
1.2 Показатели финансового состояния предприятия.....	14
Глава 2. Оценка финансового состояния организации ПАО «Сбербанк»	
2.1 Экономическая характеристика ПАО «Сбербанк».....	26
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк».....	31
Заключение	39
Список использованных источников	42
Приложение	44

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время каждое предприятия в начале своей хозяйственной деятельности и на её протяжении анализируют своё финансовое состояние. Данный анализ необходим для поддержания или же улучшения работы организации, поскольку выявленные плюсы и минусы деятельности позволят создать программы по повышению устойчивости, платежеспособности, деловой активности, рентабельности, а также помогут составить финансовый план с новой стратегией.

На сегодняшний день большинство российских предприятий дают оценку финансовой деятельности не только собственной организации, но и конкурентам. Для успешной работы предприниматель должен учитывать особенности другой фирмы. В свете последних событий с санкциями некоторым предприятиям необходимо проводить постоянный мониторинг на рынке соответствующего товара, чтобы поддерживать деятельность своей фирмы.

Тема оценки финансового состояния предприятия является актуальной и, вероятно, останется ещё долгое время, поскольку анализ деятельности организации является неотъемлемой частью работы, цель которого – получение прибыли. Без данного анализа предприятие не сможет правильно создать план, по которому организация ведет финансово-хозяйственную деятельность. Довольно актуальна тема на сегодняшний день на фоне санкций и развития отечественного производства.

Объектом исследования в данной курсовой работе является финансовое состояние предприятия. Предметом курсовой работы выступают особенности функционирования показателей финансовой деятельности кредитной организации Российской Федерации за период 2006-2016 гг. на примере ПАО «Сбербанк».

Целью написания данной курсовой работы является исследование динамики показателей финансовой деятельности кредитной организации Российской Федерации за период 2006-2016 гг. на примере ПАО «Сбербанк».

Для достижения поставленной цели в курсовой работе требуется решить следующие задачи:

- раскрыть сущность оценки финансового состояния предприятия;
- рассмотреть основные показатели оценки;
- составить общую характеристику ПАО «Сбербанк»;
- дать оценку финансовой деятельности ПАО «Сбербанк».

В данной курсовой работе, изучая теоретический вопрос, были использованы такие методы, как анализ, моделирование и системный метод. Изучая практический вопросы, использовались такие методы, как анализ, сравнение, изучение документации.

В ходе написания данной курсовой работы использовалась широкая информационная база. В неё вошли источники периодической печати и интернет источники, некоторые работы отечественных учёных.

Курсовая работа включает в себя введение, обзорную и аналитическую главы, заключение, список использованных источников и приложение. В первой главе раскрывается сущность оценки финансового состояния предприятия, изучены понятие, цели и задачи оценки финансовой деятельности организации, а также рассмотрены основные финансовые показатели. Во второй главе была дана общая характеристика и проанализирована финансовая деятельность ПАО «Сбербанк». В качестве наглядного материала курсовая работа содержит таблицы, рисунки и диаграммы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

1.1 Понятие, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия

В рыночных условиях успешное функционирование предприятия заключается в правильном управлении финансами и в грамотно составленном финансовом плане, который включает в себя финансовую стратегию и способы её реализации. Такая финансовая стратегия обеспечивает прибыль, платёжеспособность и финансовую устойчивость предприятия.

Современные условия вынуждают предприятия вести постоянный контроль своей деятельности, проводить своевременный анализ, давать оценку эффективности своей работы. На сегодняшний день существует ряд методов исследования, благодаря которым возрастает приоритетность и роль финансового анализа.

Финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами. Благодаря анализу финансового состояния предприятие может дать характеристику своей деятельности, выявить плюсы и минусы производства своей продукции или услуги, правильно разместить средства, оценить реальные и потенциальные финансовые возможности.

Благоприятное финансовое состояние – залог успешной деятельности предприятия. В этом заключается платёжная готовность, обеспеченность оборотными средствами, эффективное использование своих ресурсов, чёткая организация, грамотное использование хозяйственной целесообразности и

наличие устойчивой финансовой базы. Если же предприятия не обладает каким-либо из этих качеств, но его состояние характеризуется неэффективным производством, что неблагоприятно сказывается на его прибыльности. Такое финансовое состояние заключается в неэффективном размещении средств, неграмотном их использовании, задолженностью перед банком, поставщиками и другими, неустойчивой финансовой базой и неблагоприятными тенденциями в собственном производстве.

Деятельность любого предприятия всегда будет зависеть не только от внутренних факторов, но и от внешних. На сегодняшний день роль конкуренции является ключевым фактором, поскольку именно хорошее финансовое состояние способно бороться с другими производителями и получать прибыль.

Для поддержания производительности и конкурентоспособности предприятие должно проводить финансовую оценку и у конкурентов. Зная основные достоинства и недостатки другого предприятия, другая организация способно надавить на проблемные места своего конкурента с помощью улучшения этого в собственной фирме. За счёт этого организация сможет переманить некоторую долю потребителей.

Оценка финансового состояния предприятия проводят не только сами предприятия, но и государственные органы. Так, для выявления экономической и финансовой мощности страны, для анализа эффективности предприятия в целом, для оценки полезности продукта предприятия потребителям и так далее. Налоговые органы также оценивают финансовую деятельность и состояния предприятия.

Акционеры и другие инвесторы также проводят мониторинг деятельности организация. Изучают финансовую отчетность и выявляют риски, после чего принимают решения о вложении средств [3, с.306].

Банки являются ещё одними лицами, интересующимися финансовой отчетностью и финансовым состоянием организациями, поскольку именно они решают о выдаче кредитов и лицензий.

Из всего выше сказанного понятна роль оценки финансовой отчетности предприятия. Возникновение кризисной ситуации в организации возможна в любой момент, на любом цикле предприятия, поскольку оно подвержена не только внутренними факторами, но и внешними, например, экономические, социальные, финансовые, политические и другие. Для предвидения каких-либо рисков и угроз необходимо проводить постоянную оценку финансового состояния [15, с.336].

Одним из источников проведения анализа финансового состояния организации является финансовая или бухгалтерская отчетность. Они содержат необходимую информацию, с помощью которой можно оценить финансовое состояние предприятия, его плюсы и минусы, эффективность использования средств, доли активов и пассивов, имущественное состояние, степень зависимости от заёмных источников, возможность погашения обязательств, объём капитала, необходимого для функционирования предприятия.

Основными источниками информации являются [3, с.306]:

- бухгалтерский отчет;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;
- аудиторские заключения о достоверности бухгалтерской отчетности;
- бизнес-планы;
- нормативные документы.

Анализ финансового состояния предприятия также можно использовать для обоснования краткосрочных и долгосрочных экономических решений, целесообразности инвестиций, оценки грамотного управления, прогноза будущих результатов деятельности и производства [2, с.471].

Финансовое состояние организации характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способностью эффективно финансировать хозяйственную деятельность на определённый период. В процессе таких видах деятельности предприятия, как снабженческой, сбытовой, производственной и финансовой, происходит постоянный процесс кругооборота капитала, наблюдается изменение структуры средств и их источников, выявляется потребность в определенных видах ресурсов, оценивается финансовое состояние в целом [13, с.35].

За последние годы в процессе изучения экономики авторы многих изданий дают определение финансовому состоянию предприятия по-разному.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени [14, с.350].

Финансовое состояние предприятия выражается в соотношении структур его активов и пассивов, то есть средств предприятия и их источников [16, с.252].

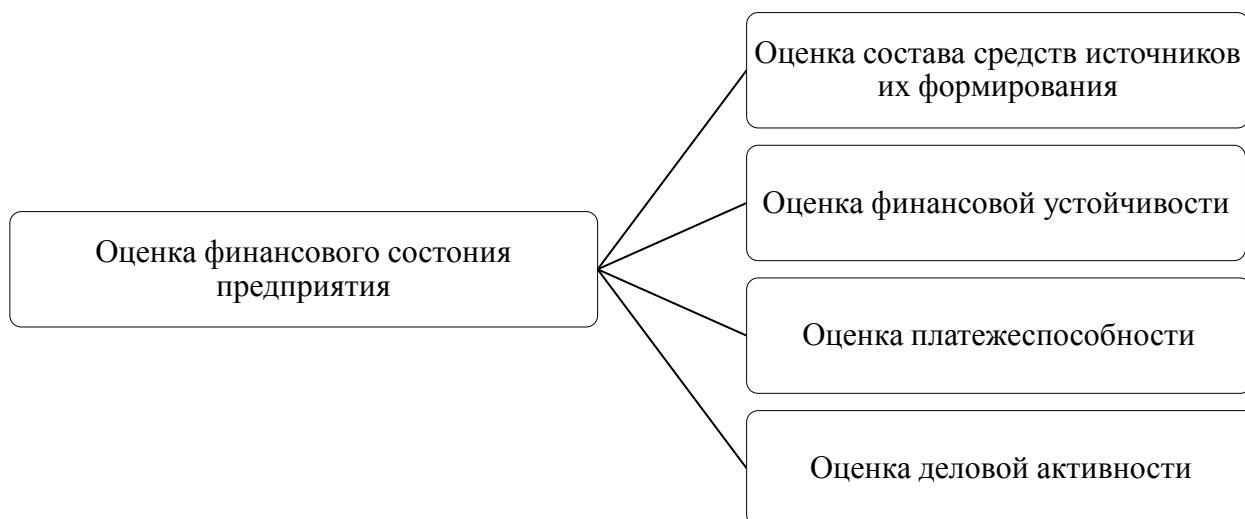
Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств [9, с.119].

Финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, характеризующееся системой абсолютных и относительных показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия. Анализ финансового состояния позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия, которая является критерием оценки «предпринимательского риска» [17, с.96].

Иными словами финансовое состояние трактуется как определённый показатель, который показывает, насколько успешна организация и управление финансами предприятия.

Оценка финансового состояния – это способ, позволяющий раскрыть финансовое благополучие и динамику развития предприятия с помощью системы показателей.

Основными направлениями оценки являются оценка состава средств, финансовой устойчивости, платежеспособности и деловой активности предприятия. Схема оценки финансового состояния предприятия рассмотрена на рисунке 1.



Источник: Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013, с.305

Рис.1. Структура оценки финансового состояния предприятия

Следует отметить тот факт, что в последнее время повышается роль параметров финансовой устойчивости, равновесия и гибкости хозяйствующих субъектов. Финансовое равновесие представляет собой достигнутое состояние финансовой деятельности предприятия, при котором потребность в приросте объёма активов находится в балансе с возможностями финансирования за счёт источников, например, прибыли или амортизации. Финансовая гибкость заключается в способности оперативно формировать нужный объём денежных ресурсов [6, с.8].

Конечной целью оценки финансового состояния состоит в изучении и получения основных параметров, характеризующие финансовое состояние

предприятия за определённый период и прогноз на будущее. В изучении обращается внимание на изменения структуры активов и пассивов, в расчётах с дебиторами и кредиторами.

На основе этого выделяют следующие цели оценки состояния предприятия [6, с.9]:

- определение уровня баланса между элементами активов и капитала;
- оценка эффективности использования активов и капитала;
- выявление изменений в финансовом состоянии на определённый период времени;
- установление изменений в показателях финансовой устойчивости, платёжеспособности, рентабельности и других показателях;
- прогноз финансового состояния.

Данные цели необходимы для осуществления оценки финансового состояния предприятия. На их основе организация ставит перед собой определённые задачи, в ходе которых будет осуществляться комплексный анализ деятельности предприятия.

Основными задачами оценки финансового состояния предприятия являются [11, с.255]:

- своевременная диагностика финансового состояния предприятия;
- предварительный обзор бухгалтерской отчётности;
- характеристика имущества и источников средств;
- поиск путей улучшения и резервов финансового состояния предприятия;
- увеличение уровня платёжеспособности и финансовой устойчивости;
- изучение показателей оборачиваемости активов и капитала;
- выявление слабых и сильных сторон в формировании и использовании капитала;
- разработка мероприятий, направленных на эффективное использование финансовых ресурсов;

- прогнозирование возможных финансовых результатов;
- обоснование направлений улучшения финансового состояния.

Выше перечисленные задачи выражают цели анализа с учётом таких возможностей предприятия, как организационные, технические и методические.

Оценка финансового состояния – это важный элемент обоснования стратегии развития предприятия. Как говорилось ранее, информация о состоянии предприятия важна и используется внутренними и внешними пользователями [14, с.255].

Внутренний анализ финансового состояния предприятия – это процесс исследования формирования и использования капитала для поиска резервов улучшения финансового состояния организации, а также повышения доходности и наращивания капитала [14, с.255].

Данный анализ проводится внутри фирмы и используется такими специалистами, как менеджеры и руководители. Его результаты используются для планирования, контроля, прогнозирования, установления возможности поступления денежных средств и размещения собственных, оценки путей получения максимальной прибыли и предотвращения банкротства. Без внутреннего анализа состояния невозможно принятия основных финансовых решений, например, привлечение средств, распределение прибыли, направление инвестиционной деятельности, планирования темпов роста и многое другое [3, с.305].

Внешний анализ финансового состояния предприятия – это процесс исследования с целью прогнозирования степени риска инвестирования капитала и уровня доходности [14, с.255].

Внешний анализ проводится посторонними лицами, например, аналитиками, аудиторами, инвесторами, поставщиками, контролирующими органами. Их целью является установление возможности выгодного вложения средств. Они используют информацию о рентабельности собственного капитала, темпах роста прибыли, степени риска вложений,

рыночную стоимость фирмы и так далее. Для них необходимы такие показатели, как платежеспособность, ликвидность баланса, кредитоспособность, целесообразность приобретения ценных бумаг и активов [3, с.306].

Главной задачей и внутреннего, и внешнего анализа заключается в обеспечении денежных потоков для получения прибыли с целью эффективного производства, удовлетворения потребностей потребителей, расширение производства и укрепление конкурентоспособности фирмы [2, с.471].

Исходя из выше сказанного, можно определить, что оценка финансового состояния предприятия выполняет определённые функции. Такими функциями являются [2, с.471]:

- объективная оценка финансового состояния предприятия;
- установление плюсов и минусов;
- выявление факторов и причин результатов деятельности;
- подготовка и обоснование управленческих решений.

При оценке финансового состояния предприятия используются абсолютные и относительные показатели, но анализ финансовой устойчивости основывается на относительных показателях, поскольку абсолютные показатели баланса в условиях инфляции сложно привести в сопоставимый вид [13, с.35].

Анализ финансового состояния фирмы можно провести несколькими методами, которые включают в себя использование абсолютных и относительных показателей. Основные методы анализа финансового состояния [11, с.256]:

1. Горизонтальный анализ.

В ходе данного анализа выявляются абсолютные и относительные изменения величин статей баланса.

2. Вертикальный анализ.

Цель вертикального анализа заключается в вычислении удельного веса статей в итоге баланса.

3. Трендовый анализ.

С помощью данного анализа сопоставляются величины балансовых статей за ряд лет для определения тенденций.

4. Коэффициентный анализ.

На основе анализа изучаются уровни и динамики относительных показателей финансового состояния. Значения финансовых коэффициентов сравниваются с базовыми величинами. Также изучается динамика за отчётный период.

5. Факторный анализ.

С помощью данного анализа обнаруживаются причины изменения абсолютных и относительных показателей, а также выявляется степень влияния каких-либо причин на величину их изменения.

Для успешного функционирования предприятие должно своевременно проводить оценку финансового состояния, а управленческие решения должны быть эффективными и основаны на результатах финансового анализа. При анализе необходимо использовать одну из методик, сочетая их с производственным и маркетинговым анализом. Благодаря данному сопоставлению произойдёт расширение возможности увеличения прибыли. Следует отметить тот факт, что финансовое состояние предприятия, его устойчивость, стабильность и перспективы зависят от результатов деятельности.

Таким образом, оценка финансового состояния является одной из важнейших функций эффективной работы предприятия. Предприятие должно ставить перед собой намеченные цели согласно плану, выполнять все установки, правильно распределять средства, проводить постоянный мониторинг, улучшать производительность и наращивать темпы роста.

1.2 Показатели финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия является важной частью успешной работы и управления его финансами. Финансовое состояние организации характеризуется рядом показателей, которые отражают процесс формирования и использование финансовых средств.

Одним из основных источников информации о финансовом состоянии является бухгалтерская отчётность, которую составляет каждая коммерческая и некоммерческая организация. В данном отчёте отражены необходимые и основные показатели, также предприятие способно выявить основные плюсы и минусы своей деятельности, а акционеры и инвесторы могут найти необходимую им информацию.

На основе учёта все хозяйствующие субъекты, как юридические лица, должны составлять данные и отражать их в бухгалтерскую отчётность. Данная отчётность включает в себя имущественное и финансовое положение предприятия, результаты его хозяйственной деятельности и другое [6, с.33].

На основе отчётности строятся основные направления оценки финансового состояния предприятия [4, с.55]:

- анализ качества активов;
- анализ качества пассивов;
- соответствие структуры управления совершаемым операциям;
- обоснованность расходов;
- обоснованность доходов;
- анализ прибыльности отдельных видов деятельности;
- распределение прибыли;
- использование фондов.

Бухгалтерская отчётность должна предоставлять реальную картину финансового положения предприятия на соответствующую дату. Отчётность считается достоверной и полной в том случае, если она составлена в

соответствии с правилами и нормативными актами. В отчётность могут быть включены дополнительные показатели, пометки и пояснения вследствие неточностей или недостатка данных для реального описания финансового положения [6, с.36].

Бухгалтерская отчётность включает в себя результаты деятельности не только непосредственно головного предприятия, но и итоги деятельности его филиалов и других подразделений. В процессе оценивания финансового состояния предприятия используются определённая система оценочных показателей, которые классифицируются по некоторым признакам.

Во-первых, исходя из основных измерителей, то есть стоимостные и натуральные показатели. Во-вторых, ориентируясь на сторону операций – количественные и качественные показатели. В-третьих, в зависимости от применения показателей или их соотношений, в данном случае используются объёмные и удельные показатели [6, с.27].

В аналитической работе в основном используются финансовые коэффициенты, относящиеся к удельным показателям. Показатели каждой группы содержат в себе несколько общепринятых параметров, а также большое количество дополнительных, которые зависят от целей оценки финансового состояния предприятия [6, с.27].

На сегодняшний день основными показателями, используемые для оценки финансовой отчётности, являются:

1. Показатели финансовой устойчивости.
2. Показатели платёжеспособности и ликвидности.
3. Показатели рентабельности.
4. Показатели деловой активности.

По данным показателям собственники и руководители организации могут установить соответствующие доли собственных и заёмных средств и источников финансирования активов. Например, кредиторы выдают кредиты организациям, доля заёмных средств которых составляет менее 50%. Для успешной финансовой деятельности необходимо иметь положительные

данные по показателям платежеспособности и ликвидности, поскольку они показывают способность погашения краткосрочных обязательств. Показатели рентабельности дают общую оценку эффективности использования активов и капитала организации. Показатель деловой активности оценивает то же, что и предыдущий показатель, но с позиции оборачиваемости [6, с.28].

Показатель финансовой устойчивости предприятия является одним из самых важных и необходимых показателей для оценки финансового состояния предприятия. Анализ финансовой устойчивости проводится для установления оценки рациональности управления предприятием собственным и заёмным капиталом в течение определённого периода. Правильное использование средств капитала позволяет успешно функционировать организации, а состав и структура источников должны отвечать стратегическим целям предприятия, в противном случае фирма будет иметь недостаточную финансовую устойчивость, которая приведёт к неплатежеспособности и банкротству [6, с.76].

В современных условиях предприятие имеет большую зависимость от внешних заёмных средств. Запас таких источников – это запас финансовой устойчивости фирмы при условии, что его собственные средства превышают заемные [10, с.135].

Финансовая устойчивость – это способность организации наращивать уровень деловой активности, поддерживать свою платёжеспособность и создавать инвестиционную привлекательность в пределах нормы [3, с.315].

Каждая организация для успешной работы должна сохранять структурное равновесие активов и пассивов, ориентируясь и анализируя факторы внешней и внутренней среды. В данном случае активы служат перспективным потребностям развития деятельности предприятия. Для этого необходимы надёжные источники формирования капитала. В результате, организация проводит прогнозы относительно возможных финансовых

последствий, например, повышение финансовых рисков, расходов по содержанию заёмного капитала и прочее [3, с.315].

На финансовую устойчивость предприятия влияют следующие факторы [6, с.78].

- положение предприятия на рынке;
- объёмы выпуска конкурентоспособной продукции;
- отношения организации с партнёрами;
- степень зависимости от кредиторов и инвесторов;
- величина издержек предприятия;
- размер уставного и резервного капиталов;
- состояние имущества предприятия;
- степень профессионализма работников фирмы.

Главным условием успешной финансовой устойчивости является рост объёмов реализации выпускаемой продукции, поскольку увеличение прибыльности способно покрыть финансовые неустойки, расширить хозяйственную деятельность организации, улучшить оборотные средства и ввести новые технологии [3, с.316].

Анализ финансовой устойчивости предприятия можно рассматривать с двух аспектов: долгосрочного и краткосрочного. В первом случае показатель даёт оценку стабильности деятельности фирмы с позиции долгосрочной перспективы, которая в основном зависит от кредиторов и инвесторов. Во втором случае показатель показывает зависимость от соотношений производственных запасов собственных оборотных средств [8, с.273].

Выделяют несколько типов краткосрочной финансовой устойчивости [7, с.93]:

1. Абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость.

В данном случае предприятие не зависит от внешних кредиторов, поскольку величина собственных источников превышает производственные запасы. Такая ситуация говорит о плохом финансовом управлении.

2. Нормальная краткосрочная финансовая устойчивость.

В случае необходимости покрытия запасов используются нормальные источники, то есть собственные и привлечённые. Обычно участвуют кредиты банков.

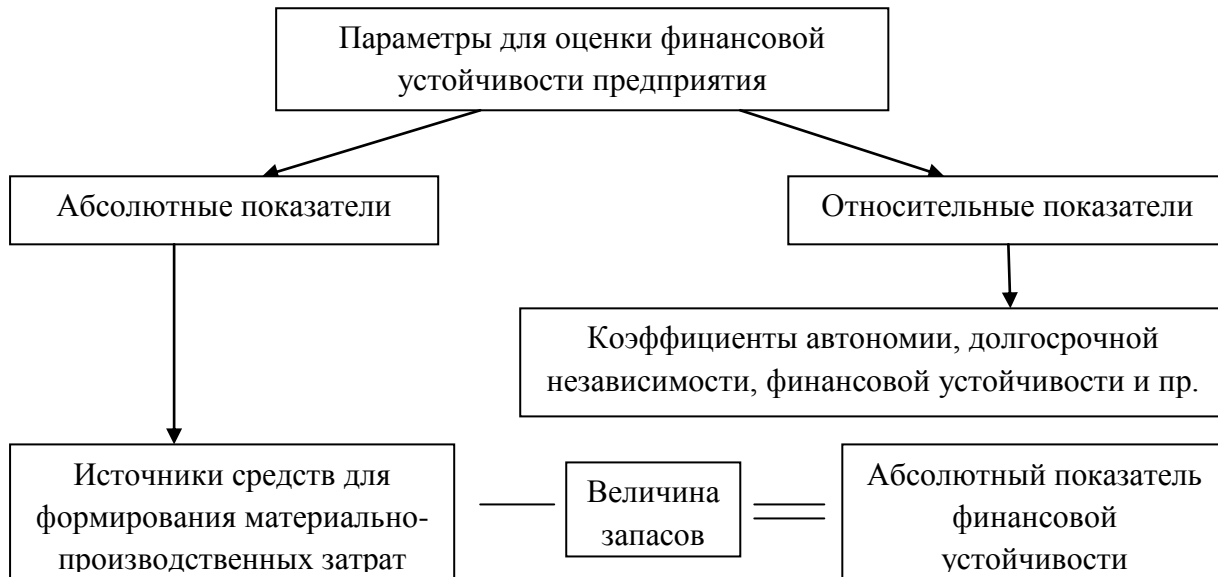
3. Неустойчивое текущее финансовое положение.

При финансировании определённой части предприятие привлекает дополнительные источники – обоснованные. Они не являются нормальными, например, ссуды банков под срочные нужды, задерживать заработную плату работникам и прочее.

4. Критическое текущее финансовое положение.

Данный тип характерен предприятиям, находящимся в ситуациях, когда имеются не погашенные в срок кредиты и займы, присутствуют просроченные дебиторская и кредиторская задолженности.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используются абсолютные и относительные показатели, представленные на рисунке 2.



Источник: Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс: учебное пособие. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2009, с.79

Рис.2. Параметры для оценки финансовой устойчивости предприятия

Исходя из данного рисунка, следует сказать, что абсолютный показатель формируется за счёт источников средств и величины запасов. К основным абсолютным показателям относят [3, с.316]:

- абсолютный прирост совокупных активов;
- абсолютный прирост собственных средств;
- наличие оборотных средств;
- обеспеченность материальных оборотных активов источниками формирования;
- абсолютный прирост чистой выручки;
- абсолютный прирост чистой прибыли;
- абсолютный прирост чистого денежного потока.

Производственные запасы необходимы предприятию для успешного функционирования, поэтому при оценке финансовой устойчивости предприятия следует обращать внимание на показатель обеспеченности собственными источниками производственных запасов.

Относительные показатели финансовой устойчивости показывают степень зависимость организации от кредиторов и инвесторов. Руководители зачастую стараются минимизировать заёмные средства и оптимизировать собственный капитал. Внешние инвесторы и кредиторы анализируют величину собственного капитала и вероятность предотвращения банкротства предприятия.

Для данного анализа осуществляется сравнение собственных и заёмных средств предприятия с помощью финансовых коэффициентов. Информационная база включает статьи актива и пассивы бухгалтерского учёта [6, с.78].

Основными относительными показателями финансовой устойчивости предприятия [12, с.244]:

1. Коэффициент финансовой устойчивости.

$$K_{\text{фин.уст.}} = \frac{\text{долгосрочные источники}}{\text{валюта баланса}} = \frac{(\text{стр.490} + \text{стр.590})\text{формы1}}{\text{стр.700 формы1}} \quad (1)$$

Данный показатель показывает объём активов, которые финансируются за счёт зависящих источников от конъюнктуры рынка.

2. Коэффициент автономии.

$$K_{\text{авт.}} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}} = \frac{\text{стр.490 формы1}}{\text{стр.700 формы1}} \quad (2)$$

Показывает величину объёма используемых финансовых ресурсов, которые были сформированы за счёт собственных средств. Нормальное значение – 0,5.

3. Коэффициент манёвренности.

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{собственный капитал}} = \frac{(\text{стр.490} - \text{стр.190})\text{формы1}}{\text{стр.490 формы1}} \quad (3)$$

С помощью данного показателя определяют мобильность собственных источников, от которых зависит финансовое состояние предприятия, и долю собственного капитала, который вложен в оборотные активы.

4. Коэффициент финансовой активности.

$$K_{\text{акт.}} = \frac{\text{заёмный капитал}}{\text{собственный капитал}} = \frac{(\text{стр.590} + \text{стр.690})\text{формы1}}{\text{стр.490 формы1}} \quad (4)$$

Показатель характеризует финансовую активность предприятия по привлечению заёмных средств.

5. Коэффициент финансирования.

$$K_{\text{фин.}} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{займный капитал}} \quad (5)$$

В данном случае определяется соотношение собственных и заёмных средств.

Существует большое количество показателей, и выше представлены далеко не все коэффициенты, которые входят в относительные показатели финансовой устойчивости предприятия. В целом, оценка финансовой устойчивости имеет значение при планировании потребности предприятия в капитале и оптимизации его структуры. Для этого предприятия проводят определённые мероприятия, например, по увеличению собственного капитала, по совершенствованию управления заёмным капиталом и по совершенствованию управления активами [3, с.221].

Следующим показателем, используемым для оценки финансового состояния организации, является показатель платёжеспособности и ликвидности. Платёжеспособность показывает, насколько организация способна своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед всеми его партнёрами и государством. С помощью данного показателя кредиторы принимают решение о выдаче кредитов и займов. Ликвидность же определяет способность организации в быстром преобразовании своих активов в денежные средства. При анализе данного показателя отмечается наличие у фирмы ликвидных средств в форме остатка денег в кассе, на счетах банка и других элементов [6, с.89].

Коэффициенты ликвидности позволяют проанализировать финансовую деятельность корпорации на краткосрочную перспективу. В данном случае можно оценить степень обеспеченности обязательств ликвидных активов.

Для оценки ликвидности применяются следующие коэффициенты [12, с.244]:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности.

$$K_{ал} = \frac{\text{ден. средства} + \text{кратк. фин. влож.}}{\text{совок. сроч. обязательства}} = \frac{(\text{стр. 260} + \text{стр. 250}) \text{ формы 1}}{(\text{стр. 610} + \text{стр. 620} + \text{стр. 630} + \text{стр. 660}) \text{ формы 1}} \quad (6)$$

Показывает долю срочных обязательств, которая может быть покрыта денежными средствами и краткосрочными вложениями.

2. Коэффициент критической ликвидности.

$$K_{кл} = \frac{\text{оборот. акт.} - \text{медленнореал. акт.}}{\text{совок. срочн. обязательства}} = \frac{(\text{стр. 290} - \text{стр. 210} - \text{стр. 220} - \text{стр. 230}) \text{ формы 1}}{(\text{стр. 610} + \text{стр. 620} + \text{стр. 630} + \text{стр. 660}) \text{ формы 1}} \quad (7)$$

Определяет ту часть срочных обязательств, которую фирмы может покрыть при полном погашении краткосрочной дебиторской задолженности. При нормальных условиях денежные средства предприятия должны полностью покрывать срочные обязательства, то есть $K_{кл} \geq 1$.

3. Коэффициент текущей ликвидности.

$$K_{тл} = \frac{\text{ликв. акт.} + \text{быстр. акт.} + \text{зап.}}{\text{совок. срочн. обязат.}} = \frac{(\text{стр. 290} - \text{стр. 220} - \text{стр. 230}) \text{ формы 1}}{(\text{стр. 610} + \text{стр. 620} + \text{стр. 630} + \text{стр. 660}) \text{ формы 1}} \quad (8)$$

Данный коэффициент показывает долю срочных обязательств, которую можно покрыть с помощью погашения краткосрочной дебиторской задолженности и использовании запасов.

Показатели ликвидности и платёжеспособности предприятия являются важными для финансового анализа, и улучшения данного показателя организациям следует усилить работу сбыта, укрепить платёжной дисциплины; модернизация элементов оборотных средств и совершенствование управления платёжеспособностью предприятия [3, с.226].

Показатель рентабельности – третий показатель, используемый при оценке финансового состояния фирмы. Он характеризует прибыльность, выгодность работы предприятия, её направлений, производства продукции и

услуг. Данный показатель используется не только для оценки финансового состояния, но для ценообразования и в инвестиционной политике.

Рентабельность – это отношение прибыли к таким показателям, как доходы, расходы, величина используемых ресурсов, капитал и другие. Она обычно рассчитывается в виде коэффициентов или в процентном отношении и показывает воздействие объединения ликвидности, управления активами и задолженностью [3, с.392].

Основными показателями финансовой рентабельности являются [12, с.244]:

1. Рентабельность продаж.

$$P_{\text{п}} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} * 100\% = \frac{\text{стр.050 формы2}}{\text{стр.010 формы2}} * 100\% \quad (9)$$

Данный показатель характеризует ценовую политику и долю прибыли к выручке, то есть высокая прибыль на единицу продаж говорит об успешной деятельности фирмы, а низкая прибыльность на единицу продаж свидетельствует о низком спросе на продукцию и высоких издержках.

2. Рентабельность активов.

$$P_{\text{а}} = \frac{\text{прибыль до налогообл.}}{\text{ср.стоимость имущества}} * 100\% = \frac{\text{стр.140 формы2}}{(\text{стр.300нп} + \text{стр.300кп})/2} * 100\% \quad (10)$$

Показатель позволяет оценить эффективность всех видов деятельности, и низкое его значение говорит о необходимости повышения эффективности использования имущества или о более эффективной ликвидации его части. На показатель влияет отражение активов в балансе, например, занижение валюты баланса приводит к занижению финансового результата.

3. Рентабельность собственного капитала.

$$P_{\text{ск}} = \frac{\text{чист.прибыль}}{\text{ср.вел.соб.кап.}} * 100\% = \frac{\text{стр.190 ф.2}}{(\text{стр.490 ф.1нп} + \text{стр.490ф.1кп})/2} * 100\% \quad (11)$$

Она показывает доходность от вложений собственников предприятия, и данный показатель очень важен для кредиторов, поскольку отражает возможность фирмы погашения ссуд.

Оценка финансового состояния по показателю рентабельности используют и множество других видов показателей, например, рентабельность продукции, совокупных расходов, производительной деятельности, оборотных активов и основных средств [3, с.393].

Разобрав основные показатели рентабельности, следует сказать, что основными показателями являются показатели рентабельности продаж и активов, поскольку для предприятия важно выявить и оценить влияние рентабельности на формирование множества факторов. Для успешной работы фирма должна улучшать данные показатели.

Последним показателем при анализе финансового состояния является показатель деловой активности. Её называют анализом качества управления предприятием. Расчёт данного показателя даёт как качественную оценку, например, анализ репутации предприятия, деловая активность организации, её конкурентоспособность, выявление наличие постоянных покупателей и другое, так и количественную оценку, которая включает абсолютные и относительные показатели [5, с.95].

Основными показателями деловой активности являются [12, с.244]:

1. Общий коэффициент оборачиваемости капитала корпорации (капиталоотдача).

$$K_{\text{кап}} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{ср.стоимость имущества}} = \frac{\text{стр.010 формы2}}{(\text{стр.300 формы1нп} + \text{стр.300формы1кп})/2} \quad (12)$$

Данный показатель показывает выход продукции на единицу имущества. Высокая его оценка свидетельствует о способности управления предприятия эффективно использовать средства, если данные показателя

низкие, то объём результатов мал для величины активов и необходимо наращивать объём продаж.

2. Коэффициент фондоотдачи.

$$K_{\phi} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{ср.стоимость внеоборотных активов}} = \frac{\text{стр.010 формы 2}}{(\text{стр.190ф.1нп} + \text{стр.190ф.1кп})/2} \quad (13)$$

С помощью коэффициента фондоотдачи оценивают эффективность фирмы по использованию своего оборудования. На показатель влияет оценочная стоимость внеоборотных активов.

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов и их элементов.

$$K_{\text{обс}} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{ср.стоимость оборотных активов}} = \frac{\text{стр.010 формы 2}}{(\text{стр.290ф.1нп} + \text{стр.290ф.1кп})/2} \quad (14)$$

При помощи данного коэффициента оценивают эффективность управления оборотным капиталом, то есть, чем выше значение, тем меньшую величину оборотного капитала необходимо авансировать. Для того, чтобы увеличить оборачиваемость, необходимо увеличить объём продаж и уменьшить затраты.

Подводя итоги, следует сказать, что каждый вышеперечисленный показатель имеет определённую значимость и необходим для комплексной оценки финансового состояния предприятия. Каждый показатель характеризует определённую степень важности для менеджеров предприятия, для инвесторов и кредиторов. Для улучшения работы и показателей необходимо пользоваться наращивать объёмы продаж, уменьшать затраты, эффективно использовать средства, повысить использования имущества и улучшать использование активов и капитала.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «СБЕРБАНК»

2.1 Экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»

Предприятие является самостоятельным хозяйствующим субъектом и юридическим лицом, который выполняет определённые виды работ, производит товары и оказывает услуги. По принадлежности предприятия бывают и промышленными, и торговыми, и транспортными, и работающие в сфере услуг, и сферы финансовых услуг. Всё многообразие видов коммерческих предприятия объединяется общей целью - получение прибыли.

Деятельность предприятия нацелена на получение такого дохода, который смог принести выгоду. Многие организации работают над своей стратегии и проводят анализ финансового состояния с целью получения той самой прибыли. Любая коммерческая компания, независимо от принадлежности, стараются вести эффективную хозяйственную деятельность, для которой необходима оценка её состояния.

Одной из крупных сфер, в которой предприятия стремятся получить прибыль, является сфера финансовых услуг. В неё входят банки и страховые организации. Банки проводят такие операции, как собирание финансовых средств, предоставление кредитов и другие виды финансовых услуг. Страховые компании осуществляют страхование от определённых видов рисков. Одним из самых крупных организаций в данной сфере является публичное акционерное общество «Сбербанк».

Каждое предприятие в экономике создано не только с целью получения прибыли, но и с целью удовлетворения потребностей населения, принесения пользы обществу. Деятельность всех организаций отражается на экономике всей страны. Поэтому необходимо максимально эффективно вести

финансово-хозяйственную деятельность так, чтобы и предприятие, и население, и государство оставались в плюсе.

Банки являются неотъемлемой частью развития экономики государства, необходимо правильно и эффективно ими управлять. Эффективная работа кредитной организации напрямую влияет на жизнь населения.

ПАО «Сбербанк» - крупнейший банк Центральной и Восточной Европы, за которым ЦБ осуществляет контроль и получает 52% акций. Главный офис находится в Москве, подразделений насчитывается около 17,5 тыс. и 14 территориальных дочерних банков в 83 субъектах РФ. «Сбербанк» охватывает 22 страны, а количество клиентов за рубежом составляет 10 млн. Доля международного бизнеса составляет 14% совокупных активов [20].

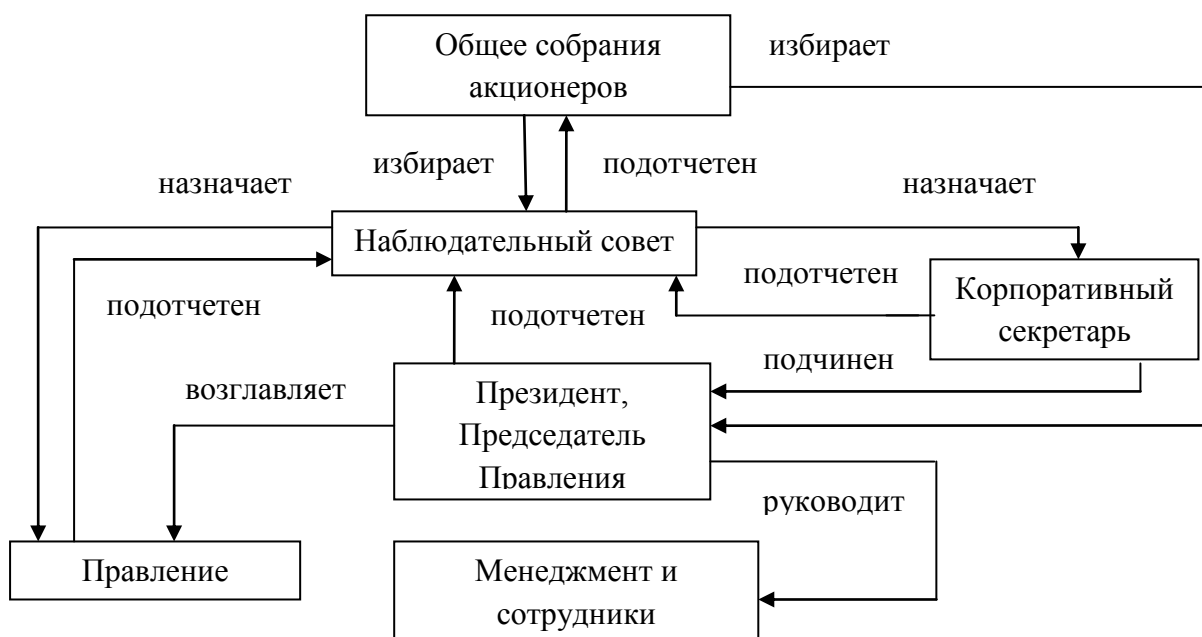
Руководство ПАО «Сбербанк» состоит из Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета, Правления Банка. Возглавляет Правление Банка и председатель Правления Банка.

На общем собрании акционеров рассматриваются основные вопросы деятельности «Сбербанк», утверждается годовой отчет, отчет ревизионной комиссии, отчет руководства, порядок распределения прибыли, план развития, определяется стратегия и прочее.

Наблюдательный совет осуществляет руководство деятельностью Банка и состоит из 17 директоров. Он определяет направление работы Банка, созывает и утверждает повестки Общего собрания акционеров, рассматривает вопрос об увеличении уставного капитала, приобретения акций и других ценных бумаг.

Правление Банка обсуждает все вопросы для рассмотрения Общего собрания акционеров и Наблюдательным советом, определяет политику Банка, проводит работу по совершенствованию деятельности филиалов и утверждает процентные ставки по вкладам.

Структура органов управления ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 3.



Источник: Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

Рис.3. Структура органов управления ПАО «Сбербанк»

На рисунке рассматривается структура управления организации и их функции по отношению друг к другу. Помимо данных органов существуют и другие, например, комитеты по стратегическому планированию, по управлению рисками, по кадрам и вознаграждениям, внешний аудитор, ревизионная комиссия, комитет по аудиту, служба внутреннего аудита, служба внутреннего контроля. Данные органы взаимодействуют друг с другом, выполняя соответствующие функции и операции.

В соответствии с Федеральным законом 2 декабря 1990 года N 395-1 «О банках и банковской деятельности» банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять, в совокупности, следующие банковские операции [1]:

- привлечение во вклады денежных средств физических 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;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

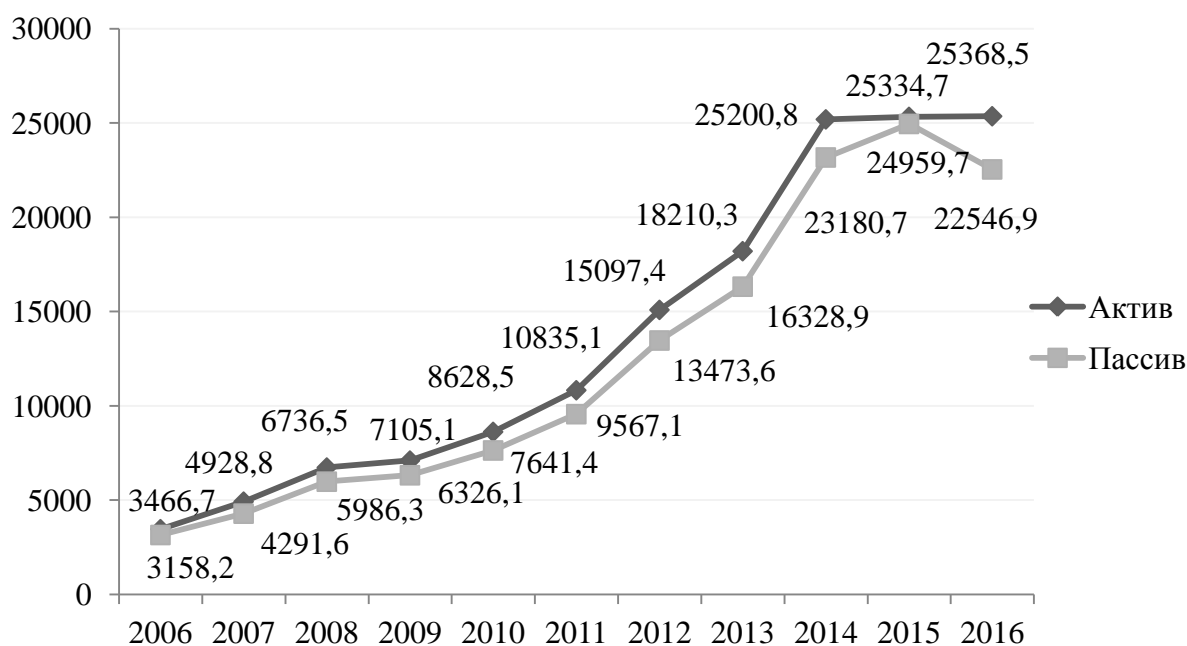
Тот же закон говорит, что кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения Центрального банка РФ имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом.

ПАО «Сбербанк» является одним из успешных банков в стране и может похвастаться высокими показателями активов и пассивов. Из-за нынешней нестабильной экономической ситуации в стране происходит спад определённых активов.

В Приложении А представлены все активы на 2016 год в сравнении с 2014 и 2015 годами. Из данной таблицы видно, что основными убывающими активами являются финансовые активы, переоцениваемые по справедливости через счета прибылей и убытков, средства в кредитных организациях, кредиты и авансы клиентам и другие.

Немаловажную роль играют и пассивы кредитной организации, являющиеся противоположной частью активов и представляющие собой совокупность всех обязательств кредитной организации. В Приложении А представлены все пассивы на 2016 год в сравнении с 2014 и 2015 годами. Динамика всех пассивов по данной таблице увеличивается, то есть ПАО «Сбербанк» увеличил свои затраты.

По данным официального сайта ПАО «Сбербанк» активы за 2006-2016 гг. носят положительный характер, показатель рос с каждым годом, и данная тенденция представлена на рисунке.



Источник: Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

Рис.4. Динамика активов и пассивов ПАО «Сбербанк» на 2006-2016 гг.
(млрд. руб.)

Из данного рисунка виден стабильный рост активов и пассивов, кроме последнего года. За 2006-2016 гг. активы увеличились с 3466,7 млрд. рублей до 25368,5 млрд. рублей, а пассив – с 3158,2 млрд. рублей до 22546,9 млрд. рублей.

Сравнивая данные на 2016 год активов и пассивов, стоит отметить, что активы превышают пассивы на 2821,6 млрд. рублей, что говорит о возможности получения прибыли и о неплохом финансовом состоянии.

Подводя итоги, следует сказать, что большое количество подразделений и дочерних банков говорит о высоком уровне работы ПАО «Сбербанк». Открытие филиалов позволяет получать большую доходность и прибыльность. Данная организация пользуется большой популярностью среди граждан. Рост активов доказывает эффективную финансово-хозяйственную деятельность банка. С развитием работы организация постоянно проводит оценку своей работы, выявляя плюсы и минусы.

2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк»

Финансовое состояние позволяет предприятию вести финансово-хозяйственную деятельность в рамках соответствующих величин показателей. Организация стремится получить прибыль, чтобы в дальнейшем осуществлять работу. Поэтому необходимо создавать правильную стратегию. Необходимо постоянно проводить контроль, оценивать и анализировать основные финансовые показатели.

Результаты финансовой деятельности ПАО «Сбербанк», основываясь на его финансовой деятельности, должны быть положительными и прибыльными. На результаты смотрят Центральный банк и само населения, поскольку именно они влияют на деятельность банка и его прибыльность.

Анализ финансового состояния предприятия включает в себя оценку многих показателей. Условно можно разделить показатели следующим образом [19]:

1. Основные показатели отчёта о прибылях и убытка.
2. Основные показатели баланса.

На основе данных показателей следует рассчитать соответствующие коэффициенты, которые и будут характеризовать финансовое состояние предприятия и его положение в целом. При анализе можно выявить и плюсы, и минусы деятельности фирмы, а также составить прогноз на следующий период.

Первой группой показателей являются показатели о прибылях и убытках. Они позволяют оценить итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Данными показателями могут являться операционные доходы и расходы, чистая прибыль, совокупный доход, прибыль на обыкновенную акцию, создание резерва под обесценение долговых финансовых активов.

На 2014 - 2016 годы по данным официального сайта ПАО «Сбербанк» данные показатели представлены в таблице 1.

**Результаты финансовой деятельности ПАО «Сбербанк» по показателям
о прибылях и убытках на 2014 - 2016 годы (млрд.руб.)***

Показатель	2016	2015	2014	изм.2015 -2016	изм.2014 -2015
Операционные доходы до создания резервов	1697,5	1429,8	1300,7	18,7%	9,9%
Операционные расходы	-677,6	-623,4	-565,1	8,7%	10,3%
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	-342,4	-475,2	-473,1	-27,9%	32,5%
Чистая прибыль	541,9	222,9	290,3	143,1%	-23,2%
Совокупный доход	492,4	365,8	214,6	34,6%	70,5%
Прибыль на обыкновенную акцию	25,00	10,36	13,45	141,3%	-23,0%

*Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

Из данной таблицы видна положительная тенденция 2016 года в сравнении с 2014 и 2015 годами. Например, с 2015 по 2016 операционные доходы до создания резервов под обесценение долговых финансовых активов увеличились почти на 19% и составили 1698 млрд. рублей. Данные по чистой прибыли к 2016 году поднялись почти в 2,5 раза и составили 542 млрд. рублей.

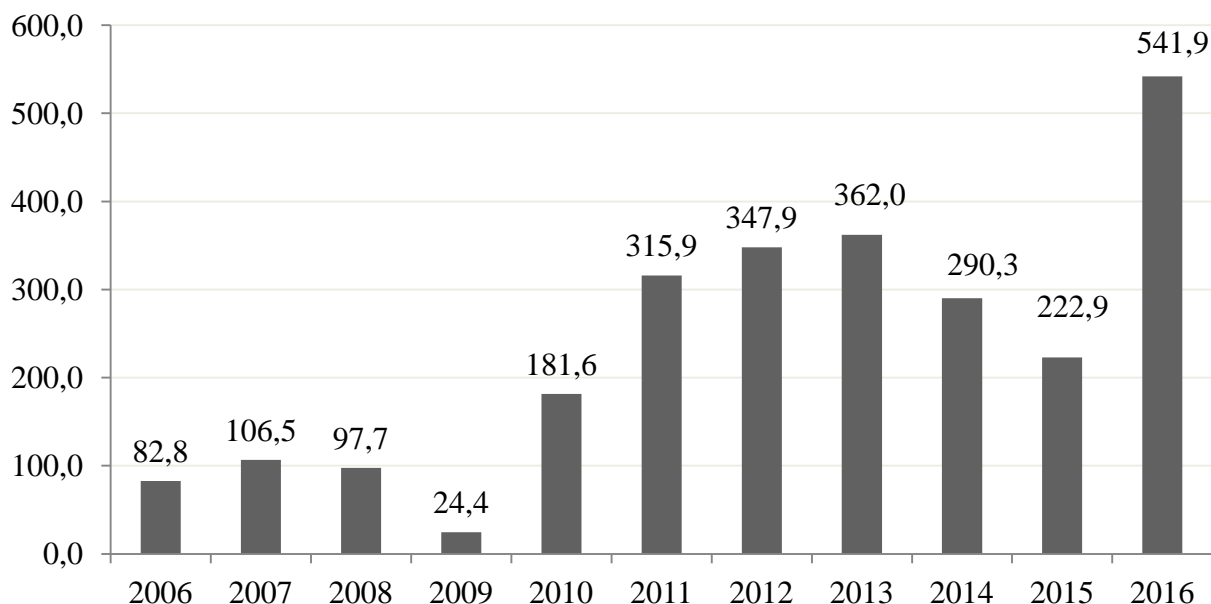
Совокупный доход к 2016 году увеличился на 35% и составил почти 500 млрд. рублей, а прибыль на обыкновенную акцию возросла в 2,5 раза и составила 25 млрд. рублей. Однако не все показатели показывают положительную тенденцию. Операционные расходы на 2016 год увеличились на 9% и составили 677,6 млрд. рублей.

Несмотря на увеличение расходов, ПАО «Сбербанк» показывает хорошие данные по первой группе, и, следует сказать, что такая тенденция наблюдается на протяжении 10 лет. Подобным финансовым состоянием не все банки могут похвастаться.

Рост прибыли говорит об эффективной деятельности ПАО «Сбербанк» и о популярности коммерческого банка. На протяжении последних 10 лет доверие к этому банку только росло, как и его прибыльность. Доверие к банку важно, поскольку не только прибыльность зависит от предоставляемых

услуг, но и от безопасности. Население доверяет в руки банков свои денежные средства, и ПАО «Сбербанк» и предоставляет выгодные условия, и даёт гарантии [18].

Увеличение прибыли данного банка за последние 10 лет представлено на рисунке 5.



Источник: Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

Рис.5. Прибыльность ПАО «Сбербанк» на 2005-2015 гг. (млрд. руб.)

За 10 лет прибыльность ПАО «Сбербанк» имела нестабильный характер и низкий показатель в 2009 году, в котором прибыль снизилась в 4 раза и составила 24,4 млрд. рублей. На протяжении последующий 4 лет показатель увеличивался, так, в 2013 году составил 362 млрд. рублей, что выше начальных показателей. После данного года прибыльность пошла на убыль и в 2015 году составила 222,9 млрд. рублей. Но самым высоким показателем оказался показатель за 2016 год, который составил 542 млрд. рублей.

Следующая группа показателей – показатели баланса. Как и предыдущая группа, они позволяют оценить итоги работы, но также дать оценку результатам операций, проводимым ПАО «Сбербанк». Данными

показателями являются капитал 1-го уровня, общий капитал, активы, чистые кредиты клиентам, средства клиентов, собственные средства [19].

Анализ данных показателей за 2014-2016 гг. по данным официального сайта ПАО «Сбербанк» данные показатели представлены в таблице 2.

Таблица 2

Результаты финансовой деятельности ПАО «Сбербанк» по показателям о баланса на 2014 - 2016 годы (млрд.руб.)*

Показатель	2016	2015	2014	изм.2015 -2016	изм.2014 -2015
Капитал 1-го уровня	2729,2	2226,7	2007,8	22,6%	10,9%
Общий капитал	3497,3	3151,2	2835,3	11,0%	11,1%
Активы	25368,5	27334,7	25200,8	-7,2%	8,5%
Чистые кредиты клиентам	17361,3	18727,8	17756,6	-7,3%	5,5%
Средства клиентов	18648,8	19798,3	15562,9	-5,6%	27,2%
Собственные средства	2821,6	2375,0	2020,1	18,8%	17,6%

*Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

По данной таблице виден спад по таким операциям, как выдача кредитов и вложение денежных средств. В первом случае показатель к 2016 году по чистым кредитам снизился на 7% и составил 17361 млрд. рублей, а во втором случае средства клиентов упали на 6% и на 2016 год составили 18648 млрд. рублей.

Анализ активов имеет спад на 7,2% и составляет 25369 млрд. рублей. В данном случае только собственные средства банка увеличились на 19% и составили 2822 млрд. рублей.

На основе данных показателей можно рассчитать основные финансовые коэффициенты [12, с.244]:

- рентабельность собственных средств;
- рентабельность активов;
- стоимость риска;
- коэффициент достаточности основного капитала;
- коэффициент достаточности общего капитала;
- отношение операционных расходов к операционным доходам.

Первый коэффициент – рентабельность собственных средств. Он показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала, и равен отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала.

Для оценки данного коэффициента ПАО «Сбербанк» необходимо чистую прибыль разделить на среднюю величину собственного капитала. В итоге, коэффициент рентабельности собственных средств за 2014 год составил 0,14 или 14%, а в 2015 году показатель равен 0,09 или 9%. За год показатель уменьшился на 5 %. В 2016 году коэффициент составил 0,19 или 19%. За данный период ПАО «Сбербанк» увеличил прибыль и повысил показатель на 10%.

Второй коэффициент – рентабельность активов. Он показывает финансовую отдачу от использования активов организации. С помощью него можно проанализировать состав активов и оценить их вклад, если один из активов не даёт вклада, то от него следует отказаться.

Для оценки данного коэффициента ПАО «Сбербанк» необходимо показатели чистой прибыли разделить на сумму активов. В итоге, коэффициент рентабельности активов за 2014 год равен 0,012 или 1,2%. В 2015 году составил 0,008 или 0,8%, а за 2016 год коэффициент равен 0,02 или 2%. Данные расчёты говорят о том, что за 2 года ПАО «Сбербанк» при снижении активов смог увеличить прибыль и повысить рентабельность активов, несмотря на спад в 2015 году.

Третьим коэффициентом является стоимость риска, управление которой позволяет банку проводить операции с учётом всех рисков и получать высокую прибыльность.

Для ПАО «Сбербанк» стоимость риска на 2014 – 2,3%, на 2015 год составил 2,5%, а на 2016 год – 1,8 %. Данный показатель увеличился с 2014 по 2015 годы, но снизился на следующий год, и это говорит об улучшенном управлении операциями банка.

Следующие показатели, необходимые для анализа финансового состояния банка, являются коэффициент достаточности основного капитала и коэффициент достаточности общего капитала.

Коэффициент достаточности основного капитала находится как отношение капитала 1 к активам, и на 2014 год – 0,08 или 8%, на 2015 год – 0,08 или 8%, на 2016 год – 0,11 или 11%. Данный показатель увеличился на 3% в 2016 году по сравнению с 2014 и 2015 годами, и это говорит об улучшении работы ПАО «Сбербанк».

Коэффициент достаточности общего капитала банка равен отношению общего капитала к активам, и на 2014 год составил 0,11 или 11%, за 2015 год составил 0,12 или 12%, а за 2016 год – 0,15 или 15%. Как и первый коэффициент, второй показатель увеличился на 3%, что говорит об эффективном использовании капитала банка.

Последний показатель оценки финансового состояния – отношение операционных расходов к операционным доходам. Данный показатель показывает в целом эффективность работы банка.

Отношение расходов к доходам в 2014 году – 43%, на 2015 год составил 43%, а на 2016 год – 39%. Отношение первого и второго периодов на 4% больше, чем отношение третьего. Работа предприятия в данных периодах примерно одинакова, а доходы и расходы пропорциональны друг другу, как в 2014 и 2015, так и в 2016 году, то есть и доходы увеличились в 2016, и расходы.

С помощью данных коэффициентов можно в целом оценить финансово-хозяйственную деятельность банка.

Изменение финансового состояния ПАО «Сбербанк» по таким коэффициентам, как рентабельность собственных средств и рентабельность активов, стоимость риска, коэффициент достаточности основного капитала и коэффициент достаточности общего капитала, отношение операционных расходов к операционным доходам показателям наглядно представлено в таблице 3.

**Основные финансовые коэффициенты ПАО «Сбербанк» на 2014 - 2016
годы***

Показатель	2016	2015	2014	изм.2015 -2016	изм.2014 -2015
Рентабельность собственных средств	0,19	0,09	0,14	10%	-5%
Рентабельность активов	0,02	0,008	0,012	1,2%	-0,4%
Стоимость риска	0,018	0,025	0,023	-0,7%	0,2%
Коэффициент достаточности основного капитала	0,11	0,8	0,8	3%	-
Коэффициент достаточности общего капитала	0,15	0,12	0,11	3%	1%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	0,39	0,43	0,43	-4%	-

*Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)

Из данной таблицы виден рост рентабельности собственных средств и активов, а также снижение стоимости риска, что говорит об улучшении финансового состояния и повышении основных коэффициентов. Также виден рост коэффициентов достаточности капиталов, и снижение отношения операционных расходов к операционным доходам, что говорит об улучшенной финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» и о достаточно высоком уровне финансового состояния.

На этом ПАО «Сбербанк» не останавливается и продолжает развивать свои программы, создавать стратегии по улучшению финансовой деятельности и делают прогнозы на будущее. Благодаря подобным программам, деятельность банка продолжает развиваться. Каждый начинающий или уже действующий коммерческий банк не может работать без определённого плана, а также прогнозов.

За последние годы ПАО «Сбербанк» провёл огромную работу по улучшению своей деятельности, увеличив число клиентов, предоставив больше операций, финансовых продуктов и услуг, развив технологическую базу и расширив международное сотрудничество.

Для поддержания статуса как самого крупного и ведущего коммерческого банка и финансового института ПАО «Сбербанк» улучшает свою банковскую деятельность за счёт различных целей и стратегий. Так, банк добивается прорыва в эффективности управления расходами, повышения показателей достаточности капитала и рентабельности собственного капитала.

Подводя итоги, следует сказать, что ПАО «Сбербанк» является крупнейшим банком России с высокими показателями и высокой прибыльностью. Руководство банка ведёт эффективную финансовую политику и предлагает новые программы по усовершенствованию финансово-хозяйственной деятельности. Финансовое состояние данной организации отличается постоянно растущей прибыльностью, ростом активов, высокой рентабельностью активов и собственных средств. Исходя из всего анализа и оценки ПАО «Сбербанк», можно смело сказать о высоком уровне финансового состояния.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной курсовой работе была дана оценка финансового состояния предприятия на примере ПАО «Сбербанк» с помощью анализа основных показателей данной организации за 2006-2016 годы.

В результате проведённого анализа финансовой деятельности ПАО «Сбербанк» были выявлены основные плюсы и минусы финансово-хозяйственной деятельности банка. Организация постоянно увеличивает число своих филиалов в разных субъектах. Активы ПАО «Сбербанк» за 2006-2016 годы постоянно увеличивались, а на 2016 год упали на 7 % и составили 25368,5 млрд. рублей. Пассивы, как и активы на протяжении данного периода также увеличивались, но в 2016 снизились и составили 22546,9 млрд. рублей. Несмотря на снижение пассивов, активы ПАО «Сбербанк» превышают его пассивы на 2821,6 млрд. рублей. Данная разница говорит об успешной финансово-хозяйственной деятельности банка и о его высоком уровне финансового состояния.

Показатели прибыли и убытков ПАО «Сбербанк» показали результаты деятельности банка. При их сравнении были выявлены определённые плюсы и минусы. Например, операционные доходы с 2017 года на 2016 год увеличились до 19%, составив почти 1700 млрд. рублей, а чистая прибыль выросла в 2,5 раза, составив 542 млрд. рублей. Как и предыдущие два показателя, совокупный доход на 2016 год составил 500 млрд. рублей, увеличившись в сравнении с предыдущим годом на 35%. Данная тенденция к росту говорит об улучшенной деятельности банка, но хорошая работа влечёт за собой большие расходы. Например, операционные расходы увеличились на 10% и составили 680 млрд. рублей. Несмотря на данное увеличение, работа ПАО «Сбербанк» постоянно улучшается, и это видно по увеличению его доходности и прибыльности.

Что касается прибыльности, то следует сказать, что за 2006-2016 годы она имела нестабильный характер, который отражается в его падении в 2009, 2014, 2015 годах. Прибыльность на 2009 год составила 24,4 млрд. рублей, что в 4 раза ниже предыдущего. Данное снижение связано с кризисной ситуацией в стране. Несмотря на это, показатель постоянно увеличивался в последующие годы вплоть до 2014 года. На протяжении 2014-2015 годов прибыльность падала, но в 2016 году значительно поднялась и составила наибольшей точки в размере 542 млрд. рублей. Следует сказать, что на сегодняшний день, ПАО «Сбербанк» имеет высокую прибыльность, а, следовательно, хорошее финансовое состояние.

Группа показателей баланса при анализе также выявила плюсы и минусы ПАО «Сбербанк». Например, такие показатели, как выдача кредитов и вложение денежных средств, за 2014-2016 годы снизились. Первый показатель по чистым кредитам снизился на 7% и составил 17361 млрд. рублей, а второй упал на 6% и на 2016 год составили 18648 млрд. рублей. Несмотря на это, капитал 1-го уровня и общий капитал увеличились за год. В первом случае показатель вырос на 23%, а во втором на 11%. Оценка финансового состояния по данным показателям выявила, что и оба капитала, и собственные средства ПАО «Сбербанк» увеличили свои данные, тем самым, улучшив положение банка в кредитной сфере.

Основной анализ финансового состояния строится на определённых показателях. Первым показателем стал коэффициент рентабельности средств. В 2014 году он составил 14%, в 2015 году – 9%, а в 2016 году – 19%. Данный рост говорит об увеличении прибыли организации. Вторым показателем является коэффициент рентабельности активов, который в 2014 году равен 1,2%, на 2015 год составил 0,8%, а на 2016 год – 2%. Несмотря на падение активов, банк смог поднять рентабельность и увеличить прибыльность. Стоимость риска за исследуемый период снизился с 2,3% до 1,8%. Следующими показателями для оценки финансового состояния ПАО «Сбербанк» являются коэффициент достаточности основного капитала,

который составил на 2014 и 2015 годы 8%, а на 2016 год – 11%, и коэффициент достаточности общего капитала банка, который в 2014 году равен 11%, за 2015 год составил 12%, а за 2016 год 15%. Оба показателя увеличились, что говорит об эффективном использовании капитала банка.

Отношение операционных расходов к операционным доходам является важным показателем при оценке финансового состояния предприятия, поскольку он отражает конечную деятельность организации и результаты её работы. Показатель на 2014 и 2015 годы составил 43%, а на 2016 год – 39%. Несмотря на увеличение доходов и расходов, показатель снизился на 4%.

Несмотря на нестабильный рост некоторых показателей и постоянный рост других, ПАО «Сбербанк» постоянно проводит анализ финансово-хозяйственной деятельности, выявляя свои ошибки и достоинства. Анализ прибыльности говорит о том, что банк имеет хорошее финансовое состояние и не останавливается на этом, улучшая свою работу с помощью введения новых банковских услуг, разработкой программ и открытием новых филиалов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон РФ № 395-1 О банках и банковской деятельности в Российской Федерации: [принят Гос. Думой 2 дек. 1990 г.: по состоянию на 1 сен. 2016 г.].
2. Барулин С.В. Финансы: учебник. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2015. – 640 с.
3. Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 372 с.
4. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 215 с.
5. Бобылёва А.З. Финансовые управленческие технологии: учебник. – М.: ИНФРА-М, 20014. – 492с .
6. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс: учебное пособие. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2013. – 240 с.
7. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник. – 3-е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 608 с.
8. Гинзбург А.И. Экономический анализ: учебник для вузов. – 3-е изд. – СПб.: Питер, 2014. – 448 с.
9. Колчина Н.В. Финансы организаций: учебник для студентов вузов. – 4-е изд. – М.: ЮНИТИ, 2013. – 383 с.
10. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие. – М.: Издательство «Экзамен», 2015. – 160 с.
11. Магомедов М.Д. Экономика организаций (предприятия): учебник – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. – 276 с.
12. Незамайкин В.Н. Финансы организаций: учебное пособие. – 3-е изд. – М.: Эксмо, 2013. – 528 с.
13. Пласкова Н.С. экономический анализ: учебник. – 3-е изд. – М.: Эксмо, 2015. – 704 с.

14. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия АПК: учебное пособие. – 6-е изд. – Мн.: Новое знание, 2016. – 652 с.
15. Самсонова Н.Ф. Финансы: учебник. – М.: Высшее образование, Юрайт-Издат, 2013. – 591 с.
16. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 208 с.
17. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов. – 3-е изд. – М.: КноРус, 2013. – 408 с.
18. Статистические материалы по годовым отчётам финансовой деятельности ПАО «Сбербанк». Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs> (дата обращения 20.05.2017).
19. Статистические материалы по основным показателям ПАО «Сбербанк». Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/key-data> (дата обращения 20.05.2017).
20. Статистические материалы по составу Группы ПАО «Сбербанк». Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/about/group-overview/> (дата обращения 20.05.2017)

Приложение А

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении*

Наименование показателя, в млрд.руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	2560,8	2333,6	2308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		402,0	387,9	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	605,5	866,8	921,7
Средства в банках	9	965,4	750,6	240,8
Кредиты и авансы клиентам	10	17361,3	18727,8	17756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	113,9	222,0	1169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1658,9	1874,3	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	545,8	477,7	117,9
Отложенный налоговый актив	31	13,9	17,3	19,1
Основные средства	14	482,9	499,2	496,4
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	5,8	212,7	72,0
Прочие финансовые активы	16	314,5	671,0	562,9
Прочие нефинансовые активы	16	337,8	293,8	339,9
ИТОГО АКТИВЫ		25368,5	27334,7	25200,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	17	561,9	1045,9	3640,0
Средства физических лиц	18	12449,6	12043,7	9328,4
Средства корпоративных клиентов	18	6235,2	7754,6	6234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	1161,0	1378,5	1302,6
Прочие заёмные средства	20	261,4	398,0	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	21	212,9	426,6	769,1
Отложенное налоговое обязательство	31	55,1	132,0	45,3
Обязательства групп выбытия	15	0,8	185,9	58,2
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	479,2	323,6	236,4
Прочие финансовые обязательства	22	312,6	397,6	208,1
Прочие нефинансовые обязательства	22	77,3	66,8	51,4
Субординированные займы	23	739,9	806,5	769,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		22546,9	24959,7	23180,7

*Официальный сайт ПАО «Сбербанк». Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 20.05.2017)