

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

Проблемы оценки и обеспечения надежности ПАО Совкомбанк

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студентки 4 курса 411 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиль «Финансы и кредит»
экономического факультета

Азимовой Ханым Азер Кызы

Научный руководитель:

Зав. кафедрой финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ С.С. Голубева

Зав. кафедрой финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2026

Актуальность. Если взглянуть на рейтинги банков в российской финансовой системе, разница между отечественной и международной оценкой сразу бросается в глаза. Зарубежные рейтинги чаще выделяют банки с иностранным капиталом - например, Райффайзенбанк и Юникредитбанк. Российские же рейтинги обычно делают акцент на банках с государственным участием, таких как Сбербанк и ВТБ. И это хорошо показывает: подходы к оценке банковской надежности пора пересматривать и искать новые.

Доверие клиентов, по сути, держит на себе нормальную работу любого банка. Оно строится на уверенности человека в том, что деньги сохранятся и их можно будет получить в удобное время и удобным способом. Чтобы такое доверие не проседало, банкам приходится:

- обеспечивать максимальную безопасность операций;
- минимизировать возможные риски;
- гарантировать бесперебойность обслуживания;
- поддерживать высокий уровень доступности услуг.

Сегодня банковскую надежность оценивают по-разному - все зависит от задач конкретной финансовой организации. При этом у внутренних методик кредитных учреждений тоже есть свои ограничения, и это, по сути, подталкивает научное сообщество к поиску более точных способов оценки финансовой устойчивости.

Актуальность работы связана с тем, что методологическую базу оценки надежности банков нужно дальше развивать и уточнять. Такие исследования полезны и для теории, и для практики, потому что они помогают финансовому сектору в целом.

Объектом исследования выступает стратегия обеспечения и повышения надежности публичного акционерного общества «Совкомбанк» (далее ПАО «Совкомбанк»).

Предметом исследования является комплекс методов оценки и инструментов обеспечения финансовой устойчивости и надежности коммерческого банка.

Цель работы заключается в разработке и обосновании комплексной стратегии повышения надежности на примере ПАО «Совкомбанк» с последующей оценкой эффективности предлагаемых мероприятий. Для достижения этой цели нужно решить следующие задачи:

- исследовать теоретические основы понятия надежности в контексте банковской деятельности, проанализировать макро- и микроэкономические аспекты данного явления;
- систематизировать показатели и критерии оценки надежности банковской деятельности;
- изучить современные методики и математико-статистические модели оценки надежности кредитных организаций;
- провести комплексный анализ организационно-экономической деятельности ПАО «Совкомбанк»;
- выполнить оценку финансово-экономических показателей и рисков банка;
- осуществить комплексную диагностику уровня надежности ПАО «Совкомбанк»;
- разработать предложения по совершенствованию системы обеспечения надежности банка;
- оценить потенциальную эффективность рекомендуемых мер.

Теоретическая значимость работы в том, что результаты можно использовать в дальнейших исследованиях по банковской надежности, а еще при подготовке научных работ, учебных пособий и методических материалов.

Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные рекомендации могут пригодиться в работе ПАО «Совкомбанк», других кредитных организаций, государственных надзорных

органов и консалтинговых компаний при создании методик оценки надежности банков.

В основу исследования легли следующие источники информации:

- первичные данные - статистическая информация, предоставленная исследуемой кредитной организацией;
- теоретическая база - научные труды в сфере финансового анализа, финансового менеджмента и банковского дела;
- статистические материалы - данные государственных органов и других организаций;
- интернет-ресурсы - актуальные материалы, размещенные в сети Интернет.

Во введении обоснована актуальность темы ВКР, сформулированы цель и задачи, предмет и объект исследования.

Основное содержание работы.

В первой главе проведено теоретическое осмысление категории «надежность» применительно к банковской деятельности. Установлено, что термин «надежность» начал активно использоваться в экономической науке с начала 1960-х годов. В ходе анализа выявлено, что единого подхода к определению данной категории в научной литературе не существует. Рассмотрены трактовки таких авторов, как В.Н. Кабанов, М.Б. Белоцерковская, И.В. Бирюкова, Ю.А. Шумилова.

Обоснована взаимосвязь понятий «надежность», «устойчивость» и «стабильность», что формирует комплексную характеристику функционирования организации в условиях рыночных отношений. Особое внимание уделено отличительным особенностям кредитных финансовых организаций по сравнению с нефинансовыми предприятиями:

- особая структура капитала с высокой долей заемных средств;
- более жесткое регулирование со стороны Центрального банка РФ;
- непрерывный ежедневный бухгалтерский учет;

- специфические направления финансового менеджмента.

Систематизированы показатели надежности банковской деятельности. Рассмотрена методика Кромонава, включающая генеральный коэффициент надежности, коэффициент мгновенной ликвидности, кросс-коэффициент, генеральный коэффициент ликвидности, коэффициент защищенности капитала и коэффициент фондовой капитализации прибыли. Проанализированы подходы Центрального банка РФ к оценке финансовой устойчивости кредитных организаций на основе Указания № 1379-У. Изучены методики международных рейтинговых агентств, особенно система CAMEL (впоследствии CAMELS), применяемая с 1976 года.

Сравнительный анализ показал, что российские подходы к оценке надежности банков преимущественно ориентированы на нормативы Центрального банка, тогда как зарубежные методики в большей степени используют экспертные оценки.

В работе изучены концепции нормативного и экономического капитала. Нормативный (регулятивный) капитал представляет собой обязательный объем финансовых ресурсов банка, необходимый для покрытия возможных рисков, устанавливаемый национальным банковским регулятором. Экономический капитал банк рассчитывает самостоятельно через внутренние механизмы. Ключевой индикатор надежности — соотношение экономического и регулятивного капитала: чем выше данный коэффициент, тем надежнее выглядит банк.

Исследованы математико-статистические модели оценки надежности банков. Особое внимание уделено методике Value at Risk (VaR), которая позволяет количественно оценить рыночные риски и определить максимально возможные потери с заданной вероятностью. Рассмотрены три основных подхода к расчету VaR: метод исторической симуляции, параметрический метод (variance-covariance) и метод Монте-Карло. Установлено, что для обеспечения финансовой устойчивости капитал банка должен как минимум втрое превышать значение VaR.

Вторая глава посвящена практическому анализу деятельности ПАО «Совкомбанк».

Общая характеристика. ПАО «Совкомбанк» является одним из крупнейших частных универсальных банков России. История банка началась в 1990 году с основания «Буйкомбанка» в Костромской области. В 2002 году банк перешел к новым собственникам во главе с Сергеем Хотимским, а в феврале 2003 года получил современное наименование. В 2023 году банк провел IPO, разместив акции на бирже.

На сегодняшний день банк обладает широкой сетью: более 2000 офисов в 1000 городах, штат свыше 28 тысяч сотрудников. Активы банка превышают 1,5 триллиона рублей. Ключевым розничным продуктом является карта рассрочки «Халва».

Финансово-экономический анализ деятельности банка проведен за период 2023–2025 годов с использованием данных отчетности по МСФО.

Динамика ключевых показателей:

- Выручка в 2024 году достигла 1226,02 млрд руб., в 2025 году снизилась до 946,77 млрд руб. (темп прироста -22,8%);
- Себестоимость выросла на 40,2% до 748,35 млрд руб.;
- Валовая прибыль подскочила на 39,9% до 182,97 млрд руб.;
- Операционные расходы сократились на 86,4%, что свидетельствует об успешной оптимизации затрат;
- EBITDA выросла до 1378,67 млрд руб.

Проведен анализ ROE (рентабельности капитала) за период 2010–2026 гг. (прогноз). Установлена циклическая динамика показателя: высокие значения в 2010–2012 гг. (около 45%), резкий провал до 8% в 2014 году, затем мощный скачок до 96% в 2015 году. Падение до -12% в 2022 году обусловлено включением санлируемых банков («Открытие», «Росгосстрах»). Прогноз на 2026 год — 20%, что говорит о постепенном восстановлении.

Ключевые факторы, влияющие на цикличность ROE:

- санкционные ограничения (2014, 2022 годы);
- экономические кризисы (COVID-19, 2022–2023 годы);
- монетарная политика ЦБ РФ;
- внутренняя стратегия банка.

Проведен PEST-анализ, выделивший политические, экономические, социальные и технологические факторы внешней среды банка.

В нынешних условиях российской экономики вопрос о том, как лучше оценивать надежность банков, стоит очень остро. Банки работают нестабильно, клиенты и зарубежные партнеры все чаще ждут нормального качества услуг, а оно, по сути, сильно упирается в состояние ИТ-инфраструктуры.

Ситуацию портят и недавние случаи неплатежеспособности банков, банкротств, процедур реабилитации, отзыва лицензий. Есть и еще одна проблема: действующая система страхования вкладов не дает нужного уровня защиты. Так что методы оценки банковской надежности сейчас и правда требуют доработки.

Оценка надежности банка строится на выявлении ключевых факторов, от которых зависит общая устойчивость финансового учреждения. И частные лица, и компании постоянно работают с банками - берут кредиты, размещают средства, поэтому тема надежности касается всех участников рынка.

Один из главных вопросов для банков и надзорных органов - насколько правильно оценивается капитальная база. Банки стараются сократить капитальные отчисления, чтобы поднять доходность активов, а регуляторы, наоборот, требуют наращивать капитальные резервы, чтобы снизить риск банкротства.

Способность банка держать достаточный уровень капитала напрямую влияет на доверие клиентов и государства. Сначала использовали коэффициент соотношения капитала к объему вкладов на уровне 10%: он позволял покрыть только десятую часть депозитов при массовом оттоке

средств. Потом ввели показатель отношения капитала к активам с нормативом не ниже 20%.

Многие банки разрабатывают собственные критерии оценки, которые охватывают всю деятельность, и анализ капитала там - только один из элементов. Между российской и международной практикой заметны серьезные различия в методиках оценки капитала, и это связано с особенностями банковских систем.

В России действуют два основных нормативных акта: постановление №3277 для банков, которые входят в систему страхования вкладов, и постановление №2005-У для остальных кредитных организаций. Российский подход к оценке тоже отличается: за рубежом чаще используют экспертную оценку развития банковской надежности, а у нас в основном опираются на классификацию по нормативам ЦБ.

Пока российская банковская система не имеет оптимальной модели оценки надежности и достаточности капитала. Это особенно важно сейчас, когда банковский сектор еще формируется и ему нужны свои механизмы оценки, а зарубежный опыт приходится подгонять под местные условия.

В условиях адаптации системы оценки банков к российским реалиям ПАО «Совкомбанк» активно развивает собственные механизмы анализа финансовой устойчивости. Банк сталкивается с рядом специфических вызовов при внедрении международных стандартов, включая необходимость гармонизации отчетности по МСФО и развитие экспертного потенциала для комплексной оценки рисков.

ПАО «Совкомбанк» также используют систему оценки, получившую название RiCAMELS, которая учитывает особенности российской банковской системы и уровень цифровизации. При этом банк демонстрирует высокий уровень цифровой трансформации, занимая лидирующие позиции по показателям автоматизации банковских процессов.

Инвестиции ПАО «Совкомбанк» в развитие информационных технологий постоянно растут. В последние годы банк значительно увеличил

расходы на ИТ-инфраструктуру, что позволило существенно повысить качество обслуживания клиентов и эффективность внутренних процессов. Особое внимание уделяется автоматизации фронт-офисных операций, включая развитие системы интернет-банкинга, совершенствование мобильного приложения, оптимизацию работы контакт-центра и внедрение новых платежных решений.

В бэк-офисе банк активно развивает системы управления кредитными операциями, кастодиальные сервисы и инструменты управленческого учета. ПАО «Совкомбанк» также инвестирует в модернизацию бухгалтерской системы, обеспечивая высокий уровень безопасности данных и соответствие требованиям регуляторов.

Внедрение современных технологий позволяет банку эффективно управлять клиентскими данными, оптимизировать операционные процессы, повышать качество обслуживания, обеспечивать надежность транзакций и сокращать время обработки запросов.

Успешная интеграция ИТ-решений в ПАО «Совкомбанк» требует разработки и реализации четкой стратегии цифровизации, повышения квалификации персонала, соблюдения нормативных требований, регулярного обновления технологических платформ и обеспечения информационной безопасности.

Эффективность всех внедряемых решений напрямую зависит от активного участия всех подразделений банка и поддержки со стороны руководства. При этом развитие ИТ-инфраструктуры в ПАО «Совкомбанк» происходит с учетом макроэкономических факторов, политической ситуации и других внешних условий, влияющих на деятельность финансового института. Кризисные явления рассматриваются банком как стимул для поиска новых возможностей развития и совершенствования бизнес-процессов.

ПАО «Совкомбанк» успешно преодолевает последствия пандемии COVID-19, обеспечивая стабильность и устойчивость своей деятельности.

Руководство банка уделяет особое внимание качеству активов в условиях постепенного сворачивания государственной поддержки и изменений на финансовых рынках.

В рамках совершенствования внутренних процессов ПАО «Совкомбанк» активно работает над улучшением системы управления кредитными рисками. Банк внедряет современные методы своевременного выявления потенциальных угроз, совершенствует инструменты прогнозной оценки и механизмы минимизации рисков.

ПАО «Совкомбанк» регулярно проходит проверки со стороны Центрального банка России, в ходе которых особое внимание уделяется качеству управления кредитными рисками и формированию резервов согласно международным стандартам МСФО (IFRS). Банк проводит внутренние исследования для оценки последствий пандемии и разрабатывает превентивные меры по снижению негативных эффектов.

Важным направлением работы является мониторинг взаимодействия с секторами экономики, наиболее пострадавшими от пандемии, включая рынок коммерческой недвижимости. ПАО «Совкомбанк» тщательно анализирует кредитоспособность компаний с высокой долговой нагрузкой, особенно в чувствительных к кризисным явлениям отраслях. При этом банк учитывает действующие меры государственной поддержки, включая гарантийные обязательства, что позволяет минимизировать риски корпоративных дефолтов.

Особое внимание ПАО «Совкомбанк» уделяет управлению рисками в сегменте кредитования с использованием заемных средств. В условиях низких процентных ставок и высокой ликвидности банк строго соблюдает установленные нормативы и требования к капиталу.

Система андеррайтинга ПАО «Совкомбанка» постоянно совершенствуется, что позволяет эффективно управлять рисками синдицированных кредитов и поддерживать оптимальный уровень риск-аппетита. Банк активно внедряет новые стандарты контроля и регулярно

проходит проверки надзорных органов, подтверждая соответствие установленным требованиям.

Благодаря комплексному подходу к управлению рисками и постоянному совершенствованию внутренних процессов ПАО «Совкомбанк» сохраняет стабильность и продолжает развитие даже в условиях внешних вызовов.

ПАО «Совкомбанк» реализует комплекс надзорных мероприятий для обеспечения финансовой стабильности. Банк систематически проводит оценку финансовых рисков, связанных с использованием заемных средств, и активно работает над выполнением требований регулятора. Особое внимание уделяется целевым выездным проверкам, в ходе которых оценивается эффективность применяемых методов управления рисками.

Одной из ключевых уязвимостей является чувствительность к колебаниям процентных ставок и кредитных спредов. ПАО «Совкомбанк» разработал надежные механизмы управления этими рисками, регулярно совершенствуя системы оценки, минимизации и мониторинга потенциальных угроз.

Текущая ситуация на финансовом рынке, где низкие процентные ставки и активные меры государственной поддержки, требует особого внимания к оценке рисков. Банк отслеживает возможные искажения в различных сегментах финансового рынка, не связанные с фундаментальными экономическими факторами.

ПАО «Совкомбанк» уделяет особое внимание предотвращению рисков, связанных с потенциальной переоценкой государственных и корпоративных облигаций, а также инструментов фондового рынка. Учитывая существенную чувствительность к процентным ставкам и кредитным спредам, банк разработал комплексные меры по управлению данными рисками.

ПАО «Совкомбанк» проводит целый набор надзорных мероприятий, чтобы держать финансовую стабильность под контролем. Банк регулярно оценивает риски, связанные с использованием заемных средств, и

одновременно выполняет требования регулятора. Отдельно идут и целевые выездные инспекции: там проверяют, насколько вообще работают применяемые способы управления рисками.

Одна из главных слабых точек - чувствительность к колебаниям процентных ставок и кредитных спредов. В ПАО «Совкомбанк» для этого уже выстроили надежные механизмы, и их постоянно дорабатывают: оценивают риски, снижают их и держат под контролем возможные угрозы.

Сейчас на финансовом рынке все непросто: ставки низкие, государственная поддержка активная, и это требует особенно внимательного подхода к рискам. Банк следит за возможными искажениями в разных сегментах рынка, если они не связаны с фундаментальными экономическими факторами.

ПАО «Совкомбанк» отдельно смотрит на риски, которые могут возникнуть из-за переоценки государственных и корпоративных облигаций, а также инструментов фондового рынка. С учетом высокой чувствительности к ставкам и спредам банк выстроил комплекс мер по управлению этими рисками.

Прогнозировать рыночные потрясения, мягко говоря, непросто, но ПАО «Совкомбанк» все равно держит готовность к возможным корректировкам на финансовых рынках. В банке работают надежные системы управления рисками, и они включают:

- своевременную оценку потенциальных угроз;
- механизмы снижения рисков;
- постоянный мониторинг показателей;
- оперативную корректировку, если всплывают недостатки.

В работе с Центральным банком России ПАО «Совкомбанк» проходит регулярные проверки, чтобы подтвердить готовность выдерживать рыночные шоки. Банк неплохо подготовлен к среднесрочным колебаниям процентных

ставок и кредитных спредов - это подтверждают и результаты надзорных мероприятий.

Первая уязвимость: банк подвержен рискам, связанным с климатом и окружающей средой.

Банкам приходится учитывать климатические и экологические риски в своих бизнес-стратегиях и системах управления рисками, чтобы сдерживать их, раскрывать о них информацию и выполнять нормативные требования.

В ближайшие годы работа с рисками, связанными с изменением климата и ухудшением состояния окружающей среды, станет одной из главных задач для банков и надзорных органов. Переход к низкоуглеродной экономике несет для банков заметные риски по разным каналам, например, через компании с высокими выбросами углерода. Кроме того, значительная часть банковских рисков приходится на фирмы, работающие в районах, которые уже сильно подвержены физическим опасностям или становятся уязвимее с каждым годом.

Поэтому банкам нужно выстраивать стратегию, чтобы смягчить долгосрочные последствия климатических и экологических рисков, и при этом подстраивать бизнес-стратегию, системы управления и риск-менеджмент под эти угрозы.

Можно проводить проверки на местах, работать с учреждениями, у которых есть серьезные недочеты в управлении климатическими и экологическими рисками, чтобы убедиться, что они вовремя запускают разумные планы по исправлению ситуации, и следить за соблюдением будущих нормативных требований. Поскольку большинство поднадзорных учреждений пока продвинулись в раскрытии информации лишь немного и не дотянули до ожиданий надзорных органов, ЦБ желательно держать это направление под контролем и смотреть, как банки исправляют положение в этой сфере.

Основные планируемые надзорные мероприятия:

1. Стресс-тест климатического риска «снизу-вверх» и разработка передового опыта по климатическому стресс-тесту;
2. Тематический обзор банковских стратегий и систем управления рисками;
3. Инспекции на месте;
4. Отслеживание со стороны ЦБ практики раскрытия информации банками и соблюдения надзорных ожиданий.

2 уязвимость: подверженность кредитному риску контрагента, особенно в отношении небанковских финансовых учреждений.

Климатические риски все заметнее становятся вызовом для банков и для финансового сектора в целом. Они связаны и с физическими изменениями климата, и с мерами по переходу к низкоуглеродной экономике, а это может бить по финансовой устойчивости банков через клиентов, активы и операционную деятельность.

Банки сталкиваются с двумя типами климатических рисков. Первый - физические риски, то есть вероятность убытков из-за прямого воздействия опасных природных явлений и долгосрочных изменений климата. Особенно это чувствуют банки, чьи клиенты работают в регионах, уже подверженных физическим угрозам или становящихся все более уязвимыми. Второй - переходные риски, то есть вероятность убытков, вызванных мерами по снижению выбросов парниковых газов и адаптации к изменению климата.

Переход к низкоуглеродной экономике может ухудшить финансовые показатели компаний в углеродоемких отраслях, а это, в свою очередь, повышает кредитный риск для банков.

Чтобы смягчать и раскрывать климатические риски, а также соблюдать нормативные требования, банкам нужно включать их в бизнес-стратегии и системы управления рисками. Это означает, что климатические факторы должны учитываться в распределении капитала, в одобрении кредитов, в мониторинге портфеля и в отчетности.

Банкам нужно разработать стратегию смягчения долгосрочных последствий, и в нее должны входить меры по адаптации к изменениям климата и снижению уязвимости бизнеса. Еще нужно назначить ответственного за климатические риски и внедрить нормальные процессы внутренней отчетности, чтобы правление могло следить за рисками и быстро реагировать.

Стресс-тестирование помогает понять, как климатические риски могут повлиять на банк. Еще нужно развивать компетенции в сфере управления климатическими рисками и адаптации к изменению климата, в том числе через обучение сотрудников.

Центральный банк России активно работает над тем, чтобы финансовый сектор был устойчивее к климатическим рискам. В декабре 2023 года он выпустил информационное письмо с рекомендациями по учету климатических рисков для финансовых организаций.

ЦБ проводит стресс-тесты климатического риска, анализирует банковские стратегии и системы управления рисками, делает инспекции на местах и отслеживает практику раскрытия информации. Еще ЦБ смотрит, как банки раскрывают данные о климатических рисках и насколько они соответствуют надзорным ожиданиям.

Многие банки пока показывают лишь ограниченный прогресс в приведении своих методов раскрытия информации в соответствие с ожиданиями надзорных органов. Есть потребность в стандартизации ESG-данных и в более активном раскрытии информации со стороны заемщиков.

Учет климатических рисков требует серьезной работы: от разработки методологий и сбора данных до изменения корпоративной культуры и бизнес-процессов. Но без активной адаптации банки рискуют в будущем получить заметные потери.

В нынешних условиях банкам нужно дорабатывать системы корпоративного управления и риск-менеджмента, чтобы нормально контролировать растущий кредитный риск контрагентов на рынке капитала.

Низкие процентные ставки подталкивают кредитные организации искать новые источники дохода, и из-за этого они расширяют набор услуг на рынке капитала. При этом некоторые банки начинают работать с более рискованными и менее прозрачными контрагентами, в основном с небанковскими финансовыми организациями.

Особую тревогу вызывает и то, что банкротство таких контрагентов, например, хедж-фондов, может ударить по банковской системе довольно сильно. Тут сказывается и недостаточный уровень управления, и слабые практики риск-менеджмента в банках, которые активно работают на этом рынке.

Регулятор усиливает контроль за счет целевых проверок и инспекций на местах, чтобы оценить системы управления и риск-менеджмент. Отдельное внимание уделяется анализу деятельности ключевых брокеров, чтобы понять, насколько их практики соответствуют установленным требованиям.

Если выявляются серьезные недостатки в системах управления, ЦБ начинает взаимодействовать с проблемными банками, чтобы быстро убрать обнаруженные недочеты.

В рамках надзорной деятельности планируется:

- проведение целевых обзоров и выездных проверок управленческих структур;
- анализ деятельности брокеров для уточнения требований к управлению рисками;
- реализация мер по работе с банками, обнаружившими существенные недостатки в системах управления.

В банковском секторе обнаружили серьезные уязвимости, связанные с ИТ-аутсорсингом и кибербезопасностью. Больше всего настораживает слабое управление рисками, когда ИТ-функции передают сторонним подрядчикам, в том числе облачным провайдерам.

Банки все сильнее зависят от внешних ИТ-поставщиков, и это уже добавляет рисков для устойчивой работы. Из-за этого регулятор собирается ужесточить контроль за системами управления рисками в ИТ-аутсорсинге. Отдельно будут смотреть, как банки выстраивают работу с внешними поставщиками услуг.

Даже при высокой операционной устойчивости банков во время пандемии с 2020 года заметно выросло число киберинцидентов. Цифровизация банковских процессов идет быстро, зависимость от информационных технологий только усиливается, так что финансовым организациям приходится куда серьезнее относиться к киберзащите.

Когда банки активнее запускают цифровые стратегии, сразу всплывают новые вопросы по информационной безопасности. Регулятор планирует усилить контроль за тем, насколько адекватны системы киберзащиты, и будет отслеживать банки, у которых в этой сфере есть серьезные пробелы.

В рамках надзорной работы планируется вот что: Центральный банк будет собирать и анализировать данные по реестрам ИТ-аутсорсинга банков. Еще будут проводить целевые выезды на места, чтобы посмотреть, как обстоят дела с киберустойчивостью и управлением ИТ-аутсорсингом. Особое внимание получают банки, где уже нашли серьезные недостатки в этих критически важных зонах.

Такой подход должен лучше защитить банковскую систему от киберугроз и снизить риски, связанные с ИТ-аутсорсингом. Усиление надзора нацелено на то, чтобы финансовый сектор работал стабильно в условиях, когда банковские услуги все больше уходят в цифру.

Если эти меры реализовать, ПАО «Совкомбанк» сможет сохранить нужный уровень финансовой устойчивости и не допустить ухудшения показателей надежности. При грамотной стратегии развития банк способен пройти через последствия пандемии и дальше спокойно, без лишней суеты, развиваться, сохраняя доверие клиентов и укрепляя свои позиции на рынке.

Оценить результативность таких мер можно только после подробного анализа. Давайте посмотрим на возможную выгоду от цифровизации на примере ПАО «Совкомбанк». Предположим, в ближайшие пять лет ежегодные вложения в информационные технологии составят 4, 5, 6, 7 и 8 миллиардов рублей.

Такие вложения могут повысить доверие клиентов и дать дополнительный прирост чистой прибыли. Прогноз роста прибыли по годам составляет 5%, 6%, 7%, 8% и 9%.

Посчитаем возможный прирост прибыли, исходя из среднего значения чистой прибыли за последние годы. Если средняя чистая прибыль за базовый период равна 138,25 миллиарда рублей, то:

- в первый год дополнительная прибыль составит 6,9 миллиарда рублей, то есть 5% от базовой прибыли;
- во второй год - 8,3 миллиарда рублей, или 6%;
- в третий год - 9,7 миллиарда рублей, или 7%;
- в четвертый год - 11,1 миллиарда рублей, или 8%;
- в пятый год - 12,4 миллиарда рублей, или 9%.

Для оценки инвестиционного проекта в сфере цифровизации будут использоваться такие показатели:

- чистый приведенный доход (NPV)
- индекс рентабельности (PI)
- внутренняя норма доходности (IRR)

Показатель чистого приведенного дохода показывает конечный эффект инвестиционной деятельности в абсолютном выражении. Он считается как разница между суммой денежных поступлений за весь срок проекта, приведенной к текущей стоимости, и объемом вложенных средств.

При расчете NPV будет использоваться ставка дисконтирования 8,27%, то есть средняя рентабельность собственного капитала за последние годы.

Этот показатель учитывает срок реализации проекта, инфляцию и риск, связанный с инвестициями в развитие информационных технологий.

$$\text{Средняя ROE (2023-2026)}=35+97+(-5)+204=1474=36,75\%$$

$$\text{Средняя ROE (2023-2026)}=435+97+(-5)+20=4147=36,75\%$$

С учетом данных расчетов средняя рентабельность собственного капитала ПАО «Совкомбанк» составляет 36,75%.

Такой подход поможет поднять качество управления рисками и поддержать стабильность финансового сектора в условиях растущей волатильности рынка капитала.

Проведенный анализ эффективности инвестиционного проекта ПАО «Совкомбанк» показывает, что с экономической точки зрения проект выглядит очень привлекательно.

Главный ориентир тут - индекс рентабельности PI, и он равен 1,61. Это прямо показывает, что проект приносит прибыль. За расчетный период общий приток денежных средств составит 48,4 миллиарда рублей при инвестиционных затратах в 30 миллиардов рублей. Если брать дисконтированные показатели, притоки будут 37,8 миллиарда рублей, а оттоки - 23,3 миллиарда рублей.

В итоге получается положительный чистый дисконтированный эффект в 14,5 миллиарда рублей. У проекта есть ровная, устойчивая динамика денежных потоков: притоки по годам реализации постепенно растут. На каждый вложенный рубль приходится 1,61 рубля дисконтированных доходов, и это хорошо подтверждает высокую рентабельность вложений.

По этим показателям проект можно рекомендовать к внедрению. При этом нужен контроль за тем, как используются инвестиционные средства, и стоит сверять фактические результаты с плановыми. Еще нужно следить за возможными изменениями ставки дисконтирования и вовремя корректировать параметры проекта, если внешние условия меняются.

Реализация проекта позволит ПАО «Совкомбанк» получить дополнительную прибыль при умеренных инвестиционных затратах, так что

проект выглядит экономически целесообразным и перспективным для внедрения.

Заключение. В ходе исследования были получены следующие результаты. Рассмотрены теоретические аспекты надежности банка с макро- и микроэкономических позиций. Проведен подробный анализ системы показателей надежности банковской деятельности. Изучены методологические основы построения математических моделей оценки надежности кредитных организаций.

На примере ПАО «Совкомбанк» проанализированы организационно-экономические характеристики, финансово-хозяйственная деятельность и существующие риски. Проведена комплексная оценка надежности банка, и она показала удовлетворительный уровень показателей.

Разработана и подробно проработана стратегия повышения надежности банков, основанная на трех ключевых приоритетах развития. Также оценена эффективность предложенных мер, и расчет показал, что инвестиции в информационные технологии за пять лет обеспечат чистый дисконтированный доход в размере 14,46 миллиарда рублей при коэффициенте рентабельности инвестиций 1,61.

В современных условиях растет потребность в цифровом банковском обслуживании, особенно с учетом того, что многие клиенты просто не могут физически посещать отделения. Банкам приходится серьезно усиливать каналы удаленного обслуживания и расширять возможности колл-центров для работы с клиентской информацией.

Кредитным организациям нужно активнее развивать многоканальный банкинг для розничных клиентов и представителей малого и среднего бизнеса. При этом важно обеспечить единый уровень доступности услуг по всем каналам, чтобы клиент мог спокойно провести операцию через сайт или мобильное приложение и не идти в отделение. Отдельного внимания требует надежность цифровых коммуникаций.

Сейчас клиенты много времени проводят онлайн, и банкам нужно выстраивать качественное взаимодействие по всем цифровым каналам: через электронную почту, социальные сети, мессенджеры, интернет-банкинг и мобильные приложения.