

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ  
”ПОЛЕССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ“

Кафедра ”Банкинга и финансовых рынков“

Допущена к защите  
Заведующий кафедрой  
Н.Л. Давыдова  
” \_\_\_\_ “ \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

на тему:

**Развитие деятельности ОАО ”Сбер Банк“ по формированию ресурсной базы**

Студент  
Экономика  
4 курса, группы 18ФБЭ-1

\_\_\_\_\_  
(подпись)

Сергей Сергеевич Макар  
\_\_\_\_\_ 20\_\_

Научный руководитель  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_  
(подпись)

Наталья Леонтьевна Давыдова  
\_\_\_\_\_ 20\_\_

ПИНСК 2022

## РЕФЕРАТ

Дипломная работа: 83 стр., 29 рис., 17 табл., 1 формула, 54 ист., 14 прил.

ЭКОНОМИКА, БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, РЕСУРСЫ,  
ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСОВ, РЕСУРСНАЯ БАЗА

**Объектом исследования** является деятельность ОАО "Сбер Банк" по формированию ресурсной базы.

**Предмет исследования** – ресурсная база банков.

**Цель дипломной работы** состоит в разработке мероприятий по совершенствованию деятельности ОАО "Сбер Банк" по формированию ресурсной базы.

**Методы исследования:** экономико-статистические методы, сравнительный анализ, метод группировок, аналитические и графические методы.

**Элементы научной новизны полученных результатов:** использование международного опыта и современного подхода к поиску новых источников формирования ресурсной базы, а также увеличения объемов долгосрочных ресурсов.

**Область возможного практического применения** – деятельность банков по ресурсной базе.

**Технико-экономическая и социальная значимость** проведенного исследования заключается в разработке предложений по использованию новых источников расширения ресурсной базы банка и привлечения долгосрочных ресурсов, что позволит увеличить ее объем и стабильность.

Автор работы подтверждает, что приведенный в ней расчетно-аналитический материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические и методические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

---

(подпись студента)

## ABSTRACT

Diploma thesis: 83 pages, 29 figures, 17 tables, 1 formula, 54 sources, 14 appendices.

ECONOMY, BANKING, RESOURCES, FORMATION OF RESOURCES, RESOURCE BASE

**The object of the research** is the practice of forming the resource base of OJSC "Sber Bank".

**The subject of the research** are the bank resources.

**The aim of the thesis** is the elaboration of measures to improve the activities of OJSC "Sber Bank" on the formation of the resource base.

**Research methods:** economic-statistical methods, comparative analysis, method of groupings, analytical and graphical methods.

**Elements of scientific novelty of the results obtained:** the use of international experience and modern approach to the search for new sources of formation of the resource base, as well as increasing the volume of long-term resources.

**Area of possible practical application** - the activity of banks on the resource base.

**The technical, economic and social significance** of the study lies in the development of proposals for the use of new sources to expand the resource base of the bank and attract long-term resources, which will increase its volume and stability.

The author of the work confirms that the calculation and analytical material presented in it correctly and objectively reflects the state of the process under study, and all the theoretical, methodological and methodical provisions and concepts borrowed from the literature and other sources are accompanied by references to their authors.

---

(student's signature)

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	6
Глава 1 Ресурсная база банка: понятие, элементы, способы формирования.....	9
1.1 Понятие ресурсной базы коммерческого банка, основные способы привлечения денежных средств .....	9
1.2 Состав и структура собственного капитала банка.....	13
1.3 Привлеченные средства как основной источник формирования ресурсной базы банка.....	16
1.4 Методы анализа ресурсной базы.....	30
Глава 2 Анализ деятельности ОАО "Сбер Банк" по формированию ресурсной базы.....	34
2.1 Анализ собственных средств банка и структуры пассивов.....	34
2.2 Анализ привлеченных средств банка.....	42
Глава 3 Совершенствование деятельности ОАО "Сбер Банк" по формированию ресурсной базы.....	53
3.1 Разработка предложений по совершенствованию способов формирования ресурсной базы ОАО "Сбер Банк".....	53
3.2 Адаптация зарубежного опыта по привлечению дополнительного фондирования.....	64
3.3 Инновационные альтернативные источники привлечения средств.....	76
Заключение.....	82
Список использованных источников.....	84
Приложение А Консолидированный отчет о финансовом положении ОАО "Сбер Банк" на 31 декабря 2020 года.....	90
Приложение Б Консолидированный отчет о финансовом положении ОАО "Сбер Банк" на 31 декабря 2019 года.....	91
Приложение В Информация о собственном капитале ОАО "Сбер Банк" за 2018- 2020 гг.....	92
Приложение Г Информация о собственном капитале ЗАО "Альфа-Банк" на 31 декабря 2020 года.....	93
Приложение Д Информация о собственном капитале "Приорбанк" ОАО на 31 декабря 2020 года.....	94
Приложение Е Информация о собственном капитале ОАО "Белгазпромбанк" на 31 декабря 2020 года.....	95
Приложение Ж Средства физических лиц и корпоративных клиентов ОАО "Сбер Банк" за 2018-2020 гг.....	96

Приложение И Отраслевая концентрация клиентов ОАО "Сбер Банк" за 2018-2020 гг.....	97
Приложение К Выпущенные долговые ценные бумаги ОАО "Сбер Банк" за 2018-2020 гг.....	98
Приложение Л Структура депозитов ОАО "Сбер Банк" по срокам привлечения за 2018-2020 гг.....	99
Приложение М Показатели анализа депозитной базы банка.....	100
Приложение Н Показатели анализа пассивных операций банка.....	101
Приложение П Сравнение <i>IPO, ICO, STO</i> .....	102
Приложение Р Консолидированный отчет о прибыли и убытках ОАО "Сбер Банк" за 2020 год.....	103

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Банковские ресурсы [Электронный ресурс] // Банки.ру. – Режим доступа: [https://www.banki.ru/wikibank/resursyi\\_banka/](https://www.banki.ru/wikibank/resursyi_banka/). – Дата доступа: 01.02.2022.
2. Ханкевич, А.В. Формирование ресурсной базы коммерческих банков: от привлечения депозитов до IPO [Электронный ресурс] // Минский инновационный университет. – Режим доступа: [http://media.miu.by/files/store/items/eiup/33/eiu\\_33\\_2013\\_12.pdf](http://media.miu.by/files/store/items/eiup/33/eiu_33_2013_12.pdf). – Дата доступа: 01.02.2022.
3. Капитал банка, основной и дополнительный капитал банка [Электронный ресурс] // Банки.ру. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/wikibank/kapital>. – Дата доступа: 13.02.2022.
4. Минимальный размер нормативного капитала банка, небанковской кредитно-финансовой организации на 2021 - 2022 годы [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/system/regulatorycapital/minregulatorycapital>. – Дата доступа: 13.02.2022.
5. Собственный капитал банка [Электронный ресурс] // Grandars Энциклопедия Экономиста. – Режим доступа: <https://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/sobstvennyy-kapital-banka.html>. – Дата доступа: 13.02.2022.
6. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Электронный ресурс] / Г.Н. Белоглазова [и др.] // Образовательная платформа Юрайт. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/386903>. – Дата доступа: 01.02.2022.
7. Банковское дело: учебник / А.М. Тавасиев [Электронный ресурс] // Образовательная платформа Юрайт. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/497551>. – Дата доступа: 05.02.2022.
8. Барташевич, Н.И. Тексты лекций по курсу ”Анализ деятельности банка и управление рисками“ для студентов специальности ”Финансы и кредит“ очной формы обучения [Электронный ресурс] // Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины. – Режим доступа: [https://elib.gsu.by/bitstream/123456789/4491/1/Тексты\\_лекций\\_по\\_курсу\\_Анализ\\_деятельности\\_банка\\_и\\_управление\\_рисками\\_для\\_студентов\\_специальности\\_Финансы\\_и\\_кредит\\_очной\\_формы\\_обучения.pdf](https://elib.gsu.by/bitstream/123456789/4491/1/Тексты_лекций_по_курсу_Анализ_деятельности_банка_и_управление_рисками_для_студентов_специальности_Финансы_и_кредит_очной_формы_обучения.pdf). – Дата доступа: 05.02.2022.
9. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора [Электронный ресурс] // ОАО ”Сбер Банк“. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/page/financial-statements-IFRS>. – Дата

доступа: 01.02.2022.

10. Совершенствование ресурсной базы коммерческих банков Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Электронная библиотека БГЭУ. – Режим доступа: [http://edoc.bseu.by:8080/bitstream/edoc/68663/1/V.S.\\_Sergeyuk.pdf](http://edoc.bseu.by:8080/bitstream/edoc/68663/1/V.S._Sergeyuk.pdf). – Дата доступа: 06.02.2022.

11. Межбанковский кредит в ресурсной базе банков [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/733.pdf>. – Дата доступа: 12.02.2022.

12. Субординированные кредиты [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/8220.pdf>. – Дата доступа: 12.02.2022.

13. Синдицированное кредитование как источник расширения ресурсной базы банков / Материалы X международной молодежной научно-практической конференции ”Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси“ [Электронный ресурс] // Полесский государственный университет. – Режим доступа: <https://www.polessu.by/sites/default/files/files/11-nauka/29-konference.pdf>. – Дата доступа: 13.02.2022.

14. Петрукович, Н.Г. Анализ деятельности банков и управление рисками: электронный учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Н.Г. Петрукович, А.И. Синкевич // Репозиторий Полесского государственного университета. – Режим доступа: <https://rep.polessu.by/handle/123456789/14429>. – Дата доступа: 05.03.2022.

15. Годовой отчет ОАО ”БПС-Сбербанк“ 2020 [Электронный ресурс] // ОАО ”Сбер Банк“. – Режим доступа: <https://www.sber-bank.by/files/up/25205/1080p-bps-sberbank-GO2020rjg2.pdf>. – Дата доступа: 06.03.2022.

16. Основные финансовые показатели [Электронный ресурс] // ОАО ”Белгазпромбанк“. – Режим доступа: [https://belgazprombank.by/about/finansovie\\_pokazateli/osnovnie\\_pokazateli/](https://belgazprombank.by/about/finansovie_pokazateli/osnovnie_pokazateli/). – Дата доступа: 06.03.2022.

17. Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора 31 декабря 2020 [Электронный ресурс] // ЗАО ”Альфа-Банк“. – Режим доступа: <https://www.alfabank.by/upload/iblock/e2d/msfo-2020-rus.pdf>. – Дата доступа: 06.03.2022.

18. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, с аудиторским заключением независимой аудиторской организации [Электронный ресурс] // ”Приорбанк“ ОАО. – Режим доступа: <https://www.priorbank.by/documents/20143/225914Годовая+финансовая+отчетность+по+МСФО+2020.pdf/a162d143-ee03-605b-b19e-1d106b47c5da?t=1619695921207>. – Дата доступа: 12.03.2022.

19. Международная финансовая отчетность [Электронный ресурс] // "Приорбанк" ОАО. – Режим доступа: <https://www.priorbank.by/priorbank-main/business-information/bank-reporting/mezhdunarodnaa-finansovaa-otchetnost>. – Дата доступа: 01.02.2022.

20. Отчетность в соответствии с МСФО [Электронный ресурс] // ОАО "Белгазпромбанк". – Режим доступа: [https://belgazprombank.by/about/finansovie\\_pokazateli/finansovaya\\_otchetnost/finansovaya\\_otchetnost\\_nsfo/](https://belgazprombank.by/about/finansovie_pokazateli/finansovaya_otchetnost/finansovaya_otchetnost_nsfo/). – Дата доступа: 19.03.2022.

21. Финансовая отчетность [Электронный ресурс] // ЗАО "Альфа-Банк". – Режим доступа: <https://www.alfabank.by/about/reporting/>. – Дата доступа: 13.03.2022.

22. Годовой отчет ОАО "БПС-Сбербанк" 2018 [Электронный ресурс] // ОАО "Сбер Банк". – Режим доступа: [https://www.sber-bank.by/files/temp/GO-2018\\_BPS-Sberbank.pdf](https://www.sber-bank.by/files/temp/GO-2018_BPS-Sberbank.pdf). – Дата доступа: 06.03.2022.

23. Годовой отчет ОАО "БПС-Сбербанк" 2019 [Электронный ресурс] // ОАО "Сбер Банк". – Режим доступа: [https://www.sber-bank.by/files/up/16331/Годовой\\_отчет\\_БПС-Сбербанк\\_2019\\_\(RU\).pdf](https://www.sber-bank.by/files/up/16331/Годовой_отчет_БПС-Сбербанк_2019_(RU).pdf). – Дата доступа: 05.03.2022.

24. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора 2019 [Электронный ресурс] // ОАО "Сбер Банк". – Режим доступа: [https://www.sber-bank.by/files/temp/GO-2018\\_BPS-Sberbank.pdf](https://www.sber-bank.by/files/temp/GO-2018_BPS-Sberbank.pdf). – Дата доступа: 01.02.2022.

25. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора 2020 [Электронный ресурс] // ОАО "Сбер Банк". – Режим доступа: [https://www.sber-bank.by/files/up/16331/%D0%93%D0%BE%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%BED0%B9\\_%D0%BE%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82\\_%D0%91%D0%9F%D0%A1-%D0%A1%D0%B1%D0%B5%D1%80%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA\\_2019\\_\(RU\).pdf](https://www.sber-bank.by/files/up/16331/%D0%93%D0%BE%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%BED0%B9_%D0%BE%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82_%D0%91%D0%9F%D0%A1-%D0%A1%D0%B1%D0%B5%D1%80%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA_2019_(RU).pdf). – Дата доступа: 01.02.2022.

26. На фоне неопределённости курса доллара валютные вкладчики делают выбор [Электронный ресурс] // infobank.by. – Режим доступа: <https://infobank.by/infolineview/na-fone-neopredelyonnosti-kursa-dollaravalyutnyevkladchiki-delayut-vybor/>. – Дата доступа: 14.04.2022.

27. Бесстрашные белорусы рискнули вернуться в рублевые вклады [Электронный ресурс] // infobank.by. – Режим доступа: <https://infobank.by/infolineview/besstrashnye-belorusy-risknuli-vernutjsya-v-rublyovye-vkladu/>. – Дата доступа: 14.04.2022.

28. Что-то странное творится на межбанке, такого еще не было



[Электронный ресурс] // infobank.by. – Режим доступа: <https://infobank.by/infolineview/chto-to-strannoe-tvoritsya-na-mezhbanke-takogo-esshhyo-ne-bylo/>. – Дата доступа: 14.04.2022.

29. В Беларуси биржевой рынок ценных бумаг упал на 40% в 2021 году [Электронный ресурс] // Office Life. – Режим доступа: <https://officelife.media/news/26882-fondovyy-rynok-shtormit-oborot-aktsiy-prosel-obligatsiy-vyros/part5/>. – Дата доступа: 17.04.2022.

30. Итоги биржевого рынка ценных бумаг по результатам 12 месяцев 2021 года [Электронный ресурс] // Telegram: BCSE.BY. – Режим доступа: [https://t.me/jsc\\_bcse/3123](https://t.me/jsc_bcse/3123). – Дата доступа: 17.04.2022.

31. Почему банковские облигации не всегда выгоднее депозитов [Электронный ресурс] // Ведомости – ведущее деловое издание в России. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2019/10/24/814694-obligatsii>. – Дата доступа: 17.04.2022.

32. CFA – Анализ Дюпона: разложение ROE на составные коэффициенты [Электронный ресурс] // Финансовый учет, международные стандарты финансовой отчетности, Fin Accounting. – Режим доступа: <https://fin-accounting.ru/cfa/11/fin-reporting/cfa-dupont-analysis-decomposition-of-roe>. – Дата доступа: 17.04.2022.

33. Рентабельность собственного капитала (Return on Equity) [Электронный ресурс] // Audit-it.ru. – Режим доступа: [https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/performance/return\\_on\\_equity.html](https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/performance/return_on_equity.html). – Дата доступа: 19.04.2022.

34. Привлечение иностранных инвестиций в банковский сектор Республики Беларусь посредством IPO / А.В. Ханкевич [Электронный ресурс] // Минский инновационный университет. – Режим доступа: [http://media.miu.by/files/store/items/uses/xvii/mim\\_uses\\_xvii\\_22016.pdf](http://media.miu.by/files/store/items/uses/xvii/mim_uses_xvii_22016.pdf). – Дата доступа: 19.04.2022.

35. Графики акций, индексов, фьючерсов, криптовалют [Электронный ресурс] // Tradingview – следите за рынками из любой точки мира. – Режим доступа: <https://ru.tradingview.com/>. – Дата доступа: 20.04.2022.

36. Earnings release financial supplement Fourth quarter 2021 [Электронный ресурс] // JPMorgan Chase & Co. – Режим доступа: <https://www.jpmorganchase.com/content/dam/jpmc/jpmorgan-chase-and-co/investor-relations/documents/quarterly-earnings/2021/4th-quarter/9f63e8ea-7af5-4808-8584-b012426b546c.pdf>. – Дата доступа: 20.04.2022.

37. Annual report 2021 [Электронный ресурс] // Bank of America. – Режим доступа: [https://d1io3yog0oux5.cloudfront.net/\\_22df829dc50042a3fe19fd4589fb2f0a/bankofamerica/db/867/9640/annual\\_report/BAC\\_AR21\\_Full\\_Report\\_030122+%281%29.pdf](https://d1io3yog0oux5.cloudfront.net/_22df829dc50042a3fe19fd4589fb2f0a/bankofamerica/db/867/9640/annual_report/BAC_AR21_Full_Report_030122+%281%29.pdf). – Дата доступа: 20.04.2022.

38. Балансовый отчет SBER [Электронный ресурс] // Investing.com –

котировки и финансовые новости. – Режим доступа: [https://ru.investing.com/equities/sberbank\\_rts-balance-sheet](https://ru.investing.com/equities/sberbank_rts-balance-sheet). – Дата доступа: 23.04.2022.

39. Международное банковское финансирование: актуальное состояние и проблемы [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10209.pdf>. – Дата доступа: 23.04.2022.

40. Организация международного структурированного финансирования [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10047.pdf>. – Дата доступа: 23.04.2022.

41. Беларусбанк привлек кредит на 60 миллионов евро [Электронный ресурс] // ОАО ”АСБ Беларусбанк“. – Режим доступа: [https://belarusbank.by/ru/33139/press/bank\\_news/36492](https://belarusbank.by/ru/33139/press/bank_news/36492). – Дата доступа: 23.04.2022.

42. Синдикат для Белагропромбанка организовали российские банки [Электронный ресурс] // Office Life. – Режим доступа: <https://officelife.media/news/25721-belagroprombank-privlek-sindikata-na-75-mln-evro/>. – Дата доступа: 24.04.2022.

43. Белгазпромбанк привлек синдицированный кредит на 117,5 млн евро [Электронный ресурс] // ОАО ”Белгазпромбанк“. – Режим доступа: [https://belgazprombank.by/about/press\\_centra/novosti\\_banka/2018/belgazprombank-privlek-sinditsirovannyy-kredit-na-117-5-mln-evro/](https://belgazprombank.by/about/press_centra/novosti_banka/2018/belgazprombank-privlek-sinditsirovannyy-kredit-na-117-5-mln-evro/). – Дата доступа: 24.04.2022.

44. Новые источники расширения ресурсной базы банков [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/1306.pdf>. – Дата доступа: 29.04.2022.

45. Декрет Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г. № 8 ”О развитии цифровой экономики“ [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=Pd1700008&p1=1&p5=0/>. – Дата доступа: 02.05.2022.

46. Действующие резиденты Парка высоких технологий [Электронный ресурс] // Официальный сайт Парка высоких технологий. – Режим доступа: <http://www.park.by/content/docs/Registr5.pdf>. – Дата доступа: 02.05.2022.

47. Инвестиционная онлайн-платформа Finstore [Электронный ресурс] // Официальный сайт ООО ”ДФС“. – Режим доступа: <https://finstore.by/>. – Дата доступа: 02.05.2022.

48. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности ”Индивидуальная бухгалтерская отчетность“: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 12 декабря 2016 г. № 104 [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа:

[https://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf\\_121216\\_104.pdf](https://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_121216_104.pdf). – Дата доступа: 02.05.2022.

49. ICO Regulation & Compliance: Legal Frameworks and regulation for ICOs [Electronic resource] // PwC. – Mode of access: <https://www.pwc.ch/en/industry-sectors/financial-services/fs-regulations/ico.html>. – Date of access: 02.05.2022.

50. Финансовый регулятор Сингапура назвал 6 основных рисков, которые необходимо учитывать, принимая участие в ICO [Электронный ресурс] // Law&Trust International. – Режим доступа: <https://lawstrust.com/news/riski-ico/>. – Дата доступа: 02.05.2022.

51. 6th ICO/STO Report [Electronic resource] // PwC. – Mode of access: <https://www.pwc.ch/en/insights/fs/6th-ico-sto-report.html>. – Date of access: 02.05.2022.

52. Q3 2020 global IPO trends report [Electronic resource] // Ernst & Young Global Limited. – Mode of access: [https://www.ey.com/en\\_gl/growth/ipo-trends-2020-q3/](https://www.ey.com/en_gl/growth/ipo-trends-2020-q3/). – Date of access: 02.05.2022.

53. Market Statistics [Electronic resource] // ICORating. – Mode of access: <https://icorating.com/statistics/market/>. – Date of access: 02.05.2022.

54. Global STO Study [Electronic resource] // BlockState. – Mode of access: <https://blockstate.com/global-sto-study-en/>. – Date of access: 02.05.2022.