ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Магистерская диссертация
обучающегося по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа Финансовый инжиниринг
очной формы обучения, группы 09001754
Алхассан Абдул-Мумин

Научный руководитель
д.э.н., профессор кафедры финансов, инвестиций и инноваций
Флигинских Т.Н.

Рецензент
Руководитель дополнительного офиса Белгородского отделения ПАО Сбербанк ДО № 8592/047
Масловская Ю.С.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……..……...…. 3

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА…… 7

1.1. Сущность и значение кредитного риска в системе банковских рисков ……...…..…...… 7

1.2. Методические подходы управления кредитными рисками коммерческого банка …….……..…… 17

1.3. Этапы становления системы оценки и управления кредитными рисками в банковской системе ….……..……. 28

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ПРИМЕРЕ (ПАО СБЕРБАНК И БАНК ВТБ (ПАО))….. 37

2.1. Организационно-экономическая характеристика банков 37

2.2. Система управления кредитными портфелями коммерческих банков ……..... 54

2.3. Оценка уровня кредитных рисков в системе банковских рисков ……...…….…… 68

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА …… 78

3.1. Улучшение качества кредитного портфеля и прогнозирование кредитного риска …….……..…… 78

3.2. Развитие методов управления кредитными рисками на основе секьюритизации и кредитных деривативов …….. 84

3.3. Адаптация российских коммерческих банков мировым стандартам кредитных рисков ……..…… 100

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ……..... 113

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ…….…….. 117

ПРИЛОЖЕНИЯ……...…… 125

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что деятельность коммерческих банков в современных условиях связана с возникновением большого количества взаимосвязанных различных видов банковских рисков, как внутри коммерческого банка, так и в масштабе всей банковской сферы стала более интенсивной.

Банковская система является частью финансовой системы государства, обеспечивая жизнеспособность реальной экономики. В качестве посредников банки играют важную роль в эффективном перераспределении сбережений и инвестиций. Поскольку банки идут на риск, они могут стать неплатежеспособными и обанкротиться. В этом случае их вкладчики теряют сбережения, что может иметь катастрофические последствия и привести к потере доверия ко всей банковской системе со стороны клиентов. Только стабильная банковская система может выполнять свои задачи и служить определенной гарантией общей стабильности экономики.

Кредитный риск является основным видом риска в банковской системе, который по-прежнему остается одним из ключевых факторов банкротства банков. Поэтому управление кредитным риском устанавливается как императив. Банковская теория и практика разрабатывают различные технологии управления кредитным риском: от количественных моделей оценки и мониторинга до сложных технологий трансферта или передачи кредитного риска.

Кредитный риск является наиболее значимым банковским риском, что обусловлено важнейшей ролью кредитования в банковской деятельности. Кредит стимулирует развитие производительных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства, без кредитной поддержки невозможно обеспечить развитие хозяйств, предприятий, внедрение новых продуктов и технологий. В то же время кредитные операции являются наиболее доходной статьей банковского

бизнеса, за счет этого источника, основная часть прибыли образуется, отчисляется в резервные фонды и идущей на выплату дивидендов акционерам банка. Однако невозврат кредитов, особенно крупных, может привести банк к банкротству, а в силу его экономического положения-к ряду банкротств смежных предприятий, банков и физических лиц, поэтому для стабильности экономической системы государства важно, чтобы банки имели развитую систему управления кредитными рисками.

Степень научной разработанности проблемы. Вопросы разработки эффективного управления кредитными рисками коммерческих банков исследовались разными экономистами, как отечественными, так и зарубежными, в частности Б.Х. Алиев, А.С. Горбачев, Т.М. Костерина, Лаврушин. О.И, Лукаш, Л.А., Масленченков Ю.С., Г.С. Панова, Салманов С.И., Севрук В.Т., Е.Г. Снегова, А. Ю. Федорова О.А. Абелевым, Т.Н., Е.С. Стояновой, Виноградовой, В.Е. Леонтьевым, А.В. Молчановым, Усоскиным, П.Н. Шуляк и др. Ими написан ряд статей и книги, в которых исследуется эта проблема.

Целью данной магистерской диссертации является изучение теоретических основ формирования целостной системы управления кредитными рисками ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) и разработка практических рекомендаций по совершенствованию механизма ее функционирования в российской банковской сфере.

Для достижения данной цели были поставлены следующие **задачи:**

- изучить теоретические и методические аспекты управления кредитными рисками коммерческого банка;
- выявить особенности формирования балансовых показателей коммерческих банков в динамики;
- проанализировать систему управления кредитными портфелями и нормативами кредитных рисков;
- разработать мероприятия по совершенствованию управления кредитными портфелями коммерческих банков;

– обосновать современные подходы передачи и смягчения кредитных рисков;

– предложить пути адаптации российских коммерческих банков мировыми стандартами управления кредитными рисками.

Объектом исследования является процесс формирования и управления кредитныи рисками в деятельности коммерческих банков.

Предметом исследования являются экономически отношения в процессе анализа системы управления кредитным риском коммерческого банка.

Теоретико-методологической основой данной работы послужили нормативно-правовые акты Центрального банка РФ; труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященных вопросам проведения оценки и проверки банковских рисков; монографии; научные статьи; данные Госкомстата РФ; материалы деятельности ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО).

В работе использованы **методы** системного и структурного анализа, методы экспертных оценок, статистические методы сравнения результатов мониторинга развития российского банковского сектора, а также основные методические подходы к реализации мониторинга банковских рисков.

Информационной базой исследования являются: финансовая и статистическая отчетность, законодательные акты, регламентирующие кредитная деятельность коммерческих банков, статьи из периодических изданий, материалы сайтов и многие другие, печатные и электронные источники.

Научная новизна магистерской диссертации

– Классифицированы методы управления кредитными рисками по трем основным группам, включающим методы количественной оценки рисков, методы предотвращения возникновения кредитного риска и методы снижения кредитного риска, которые в свою очередь делятся на риски активных операций и риски пассивных операций.

– На основе методов управления кредитными рисками проведены всесторонний и сравнительный анализ и оценку кредитных портфелей, кредитных рисков и нормативов кредитных рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) за последние три года.

– Разработана методика прогнозирования кредитного риска банка, основанная на методы статистического анализа – корреляционно-регрессионный анализ между процентом безнадежных или неработающих кредитов и общим объема выданных кредитов.

– Обоснованы подходы передачи и снижения влияния кредитного риска в банковском бизнесе на основе применения кредитных секьюритизаций и кредитных деривативов как инновационных инструментов управления кредитным риском.

– Предложены пути адаптации российских коммерческих банков мировыми стандартами управления кредитными рисками.

Практическая значимость исследования магистерской диссертации заключается в том, что достижение намеченных задач позволит определить направления использования кредитных деривативов как инновационного инструмента управления кредитным риском. Выводы, полученные в процессе исследования, могут быть использованы специалистами, разрабатывающими предложения по управлению кредитными рисками в банковской системе.

По результатам выполненных исследований опубликовано 3 статьи опубликованы в научных изданиях, включенных в перечень изданий, рекомендуемых ВАК РФ.

Объем и структура магистерской диссертации состоит из введения, основной части, состоящий из трех глав, заключения, список литературы и приложения. Работа изложена на 122 страницах печатного текста и содержит таблицы и рисунки.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Сущность и значение кредитного риска в системе банковских рисков

Банковской системой является важный сегмент экономики любой страны, а ее финансовое здоровье является предпосылкой экономической стабильности. Банки вносят свой вклад в создание новых отраслей, что ведет к экономическому росту и повышению занятости. Однако большинство банковских операций в той или иной форме сопряжены со значительными финансовыми рисками. Этот рискованный характер банковской деятельности требует от банков осторожного подхода при проведении своих операций со сбалансированным риском в целях поддержания конкурентоспособности и выживания.

В настоящее время нестабильная экономическая среда подвергает банки различным видам риска. Эти риски включают рыночный риск, процентный риск, риск ликвидности, операционный риск и кредитный риск. События, приводящие к различным рискам, могут различаться от экологических до экономических спадов, влияющих на предприятия. В банковской системе, наиболее важным среди всех является кредитный риск. Несмотря на то, что в настоящее время банки занимаются различными видами деятельности, их основной упор по-прежнему делается на кредитные операции. Такой диверсифицированный характер банковских операций делает кредитный риск наиболее доминирующим, что может негативно влиять на прибыльности банков [19].

Риск является неизбежной частью банковской деятельности. Каждая банковская операция несет определенный риск, и совсем избежать его невозможно, но ведь чем ниже уровень риска, тем ниже вероятность

получить высокую прибыль от проводимой операции банком, а одним из основных принципов деятельности банков является получение прибыли. Из этого следует, что основная задача управления риском является поддержанием приемлемых соотношений прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, то есть минимизация банковских убытков.

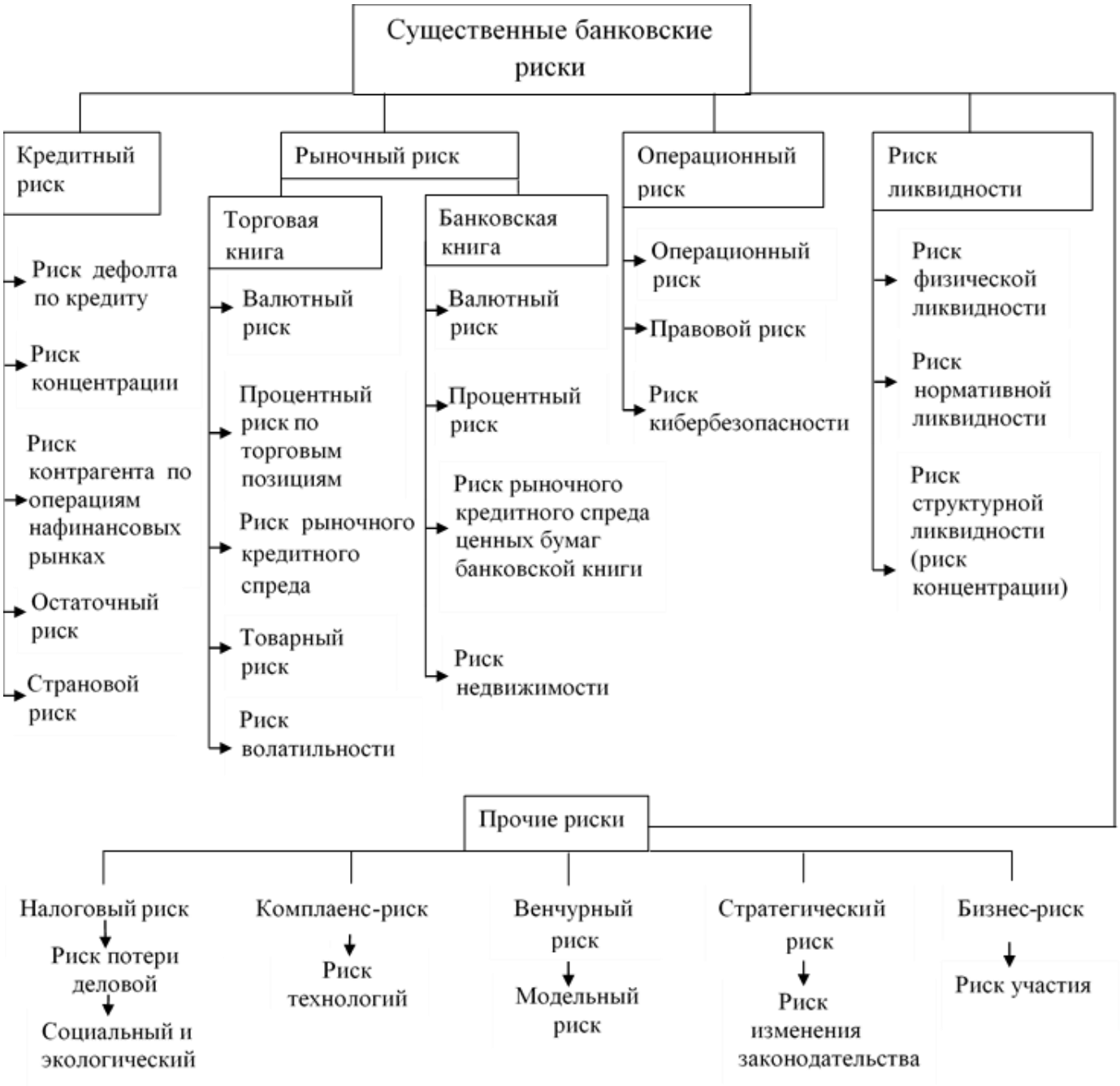

Рис. 1.1 Существенные риски коммерческого банка

К существенным банковским рискам на современном этапе относятся такие риски, как: кредитный риск, рыночный риск (в том числе процентный риск, фондовой риск, валютный риск, товарный риск), операционный риск, риск ликвидности, правовой риск, риск недвижимости, риск кибербезопасности, системный риск, риск потери деловой репутации, другие виды рисков.

По данным Банка международных расчетов (БМР), кредитный риск определяется как вероятность, того, что заемщик банка или контрагент не сможет выполнить свои обязательства в соответствии с согласованными условиями. Кредитный риск, скорее всего, вызван кредитами, финансированием торговли, межбанковскими операциями, акцептами, валютными сделками, свопами, финансовыми фьючерсами, облигациями, акциями, опционами, а также продлением обязательств и гарантий, и расчетом сделок. Простыми словами, если человек берет кредит у банка и не в состоянии погасить кредит из-за неадекватного дохода, убытки в бизнесе, смерти, нежелания или каких-либо других причин, банк сталкивается с кредитным риском. Аналогичным образом, если вы не оплачиваете счета кредитной карты, банк сталкивается с кредитным риском.

Из рис. 1.1 видно, что имеется пять виды кредитных рисков, включающих риск дефолта по кредиту, остаточный риск, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках и страновой риск. Риск дефолта по кредиту - риск убытка, возникающий, когда заёмщик частично или полностью выполняет свои кредитные обязательства или заемщик просрочит более чем на 90 дней любое существенное кредитное обязательство; риск дефолта может повлиять на все чувствительные к кредиту сделки, включая кредиты, ценные бумаги и производные инструменты.

Риск концентрации-риск, связанный с любым отдельным риском или группой рисков, которые могут привести к достаточно большим убыткам,

угрожающим основным операциям Банка. Она может возникать в виде концентрации одного наименования или концентрации отрасли.

Страновой риск - риск убытка, возникающий в результате замораживания суверенным государством валютных платежей (риск перевода/конвертации) или невыполнения им своих обязательств (суверенный риск); этот тип риска явно связан с макроэкономическими показателями страны и ее политической стабильностью [62].

Чтобы минимизировать кредитный риск в банке, процентная ставка будет выше для заемщиков, если они связаны с высоким кредитным риском. Такие факторы, как нестабильный доход, низкий кредитный рейтинг, тип занятости, залоговые активы и другие определяют кредитный риск, связанный с заемщиком. Как отмечалось ранее, кредитный риск может быть связан с межбанковскими операциями, иностранными сделками и другими видами сделок, совершаемых вне банка. Если сделки на одном стороне успешно, но неудачно с другой стороны, происходит убыток. Если сделка с одной стороной будет урегулирована, но с другой стороной будут возникать задержки в урегулировании, то могут возникнуть упущенные инвестиционные возможности.

Посмотрите на него как человек А, отправляющего доллары США своей семье в России по курсу 60 рублей за доллар. Человек В, являющееся получателем, получает платеж поздно и не получает его по обменному курсу в размере 60 руб. Вместо этого он получает деньги по курсу 58 руб. Это означает, что они понесли убытки в сделке. Подобные ситуации возникают и при крупных операциях в банках. Если банк не в состоянии произвести расчеты по сделке в ожидаемое время или в течение ожидаемого времени, он может понести кредитный риск. Однако такой риск называется «расчетным риском» и тесно связан с кредитным риском. Это зависит от сроков обмена стоимостью, завершения расчетов/платежей и роли клиринговых палат и посредников.

Основные факторы и причины возникновения кредитных рисков представлены ниже;

Кредитный риск возникает потому, что при предоставлении кредита банки должны принимать решения о кредитоспособности заемщика – его способности выплачивать основную сумму и проценты в установленный срок. Кредитоспособность заемщика может со временем снижаться из-за изменения в его финансовых показателях, плохого управления заемщиком или изменений в цикле деловой активности, таких, как рост инфляции, рецессия, снижение обменных курсов или усиление конкуренции [53].

Основными причинами возникновения / стимулами кредитных рисков выступают:

– риск дефолта - вероятность того, что юридические или физические лица не смогут произвести необходимые платежи по своим долговым обязательствам. Кредиторы и инвесторы подвергаются риску дефолта практически во всех формах кредитования. Для смягчения последствий риска дефолта кредиторы часто взимают ставки доходности, соответствующие уровню риска дефолта заемщика [57].

– риск восстановления: Восстановление после дефолта неопределенно, так как стоимость обеспечения неожиданно меняется;

– риск спреда: изменение кредитного качества заемщика, приводящее к падению рыночной стоимости кредита;

– риск концентрации: чрезмерное воздействие на отдельного заемщика, группу, организацию или сегмент;

– корреляционный риск: общие факторы риска между различными заемщиками, отраслями или секторами, которые могут привести к одновременному дефолту заемщика [53].

Факторы, влияющие на кредитный риск (ожидаемые и неожидаемые убытки от неблагоприятных кредитных событий):

1. Подверженность риску дефолта (англ. Exposure at default - EAD): общая стоимость, которой подвергается банк при дефолте по кредиту.

Используя подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), финансовые учреждения рассчитывают свой кредитный риск. Банки часто используют внутренние модели управления рисками для оценки соответствующих систем EAD. За пределами банковской системы EAD известен как кредитный риск. EAD - это ожидаемая сумма убытков, которым может подвергнуться банк в случае неисполнения заемщиком обязательств по кредиту. Банки часто рассчитывают значение EAD для каждого кредита, а затем используют эти цифры для определения их общего риска дефолта. EAD - это динамическое число, которое изменяется по мере погашения заемщиком долга кредитору.

2. Вероятность дефолта (Probability of default - PD): вероятность того, что заемщик или контрагент не выполнит свои договорные обязательства по погашению долга. Как правило, он оценивается путем анализа истории дефолта кредитов в той же категории с аналогичными характеристиками (например, рейтинговые оценки, класс активов, отрасль, регион и т.д.) или от временного перемещения валовых неработающих активов из стандартной категории авансов.

3. Убыток при дефолте (Loss given default - LGD): процент риска, который банк может потерять в случае дефолта заемщика. Обычно он принимается следующим образом: LGD включает долю риска при дефолте, которая не будет восстановлена банком после дефолта. Она включает в себя фактическую стоимость потерь наряду с экономическими затратами (судебные издержки, проценты, упущенные, значение времени для процесса сбора и т. д.) связано с процессом восстановления. Исторические данные показывают, что LGD ниже для кредитов с более высокой стоимостью, более ликвидными и старшими залогами.

4. Корреляции дефолта (Default correlations): корреляция дефолта измеряет возможность дефолта одного заемщика по своим обязательствам и его влияние на дефолт другого заемщика по своим обязательствам. Дефолты могут возникать в кластерах из-за корреляции между секторами, регионами из-за общих систематических факторов. Корреляция дефолта увеличивает

кредитный риск, когда портфель кредитов и авансов рассматривается по отношению к единым кредитам или авансам. Когда дефолт происходит среди несколько заемщики вместе, корреляционные эффекты становятся более выраженными. При оценке рисков и управлении кредитными портфелями необходимо тщательно учитывать корреляционные вклады.

Кредитный риск обычно измеряется как риск по отдельной сделке с контрагентом или риск дефолта и риск портфеля. Кредитный риск портфеля банка зависит как от внешних, так и внутренних факторов [53].

Хотя некоторые кредитные риски являются результатом макроэкономических факторов, влияющих на экономику или конкретных рынках, или даже конкретных лиц, существует еще один важный риск, который может быть отнесен к кредитному риску: это риск преднамеренного мошенничества, которые обычно несет банки, которые выдают кредитные продукты, такие как кредитные карты.

Рыночный риск определяется как риск убытков в торговой книге банка в связи с изменением цен акций, процентных ставок, кредитных спредов, валютных курсов, цен на сырьевые товары и других показателей, значения которых устанавливаются на публичном рынке. Банк международных расчетов (БМР) определяет рыночный риск как риск убытков в балансовых или вне балансовых счетов, возникающих в результате изменения рыночных цен. Рыночный риск распространен в основном среди банков, которые участвуют в инвестиционной деятельности, так как они активно работают на рынках капитала. Крупные инвестиционные банки в мире включают Goldman Sachs, Bank of America, JPMorgan, Morgan Stanley и многие другие [63].

Рыночный риск лучше понять путем деления его на 4 виды в зависимости от потенциальной причины риска:

– Процентный риск: потенциальные убытки из-за колебаний процентной ставки;

– Фондовой риск: потенциальных убытков из-за колебаний цен на акции;

– Валютный риск: потенциальные убытки по международным валютным курсам (тесно связанные с расчетным риском);

– Товарный риск: потенциальные потери вследствие колебаний цен на сельскохозяйственные, промышленные и энергетические товары, такие как пшеница, медь и природный газ соответственно;

По данным Банка международных расчетов (БМР), операционный риск определяется как риск потери, обусловленной результате неадекватными или неудачными внутренними процессами, людьми и системами или внешними событиями. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риск Оперативный риск может быть широко распространен в банках в связи с человеческими ошибками или ошибками. Примерами операционного риска могут быть неправильная информация, заполненная во время очистки чека или утечки конфиденциальной информации из-за сбоя системы.

Операционный риск может быть классифицирован следующим образом для лучшего понимания:

– Человеческий риск: потенциальные потери из-за человеческой ошибки, совершенные добровольно или бессознательно.

– ИТ (IT) /Системный риск: потенциальные убытки из-за системных сбоев и программных ошибок

– Риск процессов: потенциальные потери вследствие неправильной обработки информации, утечки или взлома информации и неточности обработки данных

Операционный риск может показаться не таким плохим, но это так Операционный риск привел к сокращению старейших банков Великобритании, Barings в 1995 году. Поскольку банки становятся все более цифровыми и переходят к информационным технологиям для автоматизации

своих процессов, операционный риск является важным риском, который необходимо учитывать банкам.

Нарушения безопасности, в которых наносятся ущерб, могут классифицироваться как оперативный риск, и недавние примеры в этой области подчеркнули необходимость постоянных инвестиций в технологию для смягчения воздействия таких нападений.

Риск ликвидности. можно определить риск ликвидности как риск, связанный с отсутствием товарности инвестиций, которые не могут быть куплены или проданы достаточно быстро, чтобы предотвратить или минимизировать потери. Однако, если вы найдете это определение сложным, термин "риск ликвидности" говорит само за себя. Это риск, который может лишить банк возможности осуществлять ежедневные денежные операции. Например, посмотрите на этот риск, как человек собирается в банк, чтобы снять деньги. Представьте себе, банк говорит, что нет наличных временно! Это риск ликвидности, от которого банк должен спасти себя.

Репутационный риск определяется как возможные потери репутационного капитала организации. Совет Федеральной резервной системы США определяет репутационный риск как потенциальный убыток в репутационном капитале, основанный на реальных или предполагаемых убытках в репутационном капитале. Так же, как и любое другое учреждение или бренд, банк сталкивается с репутационным риском, который может быть вызван деятельностью банка, слухами о банке, желанием или бессознательным несоблюдением правил, манипуляциями с данными, плохим обслуживанием клиентов, плохим клиентский опыт внутри банковских отделений и решения, принимаемые банками в критических ситуациях. Каждый шаг, предпринятый банком, оценивается клиентами, инвесторами, лидерами общественного мнения и другими заинтересованными лицами, формирующими имидж банка.

В целом, инвестопедиа (анг. Investopedia) определяет деловой риск как возможность того, что компания будет иметь более низкую, чем ожидалось,

прибыль, или что она будет испытывать убыток, а не прибыль. В контексте банка деловой риск — это риск, связанный с провалом долгосрочной стратегии банка, прогнозами доходов и рядом других факторов, связанных с доходностью. Чтобы избежать этого, деловой риск требует гибкости и адаптации к рыночным условиям. Долгосрочные стратегии хорошо подходят для банков, но они должны быть изменены. Вся банковская система непредсказуема. Долгосрочные стратегии должны иметь резервные планы, чтобы избежать бизнес-рисков. Во время глобального кризиса 2007-2008 годов многие банки рухнули, а многие вышли из него. У тех, кто рухнул, не было стратегии управления бизнес-рисками.

Системный риск и моральный риск — это два типа рисков, с которыми сталкиваются банки, которые не вызывают убытков довольно часто. Но если они причиняют убытки, они могут привести к падению всей финансовой системы в стране или во всем мире.

Мировой кризис 2008 года является лучшим примером потерь для всех финансовых учреждений, которые произошли из-за системного риска. Системный риск — это риск, который не затрагивает ни одного банка или финансового учреждения, а затрагивает всю отрасль. Системные риски связаны с каскадными сбоями, когда отказ большой организации может привести к сбою всех остальных участников отрасли.

Моральная риск — это риск, который возникает, когда большой банк или крупное финансовое учреждение рискует, зная, что кому-то еще придется столкнуться с бременем этих рисков.

Следовательно, можно сделать вывод о то что, в банковской системе, наиболее важным среди всех является кредитный риск. Несмотря на то, что в настоящее время банки занимаются различными видами деятельности, их основной упор по-прежнему делается на кредитные операции. Такой диверсифицированный характер банковских операций делает кредитный риск наиболее доминирующим, что может негативно влиять на прибыльности банков.

1.2. Методические подходы управления кредитными рисками коммерческого банка

Одним из важных составляющих методологии формирования системы управления кредитными рисками в банковской системе является изучение совокупных методов и подходов кредитного менеджмента.

Анализ научных подходов к характеристике методов управления кредитными в банковском секторе в работах отечественных и зарубежных исследователей показал, что совокупность выделенных методов является спорным (отсутствует стандартного набора мнений).

Современные методы и подходов к управлению кредитными рисками представлены в рис. 1.2.

Рис. 1.2. Методы управления кредитными рисками

Методы управления кредитными рисками коммерческого банка можно разделить на три группы, включающие; методы количественной оценки рисков, методы предотвращения возникновения кредитного риска и методы снижения кредитного риска.

Методы оценки кредитоспособности заемщика**;** Методы оценки кредитоспособности на основе коэффициентов методы кредитных рейтингов. В условиях современной рыночной экономики для улучшения функционирования кредитной линии необходимо применять методы оценки кредитоспособности заемщика, т. е. процесс кредитования должен строиться на основе комплексного анализа его кредитоспособности. Данный вид анализа является ключевым элементом в управлении кредитными ресурсами кредитных организаций с целью минимизации кредитного риска и повышения эффективности кредитных операций.

На сегодняшний день в зарубежных коммерческих банках опробованы различные системы оценки кредитоспособности. Системы различаются как по количеству используемых в анализе показателей, так и по структурным характеристикам.

По мнению специалистов кредитных организаций, система кредитных рейтингов должна включать не только количественные финансовые показатели, но и нефинансовые показатели, в том числе характерное свойство, такие как гудвилл заемщика, уровень управления, качество продукции, услуг и др. [13]. И только тогда методология оценки кредитоспособности заемщика с использованием как количественных финансовых, так и качественных показателей будет интегрирована и сможет удовлетворить насущные потребности многих неотложных практик.

Существуют два подхода оценки кредитоспособности заемщиков применяемых зарубежных банков:

1. Оценка кредитоспособности клиентов на основе экспертных оценок и прогнозов экономических показателей с использованием предоставленного кредита.

Экспертные рейтинговые системы - это системы, в которых обучение человеческих экспертов включено в набор правил, некоторые из которых были разработаны с использованием выводов. Это нестандартный подход, так как он основан на мнении экспертов или аналитиков. Многие эксперты могут собраться вместе и разработать рейтинговую модель, поделившись своим кредитным опытом.

Такая рейтинговая модель (практика банки США), как правило, основана на «правиле пяти Cs» кредитного анализа, которые обозначенные словами, начинающимися на букву «С». В Англии ключевым словом, которое обращает внимание на требованиях к предоставлению кредитов заемщикам, является термин «PARTS»: purpose - цель (назначение, цель), amount - сумма (сумма кредита, размер), repayment - погашение (оплата, возврат, погашение и проценты), terms - срок (срок погашения), security - безопасности (залогового обеспечения) [36].

Критерии могут быть разными для разных индивидуальных заемщиков в зависимости от их устава и отраслевой принадлежности. Такой подход прост в реализации и зависит от ноу-хау аналитика и экспертного опыта. Следует отметить, что статистическая модель кредитного скоринга также может быть разработана на основе вышеуказанного принципа 5С.

2. Клиенты кредитных карт: Счет карты создаются банками на основе факторного анализа. Эта система использует накопленную базу данных «надежных», «неблагополучных» и «хороших» клиентов, что позволяет установить критерию и уровень оценки заемщика.

С помощью методов скоринга кредитоспособности заемщиков - более экономически обоснованный и объективный метод принятия решений, чем экспертные заключения. Существуют различные методы скоринга кредитоспособности заемщиков, которые можно сгруппировать на две категории методов; методы оценки платежеспособности кредитного

скоринга, методы оценки качества потенциальных заемщиков с помощью различных статистических моделей.

Кредитный скоринг обычно базируется на данных заявки на потребительский кредит и предусматривает присвоение соответствующим пунктам оценка (от 1 до 10). Например, цифра-квалификация. Если у заемщика нет квалификации - 0 баллов, если это обслуживающий персонал - 1 эксперт - 2 порции - 3 бизнес - 4, и т. д.

Методы мониторинга и прогнозирования банковских рисков; В основе обобщенной характеристики важных методов осуществления мониторинга и прогнозирования банковских рисков могут иметь следующие две особенности: общеэкономические позиции и функциональное содержание мониторинга.

По функциональному содержанию мониторинга, то выделяют три основные группы методов являющих и процессом мониторинга и прогнозирования банковских рисков (см. рис. 1.3):

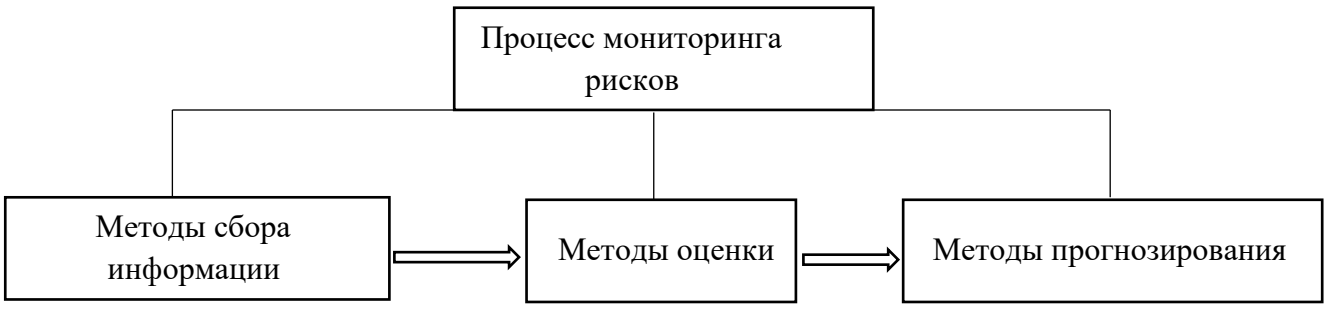

Рис. 1.3 Процесс мониторинга и прогнозирования рисков

Под методами сбора информации включает регистрация, анкетирование, исследования и т. д. Наряду с этим, время исследование ведется субъектом, осуществляющим мониторинг. Заранее определенные точные цели поставленной задачи является основой исследования.

Для того чтобы преобразовать исследуемую информацию в документальную форму со структурно-организованным набором вопросов,

необходимо анкетирование. Анкетирование используется для формирования полного описания объекта мониторинга.

Второй основной группой методов является методы оценки, имеющие в своей структуре следующие компоненты:

– набор методов количественного и качественного анализа;
– рейтинговая оценка с помощью рейтинговые модели,
– кредитный скоринг
– коэффициентный анализ банковских рисков,
– анализ, проведенный на основе концепции рисковой стоимости - VaR (Value-at-risk) и др.
– стресс тестирования

Для проведения количественного анализа требует идентификацию статистических и аналитических методов. Качественный анализ предполагает сравнение динамики показателей риска (на основе данных из разных периодов) для выявления отклонений, определения потенциальных зон риска и т. д.

Рейтинговой оценки дает возможность определить потенциальные последствия (что можно ожидать) событий на основе анализа текущей информации и данных предыдущих периодов.

Рейтинг представляет собой объективную оценку текущей и будущей экономической ситуации (например, платежеспособности) клиентов. Эта оценка часто обозначается буквенным символом, например AAA, AA, A, BBB, BB и т.д. Некоторые банки выдают коды, как также CR1, CR2, CR3,… или AB1, AB2,…, AB7 или SB1, SB2,…, SB10; A ++, A +, A,… и т. д. Одноко, различные уровни рейтинга должны отличаться кардинальной мерой риска, а не неоднозначным порядковым подходом [54].

Система кредитного скоринга может быть найдена во всех видах кредитного анализа от потребительского кредита до коммерческого кредита. Оценка риска является ключевой задачей, и поэтому оценка основывается на

мерах риска для кредиторов. Задача состоит в том, чтобы назначить числовую формулу для получения сводного числа, которое объединяет все риски дефолта, связанные с конкретным заемщиком. Окончательный результат является относительным показателем конкретного результата (чаще всего, кредитоспособности и вероятности дефолта заемщика). Однако, в соответствии с правилом Базелем II IRB (основанном на внутренних рейтингах), модели кредитного скоринга не только ограничиваются прогнозированием кредитоспособности, но и используются для прогнозирования потенциального дефолта [53].

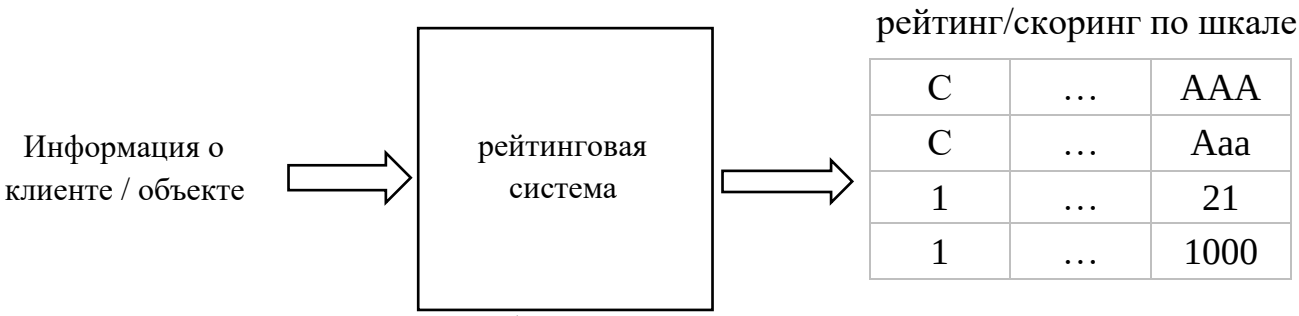

Рис. 1.4 Общая схема рейтингового процесса

Общая схема показана на рис. 1.4. Он начинается с информации о клиенте или объекте (например, выпуск облигаций или новая рассматриваемая сделка) и производит рейтинг/скоринг по шкале. Известные примеры шкалы внешнего рейтинговые агентства, например, агентство Standard & poor's считает, что начиная с худшего рейтинга, не относящегося к дефолту: «C», и, подойдя к лучшим рейтингом «AAA», или очень похожий агентством moody'S, начиная с «C» и, подойдя к лучшей «AAA». Некоторые банки обозначают рейтинговые классы цифрами, часто начиная с 1, обозначая лучшую оценку, и выше, обозначая худшие оценки. Как правило, рейтинговые шкалы не имеют много количества оценок—обычно где-то между 7 и 25. Оценки, присвоенные в стандартной нумерации, также называются рейтинговыми оценками. Статистические рейтинговые системы обычно также дают более точные оценки, например 1-1000. Сама оценка

может быть использована в качестве рейтинга, но обычно она трансформируется в рейтинговую шкалу с гораздо меньшим количеством оценок [54].

Стресс-тестирование является методом моделирования и часто применяется в банковской системе. Он также используется в портфелях активов и обязательств для определения их реакции на различные финансовые ситуации. Кроме того, стресс-тесты используются для оценки того, как определенные стресс-факторы влияют на компанию, отрасль или конкретный портфель. Стресс-тесты обычно представляют собой компьютерные имитационные модели, которые тестируют гипотетические сценарии.

Стресс-тестирование является полезным методом для определения того, как будет развиваться портфель в период финансового кризиса. Стресс-тестирование чаще всего используется финансовыми специалистами для нормативной отчетности, а также для управления портфельными рисками [57].

Третья основная группа методов - методы прогнозирования - позволяет прогнозировать и оценивать со стратегической точки зрения перспективы рисковой ситуации как в отдельном коммерческом банке, так и в банковском секторе в целом. В числе методов прогнозирования включают метод непараметрических оценок, сценарный анализ, метод моделирования, трендовой метод на основе корреляционно-регрессионного анализа и метод стохастической оценки.

Методы анализа и оценки кредитного портфеля; имеются множество различных методов анализа и оценки кредитного портфеля банка. В процессе анализа и оценки качества кредитного портфеля банка используется методы расчета коэффициентов риска, ликвидности и доходности при этом меняются сами коэффициенты и методы их расчета. Центрального Банка Российской Федерации тоже разработали также методические рекомендации по проверке кредитного портфеля кредитной учреждении, закрепленные в инструкции

Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» кроме того, каждый банк использует собственные методики оценки кредитного портфеля [3]. Каждый из этих методов предполагает наличие определенных форм отчетности данного Банка.

Кредитные деривативы - несмотря на существование передовых моделей управления кредитным риском, банки разработали методы передачи кредитного риска. Одним из таких методов являются кредитные деривативы. Кредитный дериватив является соглашением, специально разработанным для переноса кредитного риска между сторонами; его стоимость определяется кредитными показателями одной или нескольких организаций. Кредитный дериватив состоит из частных двусторонних договоров, которые позволяют пользователям управлять своим кредитным риском. Существуют три основных вида кредитных деривативов, включающих кредитные дефолтные свопы (CDS), своп полного возврата или своп на совокупный доход (TRS) и кредитные ноты (CLN). Эти виды кредитных деривативов подробно рассмотренных в третьей главе 3.2.

Как конечные пользователи, банки имеют различные стимулы для применения кредитных деривативов. Например, они могут использовать кредитные деривативы для:

- хеджирования кредитных рисков в их производных портфелях;
- спекуляции;
- сокращения будущих расходов на финансирование; или
- управления кредитным риском своих кредитных портфелей.

Снижение кредитных концентраций в кредитных портфелях обычно рассматривается как основная польза кредитного деривата. Тем не менее, на сегодняшний день кредитные деривативы, как правило, относятся к активам, которые широко торгуются, т. е. для которых рыночные цены легко доступны, или для которых имеется рейтинг международного агентства.

Кредитным лимитом является максимальная сумма кредита, которую финансовое учреждение предоставляет клиенту по кредитной линии, а также

максимальная сумма, которая кредитная компания позволяет заемщику потратить на одну кредитную карту. Кредиторы обычно устанавливают кредитные лимиты на основе информации, содержащейся в заявлении лица (заемщик), обращающегося за кредитом [57].

Банки устанавливают лимиты финансирования для каждого клиента исходя из кредитоспособности клиента. Эти лимиты рассчитываются на основе рейтинга клиента, оборотов на его счете или оценки финансового положения клиента. Финансирование ограничивает степень подверженности риску отдельного клиента. Эти ограничения определяются текущей ситуации клиента, рынок, отрасль, положение по отношению к конкурентам и т. д. Общий лимит клиента обычно разбивается на индивидуальные лимиты для конкретных продуктов в соответствии с их степенью рискованности. Среди форм ограничения риски включают: получение залогового обеспечения, поручительства, страхования, залога активов или ограничений.

Помимо объективной оценки кредитоспособности клиента, банк должен учитывать тот факт, что некоторые клиенты относятся к одной и той же категории риска. Поэтому банки должны ограничивать свои риски не только на индивидуальной основе для отдельного клиента, но и на основе группы клиентов, имеющих одинаковые характеристики риска.

Банки обычно уделяют большое внимание группам клиентов, работающих в одном секторе. Предприятия, работающие в одном и том же секторе, находятся в схожих условиях, особенно в экономическом цикле. Для установления лимитов воздействия анализируются основные факторы, такие, как текущее состояние сектора, ожидаемое развитие, чувствительность к бизнес-циклу, конкуренция, чувствительность к изменениям в технологии, структура затрат, тенденции роста и барьеры для входа в этот сектор или диверсификации и регулирования этого сектора.

Кредитные лимиты устанавливаются департаментом управления кредитными рисками, и их проект должен быть одобрен руководством банка. Лимиты финансирования определяется абсолютная величина или доля в

капитале банка. Суммы лимитов могут быть изменены в зависимости от макроэкономического развития. Среди форм ограничения рисков могут быть: неттинг (взаимозачет), передача риска, секьюритизация кредитов, хеджирование через деривативы.

Обеспечение кредита (Использование залогов и гарантии); залоговом обеспечением является актив, который заемщик обязан внести на хранение или в залог кредитору в качестве условия получения кредита, который может быть продан, если кредит не погашен. Простыми словами, залоговое обеспечение - это когда заемщики закладывают свои активы в качестве гарантии банкам для выдачи новых кредитов или для увеличения существующего кредитного лимита. Например, банк может потребовать от заемщика передать право собственности на его дом в качестве обеспечения по банковскому кредиту, или компания может выпустить долговые акции в качестве средства получения ссудного капитала, который обеспечен сбором на бизнес-активы компании [61].

Секьюритизация кредитов может быть простым методом, который заключается в использовании залога. Если заемщики не могут погасить кредиты, изъять эти активы и перепродать их.

Например, в обеспечение обязательств заемщик, ПАО Сбербанк принимает следующее имущество:

– драгоценные металлы и камни;

– ценные бумаги;

– имущественные активы (здания и сооружения, земельные участки, машины и оборудование, транспортные средства, жилые дома и квартиры, товары и материалы, предприятия, как имущественный комплекс, приобретаемое имущество и т. д.);

– гарантии и поручительства (гарантии Министерства финансов Российской Федерации, субъектов РФ и муниципальных образований РФ, банковские гарантии, корпоративные гарантии и поручительства).

Залоговая стоимость залогового имущества определяется с поправочным коэффициентом, установленным для каждого вида обеспечения [64].

Залогом могут быть денежные средства, дебиторская задолженность, гарантии, имущество и оборудование. Несмотря на то, что обеспечение является важным вторичным источником погашения, перепродажа этих видов обеспечения является более сложной задачей, чем это может быть дорогостоящим. Кроме того, согласно теории временной стоимости денег, стоимость залога может резко измениться в течение периода кредитования, поэтому не всегда легко оценить справедливую стоимость актива. В случае снижения стоимости залогов, особенно на рынке недвижимости, продажа активов может занять очень много времени.

Структурирование кредита представляет собой разработку и определение условий кредитного договора по каждой конкретной сделке для удовлетворения финансовых требований заемщика, одновременно пытаясь защитить кредитора от потерь в результате неспособности заемщика погасить долг и проценты по нему. Структурирование кредита включает в себя несколько элементов, в том числе: цель, сумма, обеспечение и тип кредита, признание и смягчение рисков, ценообразование и финансовые условия.

формирование резервов для покрытия возможных потерь по кредитам; поскольку банки всегда знают, что невозможно собрать все кредиты из-за наличия риска заемщика, они применяют различные методы и меры для уменьшения потерь по кредитам. Однако в какой-то степени убытки все равно понесут и уменьшат собственный капитал банков. С целью уменьшения таких убытков, банки (кредиторы) учитывают потенциальные потери по кредитам в своем финансовом прогнозе в качестве коммерческих расходов.

Резерв на возможные потери по кредитам представляет собой безналичный расчет операционного дохода с учетом ожидаемых или

неожиданных (непредвиденных) убытков по ссудам. Он может быть общим резервом или конкретным резервом:

- общий резерв покрывает все потери по кредитам, которые еще не определены, но банки считают, что эти кредиты имеют высокий риск дефолта.
- другой стороны, конкретный резерв используется для покрытия кредитов, которые уже идентифицированы как имеющие проблемы с погашением.

Основываясь на деловом опыте, банки оценивают возможные потери по кредитам и определяют резервы на возможные потери по кредитам. Используя резервы, они создают резервы кредитных убытков в балансах, сохраняя пропорции своих доходов от предыдущих финансовых периодов. Резерв на возможные потери по кредитам может влиять на стоимость банков в оценке инвесторов, потому что этот счет может уменьшить прибыль банка. Тем не менее резерв на покрытие кредитных убытков по-прежнему является популярным методом снижения кредитного риска. Преимущества такого подхода не очень заметны, если имеется лишь несколько несвязанных убытков. Однако, если в течение короткого времени возникает много потерь из-за систематического риска, такого как финансовый кризис или рецессия, резерв на возможные потери по кредитам может минимизировать фактическое влияние потерь, используя средства, которые сохраняются на этом счете. Потери сначала уменьшат резерв на возможные потери по кредитам, прежде чем они повлияют на прибыль банка, и, следовательно, в отчете о прибылях и убытках эти убытки не будут отражены.

1.3. Этапы становления системы оценки и управления кредитными рисками в банковской системе

Кредитным риском является риск финансовых потерь (потери дохода или дополнительных расходов) в случае невыполнения

заемщиком/контрагентом/эмитентом своих договорных обязательств. Кредитный риск является основной вид риска в банковской системе, который по-прежнему остается одним из ключевых факторов банкротства банков. Поэтому управление кредитным риском устанавливается как императив. Банковская теория и практика разрабатываются различными технологиями управления кредитным риском: от количественных моделей оценки и мониторинга до сложных технологий трансферта или передачи кредитного риска.

Кредитный риск связан с различными видами деятельности, включая кредитные операции, форвардные контракты, валютные операции, аккредитив и т. д. Интенсивность убытков, возникающих в результате кредитного риска, угрожает росту банка. Следовательно, кредитный риск становится актуальной проблемой, требующей немедленного внимания практиков, академиков и регулирующих органов.

Банки могут частично снизить кредитный риск с помощью различных методов управления рисками. Однако банки должны принять часть риска, который необходим для продолжения коммерческих операций. В этой ситуации банки должны специализироваться на управлении кредитным риском. Управление рисками стало неотъемлемой частью деятельности коммерческих банков. Отдел управления рисками в банках, осуществляет деятельность по управлению. Этот отдел нанимает риск-менеджеров, которые контролируют бизнес-операции, для управления рисками, поскольку такие риски могут угрожать стабильности банковского бизнеса.

Банковская система сталкивается с множеством проблем как в развивающихся, так и в развитых экономиках. Недостатки управления кредитными рисками усугубили эти проблемы. Следует отметить, что при благоприятных экономических условиях, интенсивность кредитного риска снижается. Все же, экономические условия не всегда благоприятны. Поэтому банки должны активно принят меры к управлению кредитными рисками. Система управления кредитными рисками способствует стабилизации Банка.

Это способствует повышению рентабельности и ускорению роста. Необходимо усилить управление кредитными рисками для обеспечения быстрого роста банковской системы в благоприятной экономической ситуации.

Учитывая кредитный риск-менеджмент как непрерывный и повторяющийся процесс, его можно разделить на пять этапов [13].

Первый этап управления кредитным риском включает процесс идентификации. Этот процесс начинается с выявления всех возможных рисков. Это процесс анализа всех источников риска и требует глубокого знания финансовых продуктов, которые позволили бы выявить источники потенциальных рисков. Именно идентификация, классификация и идентификация кредитных рисков анализирует как внешнюю, так и внутреннюю бизнес-среду Банка.

Существуют следующие основные факторы, Причины возникновения кредитного риска: неспособность заемщика генерировать достаточный денежный поток; чрезмерная диверсификация кредитного портфеля; риск потери ликвидности залога; этические и моральные характеристики заемщика; валютный риск кредитного портфеля; значительная концентрация кредитов в отдельных отраслях экономики; недостаточная квалификация персонала в банке; несовершенное распределение акций по кредитам в портфеле и др.

На втором этапе управления кредитным риском проводится расчет величины возможных убытков, то есть, расчет легко адекватных и интерпретируемых количественных показателей риска. Как только риск определен, количественная оценка или измерение становятся следующим шагом. То есть определить фактическую вероятность дефолта, потери заданного дефолта и их чувствительность к изменениям в движениях базового фактора. Статистический анализ исторических событий и данных имеет важное значение для измерения риска, и когда они не являются

адекватными и ограниченными, банки используют теоретические модели и экспертные знания человека для измерения рисков.

Третий этап является этапом оценки, то есть после определения стратегии управления рисками и руководящих принципов для обработки рисков следует приступить к оценке. Для анализа и управления рисками используются значительные ресурсы и сложные программы. Некоторые компании управляют отделом кредитных рисков, чья работа заключается в оценке финансового здоровья своих клиентов и предоставлении кредита (или нет) соответственно. Они могут использовать собственные программы для консультирования по вопросам предотвращения, снижения и передачи рисков. Они также используют сторонние аналитики. Часто необходимо оценивать эффективность стратегии управления рисками, чтобы убедиться, что принимаемый в результате риск остается в соответствии со стратегией, и при необходимости внести исправления. Оценка включает в себя изучение факторов риска, оценку процесса измерения риска в процедуре тестирования.

Учитывая существующие в банке формы отчетности, рассмотрим наиболее эффективные методы оценки структуры и состава кредитного портфеля и расчета групп коэффициентов (таблица 1.1).

Методы расчета основных показателей оценки кредитного портфеля банка можно разделить на 3 группы включающие методы оценки кредитной активности банка, методы оценки рискованности кредитной деятельности банка и методы оценки проблемных суд кредитного портфеля банка.

Методы регулирования кредитного риска включают в себя:

– контроль качества кредитного портфеля;

– операции на рынке ценных бумаг с производными инструментами;

– хеджирование отдельных рисков;

– продажа активов;

– порядок покрытия убытков капиталом, принадлежащим банку;

Таблица 1.1

Системы показателей оценки кредитного портфеля банка по методам

Коэффициенты	Формула расчета	Описание	Оптимальное значение
1	2	3	4
1) Методы оценки кредитной деятельности или активности банка			
уровень кредитной активности банка (Ука)	$Ука = \frac{КВ}{А}$ где КВ-совокупность кредитных вложений банка т.е. весь кредит и эквивалентная задолженность, включая межбанковские кредиты; А – стоимость активов банка (на балансе)	показатель, который определяется как отношение суммы всех кредитных вложений банка к общей сумме активов банка. Этот показатель также признаются как показатель доли кредитного сегмента в активах и рассчитается по формуле	Оптимальный значение этого коэффициента составляет от –0.39 до 0.4. В этом случае, если банк не осуществлял операции с ценными бумагами, то норма Ука составляет от 0,50 до 0,55
коэффициент опережения (коп)	$Коп = \frac{Тр(КВ)}{ПТр(А)}$	показатель, который отражает общий уровень кредитной активности банка	Оптимальное значение Коп ≥ 1. При этом чем выше кредитная активность банка, тем больше единица коэффициента опережения
коэффициент «агрессивность-осторожность» кредитной политики банка	$Ка = \frac{КВ}{ПС}$	показатель, характеризующий направленность кредитной политики Банка. Этот показатель рассчитается как соотношение между кредитными вложениями и привлеченными средствами банка	– если Ка < 60%, «осторожную» кредитную политику (т.е. если < 53%, то у банка может возникнуть риск потери прибылей). – если Ка > 70%, «агрессивную» кредитную политику (т.е. >78%, далее-неоправданно опасная кредитная деятельность)
2) Методы оценки рисков кредитной деятельности банка			
коэффициент риска кредитного портфеля (Р)	$Р = \frac{(КВ - ПрП)}{КВ}$, где ПрП - прогнозируемые убытки банка (прогнозируемые потери банка на отчетную дату определяются как величина резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	Коэффициент риска кредитного портфеля позволяет определить качество кредитного портфеля с позиции кредитного риска.	Чем ближе значение коэффициента риска кредитного портфеля к 1 его приемлемое для банка значение не менее от 0,6 до 0,7 (от 60 до 70%).

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3	4
Общий коэффициент достаточности РВПС (Ко)	$Ко = \frac{РВПС}{КВ}$ где РВПС – фактически созданный резерв на возможные потери по кредитам.	показатель средней степени кредитного риска	не менее 20%.
Нормативы, отражающие уровень кредитного риска банка, в том числе а) максимальный размер риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков)	$Н6 = \frac{Крз}{СС}$, где Крз – общая сумма требований банка к заемщику или группе связанных заемщиков		Максимальное значение = 25%.
б) максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	$Н7 = \frac{Кскр}{СС}$, где= Кскр - совокупная стоимость крупных кредитных рисков;		Максимальное значение = 800%
в) норматив макс. размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставляемых банком участникам (Н9.1)			Максимальное значение = 50%.
ж) отношение общего риска к инсайдерам Банка (Н10.1)		Регулирует общий кредитный риск банка по отношению ко всем инсайдерам, к которым относятся физ. лица, способные повлиять на решение банка о выдаче кредита	Максимальное значение = 3%
3) Методы оценки "проблемности" кредитного портфеля.			
показатель доли просроченной задолженности в активах банка (d)	$d = \frac{КВпр}{А}$		не более 2% от общих активов
коэффициент проблемности кредитов	$Укв(пр) = \frac{КВпр}{КВ}$ где КВпр -сумма просроченной задолженности, определяемая по приведенной выше схеме	Этот пок. важен для организации в рамках банковского упр. кредитным портфелем. Он используется для оценки эффективности действующей кредитной политики	чем меньше этот коэффициент, тем выше качество кредитного портфеля банка, а, следовательно, и качество активов банка

– ценообразование (процентные ставки, комиссии) с учетом рисков;

– принципы построения системы управления рисками в банке включают в себя:

– единство информационной базы:

– единство для всех типов структуры системы управления рисками; - координация управления различными рисками [35].

Четвертый этап – мониторинг и прогнозирование рисков.

На пятом этапе осуществляются контроль рисков - определение и мониторинг лимитов, разработка рекомендаций по направлениям действий в случае превышения лимитов и установление цен с поправкой на риск. На этом этапе также осуществляется разработку и внедрение способов контроля текущих видов рисков.

В целях разработки общих рекомендаций по рациональному управлению кредитными рисками для банкиров, практиков и надзорных органов во всем мире Базель сформировал ключевые принципы, которые банки и надзорные органы должны учитывать в каждом процессе управления кредитными рисками.

Принципы управления кредитными рисками можно разделить на следующие четыре группы:

Первый групп - создание соответствующей среды кредитного риска, которая реализуется в два этапа:

Политика и стратегии банка в области кредитного риска должны разрабатываться, утверждаться и периодически пересматриваться правлением или старшим руководством. Стратегия должна включать в себя все возможные доходность и сценарии, которых банк ожидает достичь при возникновении кредитных рисков.

Банки должны определят все кредитные риски, присущие всем предлагаемым ими продуктам и видам деятельности. Продукты или виды деятельности, которые были недавно внедрены банком, должны быть

рассмотрены и одобрены высшим руководством банка или соответствующим комитетом до их внедрения и осуществления.

Следующим важным направлением является четкий и обоснованный процесс предоставления кредитов. Она включает в себя все виды деятельности, начиная от идентификации целевого рынка, скрининга и оценки соответствующей кредитной заявки, цели и использования финансирования, анализа денежных потоков и соотношения, процесса утверждения, структуры финансирования до источников погашения заемщика.

Третьим важным из ключевых принципов управления кредитными рисками является создание соответствующего процесса кредитного администрирования, измерения и мониторинга. Это включает в себя непрерывную систему кредитного мониторинга, поддержания внутренней кредитной рейтинговой системы, которая подходит свои особенности банка, размера, сложности, информационная система, которая позволяет банку анализировать кредитного портфеля и определения концентрации крупных кредитных рисков и управлением качеством кредитного как на уровне отдельного кредита, так и на уровне портфеля.

Для построения более эффективной системы управления кредитными рисками необходимо:

- сформулировать стратегию и задачи управления с учетом вышеуказанных принципов;
- установить принципы выявления, оценки и диагностики рисков в качестве основы для определения приоритетных стратегий и задач и обеспечить сбалансированную защиту интересов всех лиц, связанных с банком;
- использовать эти принципы в качестве основы для создания наиболее важных процедур управленческого контроля [48].

На основе вышеуказанных принципов и процедур должен быть разработан механизм мониторинга и обратной связи для обеспечения

высокого качества процедур, оценки и проверки их соответствия. Обладая способностью эффективно управлять риском, можно либо предотвратить возникновение очень негативных явлений, либо быть готовыми к их возникновению.

Таким образом, возможно эффективное управление кредитными рисками коммерческих банков: увидеть те «слабые места» в бизнес-процессах компании, которые приводят к убыткам. Зная их, можно построить работу, чтобы сократить расходы и увеличить прибыль. Кроме того, можно в динамике показать изменения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности банковского бизнеса и обеспечить быстрое и четкое представление этих данных. Все это повысит удобство, качество и эффективность работы.

управление кредитным риском можно рассматривать как совокупность мер, целью которых является выявление, анализ, управление, контроль кредитных рисков, которые позволяют минимизировать убытки или полностью их избежать.

Разработка полной и эффективной системы управления кредитными рисками занимает годы, и, в конце концов, может случиться так, что эта система не была построена с самого начала или работает на неподходящей платформе. Поэтому при выборе системы необходимо учитывать опыт других кредитных организаций, а также иметь возможность увидеть, как система работает на практике.

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ (НА ПРИМЕРЕ ПАО СБЕРБАНК И БАНК ВТБ (ПАО))

2.1. Организационно-экономическая характеристика банков

ПАО Сбербанк является крупнейшим банком России и одним из ведущих мировых финансовых учреждений. Вторым крупнейшим банком России является банк ВТБ (ПАО). На долю Сбербанка приходится около трети активов всего российского банковского сектора. Сбербанк является одним из ключевых кредиторов национальной экономики и занимает крупнейшее место-услугами Сбербанка пользуются более 133 млн физических лиц и более 2 млн предприятий в 22 странах мира. Банк имеет крупнейшую филиальную сеть в России: около 17 000 офисов и внутренних структурных подразделений. Внешняя сеть Банка состоит из филиалов, дочерних компаний и филиалов в Украине, Турции, Беларуси, Казахстане, Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы; через филиал в Индии, представительства в Китае и Германии, а также компании бывшей группы «Тройка Диалог», расположенные в Великобритании, США, на Кипре и ряде других стран. Количество клиентов банка за пределами России достигло 16,3 миллиона человек. Доля международного бизнеса составляет 14% от активов банка по данным управленческой отчетности [64].

В состав банка ВТБ (ПАО) и его дочерних и ассоциированных организаций входят российские и иностранные коммерческие банки, а также лизинговые, страховые и другие компании, подконтрольные группе.

Банк ВТБ, ранее известный как Внешторгбанк, был учрежден 17 октября 1990 года как российский Внешнеторговый банк в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году, после ряда

реорганизаций, ВТБ был преобразован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года группа запустила новый бренд для изменения названия с Внешторгбанка на ВТБ. В марте 2007 года Внешторгбанк переименован в банк ВТБ (ОАО). В июне 2015 года в соответствии с требованиями законодательства банк ВТБ (ОАО) переименован в банк ВТБ (ПАО) [53].

Группа ВТБ структурирована как холдинговая компания, которая предусматривает единую стратегию развития компаний группы, единый бренд, централизованное финансовое управление и управление рисками и единые системы управления.

В России ВТБ осуществляет банковские операции через материнскую компанию, банк ВТБ, ряд дочерних банков, в том числе ВТБ24 (до 1 января 2018 года) и Почтовый банк. 1 января 2018 года группа завершила слияние ВТБ24 и банка ВТБ и приступила к обслуживанию клиентов обоих банков под единым брендом ВТБ.

Глобальная сеть Банк ВТБ уникальна для российской банковской отрасли. Компании Банка ВТБ оказывают услуги в странах Северной Америки, СНГ, Африки, Азии, и Европы что позволяет группе содействовать развитию международного партнерства и продвижению российских компаний, стремящихся к взаимодействию с мировыми рынками. Международные операции Банка позволяют диверсифицировать и повысить прибыльность ее операций на рынках с высокой маржей [63].

По состоянию на конец 2017 года банковский и инвестиционный бизнес банка был активен в 20 странах мира. За пределами России группа осуществляет свою деятельность через 11 дочерних банков, расположенных в в Армении, Германии, Сербии и Великобритании, Беларуси, Казахстане, Азербайджане, Украине (два банка), Анголе и Грузии, а также через три представительства, расположенных в Кыргызстане, Китае и Италии, а также два филиала ВТБ, расположенных в Китае и Индии, филиал ВТБ Капитал в Сингапуре и филиал ВТБ Банк (Европа) в Австрии. Инвестиционно-банковское подразделение банка осуществляет брокерско-дилерские

операции в США, осуществляет операции с ценными бумагами и предоставляет финансовые консультационные услуги в Гонконге, а также осуществляет инвестиционно-банковские услуги в Болгарии. Группа также имеет ассоциированный банк на Кипре. Кроме того, во Вьетнаме банковскую деятельность ведет совместное предприятие ВТБ и вьетнамского банка VRB Bank.

Банк ВТБ (ПАО) работает в сфере розничного банкинга, корпоративного и инвестиционного банкинга, недвижимости и других секторах. Корпоративные и инвестиционные банковские операции включают привлечение депозитов, выдача кредитов, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям, валютно-обменным операциям и торговым операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами [63].

Структура акционеров ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) по состоянию по состоянию на 31 декабря 2018 года выглядит следующим образом (таблица 2.1):

Таблица 2.1

Структура акционерного капитала ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО)

Категория акционеров	Доля в уставном капитале, %
ПАО Сбербанк	
Банк России	50,0+1 акция
Юридические лица – нерезиденты	45,41
Юридические лица – резиденты	1,9
Частные инвесторы	2,69
Банк ВТБ (ПАО)	
Российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом	60,9
Институциональные инвесторы	37,6
Частные инвесторы	1,5

Центральный банк Российской Федерации является основным акционером и учредителем Сбербанка России, который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Среди акционеров Сбербанка России есть как международные, так и российские инвесторы [52]. Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 60.9%).

Банк «ВТБ» признается банком с государственным участием в капитале: как отмечалось ранее, государству (в лице «Росимущества») принадлежит 60,93%. Единоличными держателями привилегированных акций банка «ВТБ» выступают МинФин РФ (акции первого типа) и ГК «Агенство по страхованию вкладов» (акции второго типа). В таком случае, совокупная доля РФ (в лице «Росимущества» и Министерства финансов) и ГК «Агентство по страхованию вкладов» составляет 92,23 % от уставного капитала Банка.

Особенными направлениями деятельности ПАО Сбербанк является предложение широкого вида банковских розничных продуктов и услуг населению и субъектам малого предпринимательства.

В 2017 году Сбербанк утвердил новую Стратегию развития на период 2018–2020 годов. Главная цель новой стратегии 2020 – выход на новый уровень конкурентоспособности, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь при этом лучшим банком для населения и бизнеса. Ключевая задача – нарастить масштабы бизнеса, повысить прибыльность и эффективность и вместе с тем увеличить гибкость, скорость и клиентоориентированность через внедрение новых технологий и развитие новых навыков сотрудников [64].

Высшим органом управления Банка, который принимает решения по главным вопросам его деятельности, есть общее собрание акционеров.

Организационная структура ПАО Сбербанк представлена на рис.2.1.

Рис. 2.1. Организационная структура ПАО Сбербанк

Согласно Уставу органами управления банка «ВТБ» являются:

– Общее собрание акционеров;

– Наблюдательный совет;

– Президент – председатель правления;

– Правление.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления банка «ВТБ». Собрание проводится ежегодно в день, установленный Наблюдательным советом (по отдельным значимым вопросам допускается внеочередное собрание).

Руководство текущей деятельностью «ВТБ» осуществляется единоличным коллегиальным исполнительным органом банка – Правлением во главе с президентом – председателем правления. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Наблюдательному совету банка [63].

Сбербанк и Банк ВТБ постоянно совершенствуют свои системы управления рисками; последовательно внедряют и совершенствуют методы и процессы управления рисками как на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления определенными типами рисков.

Основные принципы управления рисками Сбербанка определены в стратегии управления рисками и капиталом «Сбербанка», вторая редакция которого была утверждена Наблюдательным советом в апреле 2017 года.

– Осведомленность о рисках – решение о проведении любой операции принимается только после всестороннего анализа рисков, возникающих в результате такой операции.

– Управление своею деятельностью с учетом принятого риска – приоритетные направления распределения и развития капитала определяются на основе анализа скорректированных на риск показателей эффективности.

– Участие высшего руководства – наблюдательный совет, президент, председатель правления, правление и другие коллегиальные органы Сбербанка, а также исполнительные органы и наблюдательные советы членов группы регулярно рассматривают отчеты об уровне принимаемых рисков фактах нарушений установленных процедур управления рисками, лимитов и ограничений.

– Ограничение рисков – в банке действует система лимитов и ограничений для обеспечения приемлемого уровня риска в рамках установленного Аппетита к риску.

– Разделение функций, полномочий и обязанностей – распределение функций и обязанностей между подразделениями Сбербанка и

участников Банка осуществляется в соответствии с принципом «трех линий защиты».

– Централизованные и децентрализованные подходы – банк использует сочетание децентрализованного и централизованного подходов к управлению рисками и достаточности капитала для обеспечения максимальной эффективности.

– Использование информационных технологий – управление достаточностью капитала и рисками основано на использовании современных информационных технологий для повышения качества и эффективности принятия решений.

– Усовершенствование методов – Постоянно совершенствуются методы управления рисками и достаточностью капитала, совершенствуются процедуры, технологии и информационные системы с учетом поставленных стратегических целей, изменений внешней среды, инноваций в международной практике.

– Риск культура – Банк реализует проект по развитию риск-культуры, целями которого являются формирование у сотрудников поведения, в рамках которого они открыто обсуждают и реагируют на существующие и потенциальные риски, а также проявляют нетерпимость к игнорированию, замалчиванию рисков и рискованному поведению других.

Культура управления рисками дополняет существующие формальные механизмы и является неотъемлемой частью комплексной системы управления рисками.

Формирование риск-культуры происходит по трем основным каналам: личный пример руководителя, обще-банковские коммуникации и обучение. По итогам 2017 года обучение по программе риск-менеджмент провели 89% сотрудников Сбербанка. Коммуникации между менеджерами и работниками риск-культуры осуществлялись в большинстве подразделений Сбербанка и охватывали 80% сотрудников банка. Аналогичная деятельность начата в дочерних банках. В целом в банковских каналах связи регулярно проводятся

информационные кампании, пропагандирующие целевые установки риск-предупредительного поведения.

Система мотивации, основанная на рисках – Система вознаграждения банка обеспечивает соответствие размера вознаграждения работников характеру и масштабу операций, результатам деятельности, уровню и сочетанию рисков.

Раскрытие информации – Вся информация, необходимая в соответствии с требованиями регуляторов по управлению рисками и достаточности капитала, подлежит своевременному раскрытию.

Банк управляет всеми существенными рисками, которые определяются в результате ежегодной процедуры идентификации и оценки существенности рисков.

Аппетит к риску банка. Риск-аппетит – это совокупный максимальный уровень риска, который банк или участник банка готов принять в процессе создания акционерной стоимости и достижения установленных стратегических целей, включая целевые показатели доходности. Риск-аппетит устанавливается для банка и участников банка с учетом требований Банка России и регулирующих органов стран присутствия банка.

Риск-аппетит устанавливается на горизонте стратегического планирования и не реже одного раза в год наблюдательный совет Сбербанка рассматривает необходимость изменения риск-аппетита банка. Определенные пределы риск-аппетита могут быть обновлены в течение финансового года в случае изменения экономической ситуации или требований Банка России к кредитным организациям (изменения значений действующих стандартов или введения новых).

Главными конкурентными особенностями Сбербанка является не только сумма розничных продуктов и условия по ним, но и особенность клиентского обслуживания, технический потенциал банкинга и сегментированный подход к различным категориям клиентов [64].

Все это разрешило Банку достичь в 2018 году настоящего повышения прибыли (таблица 2.2).

Таблица 2.2

Основные показатели деятельности ПАО Сбербанк в млрд. руб.

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение 2017/2016. %
Операционный доход до резервов	1300,7	1429,8	1697,5	1903,3	2156,3	205,8
Расходы по резервам на обесценение кредитного портфеля	(357)	(473,1)	(342,4)	(376,8)	(445,3)	34,4
Операционные доходы	939,3	954,6	1355,1	1526,5	1711	171,4
Операционные расходы	(565,1)	(623,4)	(677,6)	(623,4)	(664,8)	54,2
Прибыль до налогообложения	374,2	331,2	677,5	903,1	1046,2	225,6
Чистая прибыль	290,3	222,9	541,9	748,7	831,7	206,8
Темп прироста. %	-	-23,2	143,1	38,2	11,1	-105,0

Чистая прибыль от группы ПАО Сбербанк по МСФО в 2018 году выросла до 831,7 млрд рублей, которая на 11,1% выше показателя 2017 года.

Оперативный доход банка до вычета резервов в 2017 увеличился на 12,1% до 1903,3 млрд рублей, главным образом за счет чистых процентных поступлений и чистого комиссионного дохода. В 2016 расходы на создание резервов для девальвации финансовых активов задолженности упали на 27,9, 5% до 342,4 млрд рублей, против 475,2 млрд рублей в 2015. Чистая прибыль банка за пять лет с 2014 по 2018 увеличилась на 186,5% и составила 831,7 млрд. руб. в конец 2018 года.

Операционные расходы в 2018 году замедлили темп роста относительно прошлого года и увеличились на 6,6 % – до 664,8 млрд рублей. По состоянию на конец 2018 года Группа провела переоценку офисной недвижимости, итоги которой оказали отрицательный эффект на операционные доходы в размере 25 млрд рублей.

Таблица 2.3

Динамика чистых операционных доходов (до создания резервов) Группы «ВТБ» за 2013-2017 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Чистые операционные доходы, в млрд рублей	531	415	511	593	568.7
– чистые процентные доходы, %	65	70	81	78	82
– чистые комиссионные доходы, %	12	18	16	16	16
– прочие операционные доходы, %	23	12	3	6	2
Темп прироста, %	28	-22	23	16	-4.1

Чистые операционные доходы за исследуемый период, как видно из таблицы 2.3, выросли к концу 2014 года на 28%, но к концу 2015 года, по причинам описанным ранее при анализе активов, снизились ниже уровня 2014 года. Далее наблюдался умеренный рост в течении следующих 2-х лет, вследствие которого размер чистого операционного дохода к концу 2017 года достиг своего максимума за исследуемый период в 593 млрд рублей. Следовательно совокупный рост показателя составил 43% или 177 млрд рублей. Структура операционных доходов претерпевала изменения в соответствии с их динамикой. Так, в 2015 году, когда наблюдался минимум за исследуемый период, чистые процентные доходы составляли 70% удельного веса, чистые комиссионные доходы – 18%, прочие операционные доходы – 12%. К концу 2017 года удельный вес процентных доходов вырос до 78%, комиссионных и прочих операционных доходов снизился до 16% и 6% соответственно. В целом можно отметить, что базой операционных доходов выступают процентные доходы: их доля в структуре за весь исследуемый период не опускалась ниже 65%. При этом комиссионные доходы в среднем формировали 15% операционных доходов, все остальное – прочие операционные доходы.

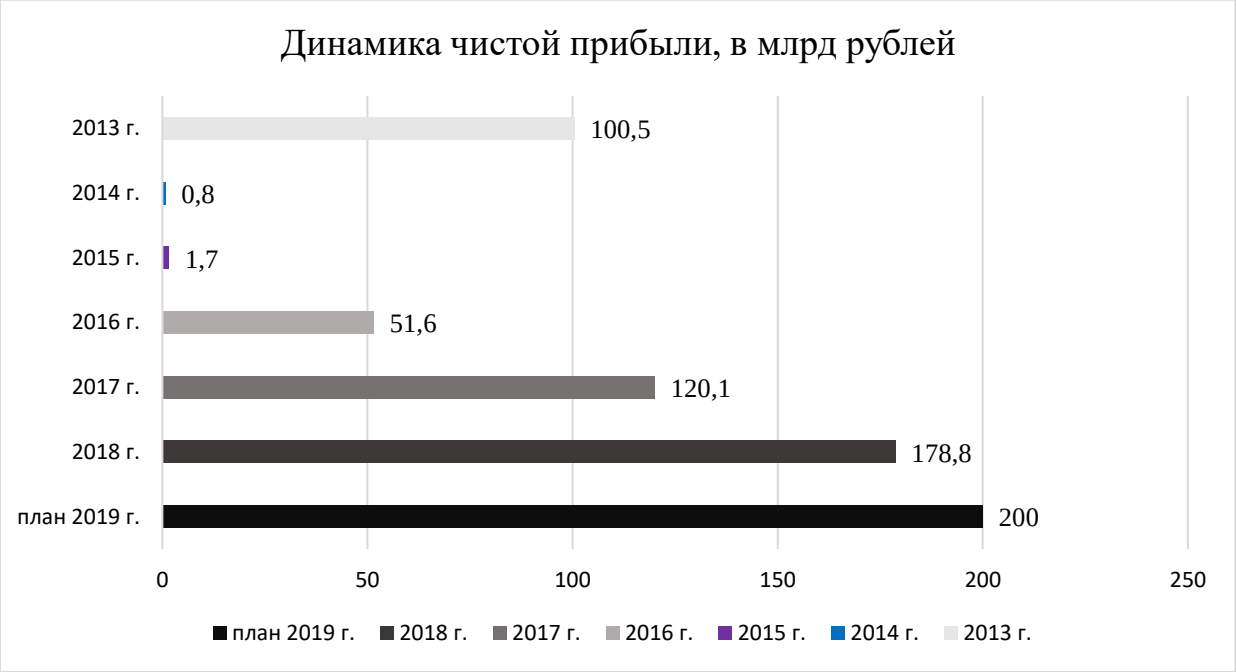

Рис. 2.2 Динамика чистой прибыли Группы «ВТБ» за 2013-2018 гг.

Как видно на рис. 2.2, в кризисный период прибыль Группы «ВТБ» сократилась существенно: так, к концу 2014 года она составляла порядка 800 млн рублей (1% от чистой прибыли 2013 года), к концу 2015 года выросла более чем в 2 раза до 1,7 млрд рублей (2% от чистой прибыли 2013 года). С 2016 года Группа «ВТБ» стала усиленными темпами наращивать прибыль. К концу 2017 года чистая прибыль составила 120,1 млрд рублей, тем самым превысив докризисный уровень 2013 года.

Согласно промежуточной неаудированной отчетности по МСФО за 10 месяцев 2018 года показатель чистой прибыли достиг отметки в 151,9 млрд рублей, что уже больше показателя 2017 года на 26%. Целевое значение чистой прибыли Группы «ВТБ» на 2019 год установлено на уровне 200 млрд рублей. Если оценивать абсолютный прирост с 2016 года, когда Группа «ВТБ» стала существенно наращивать свою чистую прибыль, средний абсолютный годовой прирост составляет на текущий момент +50 млрд рублей. При таком среднегодовом приросте и отсутствии серьезных потрясений в российской экономике и на мировых финансовых рынках достижение планового уровня в 200 млрд рублей в 2019 году видится вполне

достижимым. Если оценивать с учетом текущей динамики чистой прибыли с 2016 года (замедление темпов прироста), то при имеющихся данных прогнозируемый уровень прибыли к концу 2019 года находится на уровне 175 млрд рублей, что меньше планового уровня Группы «ВТБ». Как следствие, в интересах Группы «ВТБ» увеличить цепной темп прироста чистой прибыли к концу 2019 года не менее чем на 6% по сравнению с результатом по истечении 10 месяцев 2018 года для достижения планового показателя по чистой прибыли в 200 млрд рублей. Для оценки эффективности работы ПАО Сбербанк и Группы «ВТБ» рассмотрим динамику ключевых показателей.

Таблица 2.4

Динамика активов ПАО Сбербанка и Банк ВТБ (ПАО) за 2014-2018 гг. в млрд. руб.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение 2018/2017
Динамика активов Группы Сбербанка						
Активы, в млрд руб.	21 747	22 707	25 368.5	27 112.2	31 197.5	4 085.3
Кредиты и авансы клиентам	14 027	17 722	17 361.3	18 488.1	19 585	1096.9
– доля кредитов и авансов клиентам (за вычетом резервов), %	64.5	78.0	68.4	68.2	62.8	-5.4
Прочие активы	7 720.0	4 985.0	8 007.2	8 624.1	11 612.5	2 988.4
– доля прочих активов, %	35.5	22.0	31.6	31.8	37.2	5.4
Темп прироста активов, %	–	4.4	11.7	6.9	15.1	8.2
Динамика активов Группы «ВТБ» за 2014-2018 гг.						
Активы, в млрд руб.	12 191.0	13 695.0	12 558.0	13 009.0	14 760.6	1 751.6
– доля кредитов и авансов клиентам (за вычетом резервов), %	70	69	70	70	72	0.0
– доля прочих активов, %	30	31	30	30	28	0.0
Темп прироста (цепной), %	39	12	-8	4	13.5	13.4

Из таблицы можно сделать что активы банка за последний 5 лет постепенно увеличились до 31 197,5 млрд рублей в 2018 году (т.е. с 2014 по 2018г, активы выросли на 45.5%). Кредиты и авансы клиентам занимает большую долю всего активов банка и составлял 62.8% активов банка в 2018 году. Средний темп прироста активов за рассматриваемый период составлял 9.5%.

Как следует из таблицы 2.4, за 2014-2018 гг. активы Группы «ВТБ» существенно выросли к концу 2014 года (на 39%), впоследствии темп прироста снижался. По состоянию на 31.12.2016 года активы снизились по сравнению с предыдущим годом на 8% или на 1137 млрд рублей. По состоянию на 2018 года активы выросли на 13.5% по сравнению с 2017 годом. Этот же показатель на 31.12.2017 года вырос на 4% по сравнению с 2016 годом, но оказались меньше уровня 2015 года на 686 млрд рублей. Такая динамика объясняется экономической и политической обстановкой в РФ в указанный период, экономическими санкциями, наложенными на российскую экономику и на банковский сектор, в частности ухудшением условий ведения бизнеса на Украине и в других западных странах. Тем не менее, общий прирост активов за период составил 48%. Наибольшей удельный вес в структуре активов занимали кредиты и авансы клиентам, доля которых за исследуемый период изменялась незначительно и оставалась на уровне 69-71%.

В итоге можно сделать вывод о том, что темп прироста активов ПАО Сбербанка больше, чем Банк ВТБ на 22%. В среднем, кредиты и авансы клиентам (за вычетом резервов), составили 70% активов, и доля прочих активов составили 30% всего активов банков.

Далее рассмотрим динамику и структуру обязательств и собственных средств ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за последний пять лет.

За исследуемый период обязательства ПАО Сбербанк совокупно выросли на 34.2% или на 7 576,7 млрд рублей в абсолютном выражении. При этом в структуре обязательств заметно существенное увеличение средств

клиентов (банков, физических лиц и корпоративных клиентов) : с 2014 года показатель упал на 12,2% к концу 2018 года и составил 80,5% от объема обязательств, что отражено в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Структура обязательств и собственных средств ПАО Сбербанк за 2014-2018 гг.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение 2018/2017
Объем обязательств, в млрд рублей	19 765	20 379	22 546.9	23 676.2	27 341.7	3 665.5
Средства банков	765	618	561.90	693.30	1096.8	403.5
– доля средств банков, %	3.9	3.0	2.5	2.9	4.0	1.08
Средства физических лиц	14 027.0	17 722.0	12 449.6	13 420.3	13 495.1	74.8
– доля средств физических лиц, %	71.0	87.0	55.2	56.7	49.4	-7.3
Средства корпоративных клиентов	3 516.0	769.00	6 235.2	6 393.9	7 402.2	1 008.3
– доля средств корпоративных клиентов, %	17.8	3.8	27.7	27.0	27.1	0.07
прочие обязательства	1 457.0	1 270.0	3 300.2	3 168.7	5 347.6	2 178.9
– доля прочих обязательств, %	7.4	6.2	14.6	13.4	19.6	6.2
Темп прироста (цепной), %	–	3.1	10.6	5.0	15.5	10.5
Собственные средства	1 982	2 328	2 821.6	3 436	3 855.8	419.8
Итого обязательств и собственных средств	21 747	22 707	25 368.5	27 112.2	3 1197.5	4 085.3

За исследуемый период обязательства Группы «ВТБ» совокупно выросли на 47% на или на 3709 млрд рублей в абсолютном выражении. При этом в структуре обязательств заметно существенное увеличение средств клиентов: с 2014 года показатель вырос на 28% к концу 2018 года и составил 79% от объема обязательств, что отражено в таблице 2.6. Также по итогам

2017 года можно свидетельствовать о крайне малом удельном весе фондирования от Банка России (меньше 1% от объема обязательств). Снизилась доля и прочих обязательств: с 2014 года на 22% к концу 2018 года.

Структура и динамика обязательств Сбербанка представлена на рис. 2.3. Из рис. 2.3 видно, что в 2018 году сумма обязательств Банка выросла на 3665,5 млрд. руб., или на 15,5%.

Таблица 2.6

Структура обязательств и собственных средств Группы «ВТБ» за 2014-2018 гг.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютное изменение 2018/2017
Объем обязательств, в млрд рублей	11 060	12 188	11 175	11 530	13 237.6	1 707.6
– средства клиентов, %	51	60	66	79	79	-0.004
– фондирование от Банка России, %	17	14	9	1	11	-10
– прочие обязательства, %	32	26	25	20	10	-10
Темп прироста (цепной), %	41	10	-8	3	14.8	11,8
Собственные средства	1 131.0	1 507.0	1 383.0	1 479.0	1 523.0	44
Итого обязательств и собственных средств	12 191	13 695	12 558	13 009	14 760.6	1751.6

Средства физических лиц являются основным источником финансирования Банка и составляют 49,4% от обязательств Банка по состоянию на конец 2018 года. Приток средств частных клиентов за год также рекордный: 2,2 трлн. рублей.

В 2018 году Банк привлек рекордную сумму средств от корпоративных клиентов. Прирост составил 1 трлн. рублей, и остаток достиг величины 7,4 трлн. рублей. Работа по привлечению средств корпоративных клиентов имела важное значение, так как в течение года банк заместил дорогие средства банка России средствами клиентов.

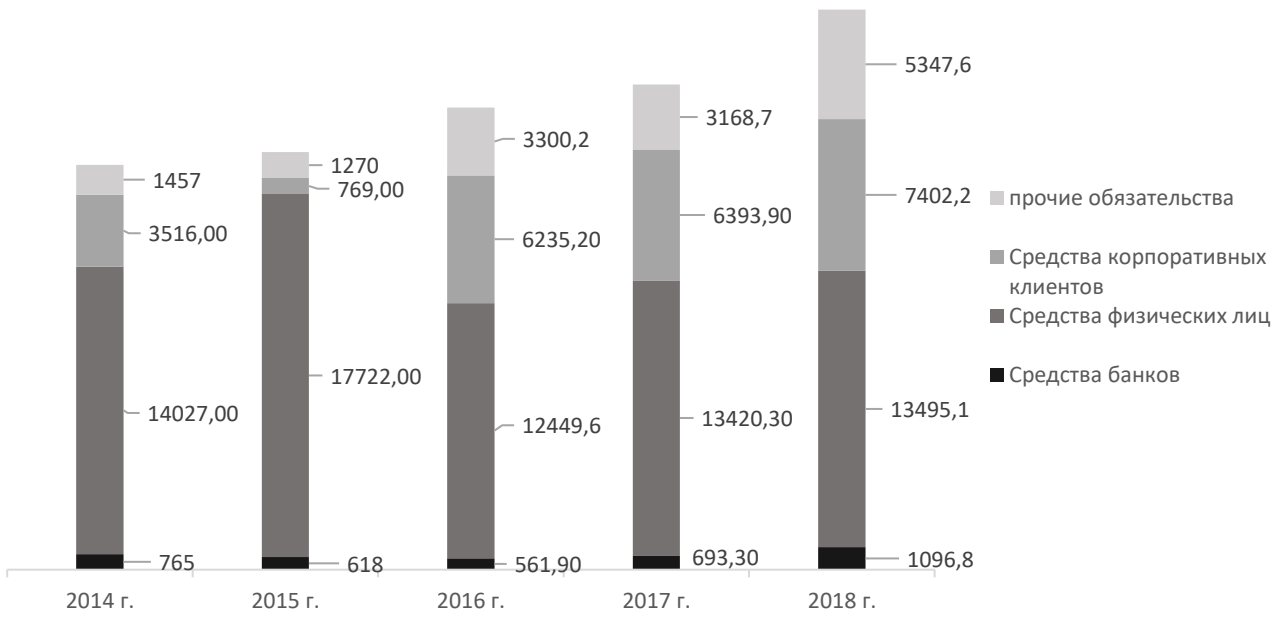

Рис. 2.3. Динамика и структура обязательств Сбербанка за 2014-2018 гг.

Динамика собственного капитала Сбербанка и Банк ВТБ за 2014-2018 гг. показана на рис. 2.4.

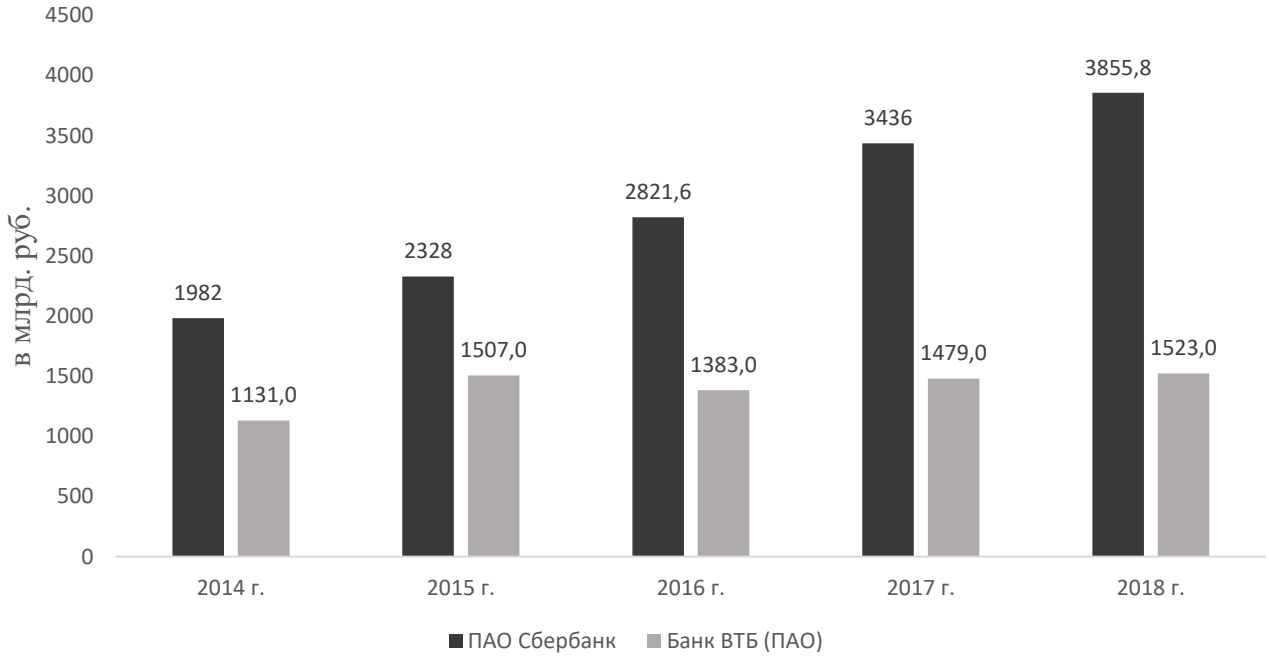

Рис. 2.4. Динамика собственного капитала Сбербанка и Банк ВТБ за 2014-2018 гг.

Собственные средства ПАО Сбербанка увеличились за 2018 год на 12,2 % – до 3,86 трлн рублей. Прирост обусловлен главным образом рекордной прибылью банка по результатам деятельности. Собственные средства Банк ВТБ практически не менялись за последний 4 года. Темп прироста собственных средств Сбербанка и Банк ВТБ за 2014-2018 гг. составила 94,5% и 34,7% соответственно. Следует отметить, что собственные средства Сбербанка увеличился 3 раза больше чем то же показатель у банка ВТБ.

Основными конкурентами ПАО Сбербанк являются: Банк ВТБ (ПАО) и АО «Газпромбанк»

ПАО Сбербанк характеризуется как банк, обладающий монопольным влиянием на высоко устойчивую клиентуру.

Рис. 2.5. Доля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) на рынке России на 01.01.2018, %

Как показано на рис. 2.5, итоговая доля Сбербанка на рынке России почти два раза больше доли банка ВТБ. Следует отметить, что доли ВТБ на рынке привлечения средств юридических лиц больше Сбербанка на 1.3%.

Сбербанк значительно укрепил свою позицию на рынке кредитования физических лиц увеличив свою долю на рынке до 40,5% Что 2 раза больше доли банка ВТБ.

В рамках кредитования корпоративных заемщиков в 2017 году Сбербанк проводил консервативную политику, которая привела к снижению доли его рынка с 35,0 до 32,4, %.

Таким образом, можно отметить, что несмотря на кризисный период 2014-2015 гг. основные финансово-экономические показатели были выведены на докризисный уровень и успешно его преодолели. Это означает, что Группа «ВТБ» и ПАО Сбербанк адаптировались к новым экономическим условиям и будет продолжать увеличивать свою долю на рынках банковских и финансовых услуг.

2.2. Система управления кредитными портфелями коммерческих банков

Политика управления кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Сбербанка за счет расширения круга контрагентов и перечня продукции, снижения уровня реализуемых кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

Группа применяет следующие политики управления кредитными рисками:

- планирование уровня риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- предотвращение риска путем выявления, анализа и оценки потенциальных рисков на этапе, предшествующем совершению сделок;
- ограничение рисков путем установления лимитов;
- внедрение унифицированных процессов оценки и идентификации рисков;

- управление безопасностью операций;
- создание резервов для покрытия потенциальных убытков по выданным кредитам;
- применение системы органов власти при принятии решений;
- структурирование сделок;
- мониторинг и контроль уровня риска;
- аудит функционирования системы управления кредитными рисками [64].

Кредитный риск оценивается для банка в целом, а также для индивидуальных портфелей активов, контрагентов, стран, географических регионов, видов экономической деятельности.

Практика управления кредитными рисками корпоративных клиентов, кредитных организаций, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний оценка осуществляется на основе системы кредитного рейтинга, а также путем построения моделей прогнозирования движения денежных средств или других существенных показателей

В случае управления кредитными рисками физических лиц и микропредприятий оценка проводится на основе рейтинга платежеспособности и скоринговой модели.

В случае корпоративных кредитных рисков разработана многоуровневая система лимитов, которая используется для ограничения рисков по кредитованию и сделкам на финансовых рынках. Верхним пределом для таких операций является SNL (Single Name Limit) и «индивидуальный лимит», что позволяет отслеживать ожидаемые убытки в результате дефолта заимствований связанных заемщиков. Сумма лимита определяется на основании оценки финансового и нефинансового состояние заемщика.

Отдельно выделяются страновые лимиты, ограничивающие географическую концентрацию рисков банка и не ограничивающие риски сделок с отдельными контрагентами.

Кредитные риски операций с контрагентами на финансовых рынках осуществляется в рамках единой системы лимитов для банка системы лимитов. Система лимитов по кредитным рискам контрагента является двухуровневой: общий лимит по контрагенту и лимиты с разбивкой по групповым операциям.

В банке внедрена автоматизированная система управления лимитами кредитного риска.

ПАО Сбербанк уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора. Для соблюдения требований, установленных Банком России по нормативным стандартам Н6, Н21 (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков) и Н7, Н22 (максимальный размер основных кредитных рисков), осуществляется мониторинг и сопровождение списка крупных и связанных заемщиков.

С целью повышения качества кредитного портфеля Сбербанк разрабатывает стратегии развития кредитной отрасли. В 2017 году, такие стратегии были утверждены для основных отраслей промышленности.

В целях повышения эффективности работы с проблемной задолженностью розничных клиентов в 2017 году внедрены индивидуальные стратегии рисков, где мероприятия назначаются на основе математических моделей, внедрен функционал автоматического расчета предложений по реструктуризации, а также внедрены дополнительные инструменты автоматизации для снижения затрат на процесс взыскания.

Залоговом обеспечением является основной инструмент снижения кредитного риска. Необходимость принятия обеспечения и размер Принимаемого обеспечения зависит от риска заемщика или сделки и фиксируется в условиях кредитных продуктов. Качество обеспечения

определяется вероятностью получения денежных средств в размере оценочной стоимости обеспечения при обращении взыскания на предмет обеспечения или его реализации. Банк проводит регулярный мониторинг залогового имущества с целью контроля количественных, качественных и стоимостных параметров залога, его правовой принадлежностью, условиями хранения и обслуживания.

ПАО Сбербанк обладает многомерной системой полномочий, позволяющей определять уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению – участнику Банка присваивается профиль риска, который определяет полномочия данного подразделения принимать самостоятельные решения в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика или группы связанных заемщиков, а также категории кредитного продукта.

Для покрытия ожидаемых убытков от реализации кредитного риска Сбербанк формирует резервы в соответствии с требованиями Банка России, банковских регуляторов и МСФО.

Процессы взыскания просроченной и проблемной задолженности в группе основаны на принципе максимальной автоматизации и стандартизации, что обеспечивает исключение человеческого фактора и позволяет применять единый подход к процессу взыскания. Сбербанк России осуществляет постоянный мониторинг процессов взыскания проблемных кредитов на всех этапах взыскания. Для выявления причины снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, поддержки или продуктовых сегментов, процесс сбора и кредитования оптимизирован.

В процессе урегулирования проблемной задолженности банка используется набор инструментов, соответствующих международной практике: дистанционная связь, выезды, реструктуризация задолженности, работа с коллекторскими агентствами, судебно-исполнительное

производство и др. Использование того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по клиенту и кредиту [69].

Практика управления кредитными рысками Банка ВТБ (ПАО) не совсем отличает от политики управления кредитными рысками ПАО Сбербанк.

Группа ВТБ подвержена кредитному риску по кредитным портфелям, портфелям деривативов, гарантиям, портфелям ценных бумаг, аккредитивам и другим кредитным договорным обязательствам.

Кредитный риск в группе ВТБ управляется одновременно на местном уровне с компаниями Группы ВТБ и на уровне группы (консолидированной).

В рамках местной системы управления кредитными рисками компании группы самостоятельно принимают на себя и управляют кредитными рисками (включая страховые и хеджирующие риски), в пределах своих полномочий и лимитов по показателям риска, а также в соответствии с национальными нормативными актами и стандартами группы. Компании Группы ВТБ несут ответственность за результаты своей кредитной деятельности и качество своих кредитных портфелей, а также за мониторинг и контроль кредитных рисков, связанных с их портфелями.

Ключевыми элементами консолидированного управления кредитными рисками группы являются:

– Гармонизация кредитной политики (политики управления кредитными рисками) компаний группы;

– Разработка и принятие единых стандартов (принципов и методов), касающихся кредитных процедур и управления кредитным риском, которые будут использоваться во всей группе (включая методологию оценки контрагентов, ценообразования кредитных операций, обеспечения, мониторинга, резервного копирования, стресс-тестирования);

– Установление консолидированных лимитов и других ограничений внутри группы (включая лимиты на контрагентов / группы связанных контрагентов, крупные сделки, страны, отрасли);

– Оценка капитала, необходимого для покрытия кредитных рисков группы;

– Ведение централизованной базы данных группы заемщиков, в том числе требующих особого внимания;

– Подготовка регулярной консолидированной финансовой отчетности о кредитном риске группы и представление ее на рассмотрение руководящих органов группы.

Консолидированное управление кредитным риском охватывает все основные активы и внебалансовые операции компаний группы, которые несут кредитный риск и требуют контроля за их концентрацией внутри группы в целом. В контексте консолидированного контроля и отчетности масштабы и диапазон таких операций определяются координационными органами группы.

В 2017 году специализированные подразделения банка ВТБ (в том числе Департамент непрофильных проблемных активов и Департамент проблемных активов ВТБ24) работали над выявлением, мониторингом и решением потенциальных проблем и проблем с безнадежной задолженностью на уровне Группы.

Централизованное управление розничными рисками в дочерних банках банка ВТБ в 2017 году осуществлялось специализированным подразделением-группой управления рисками в составе департамента розничных кредитных рисков. Данное подразделение является центром риск-компетентности группы, ответственным за разработку общих подходов и процедур управления розничным кредитным риском; централизованную, систематическую оценку такого риска; и формирование оптимальной структуры розничного кредитного риска, взятого на себя группой, в том числе в отношении соответствия риск-аппетиту Группы.

Дочерние банки ВТБ, осуществляющие вышеуказанные операции, руководствуются утвержденным комитетом по управлению группы пакетом документов, устанавливающих стандарты и подходы к управлению рисками

розничного кредитования на уровне каждого дочернего банка и на уровне группы.

В рамках перехода на стандарт МСФО (IFRS) 9 в банке ВТБ и на уровне группы в 2017 году был реализован ряд мероприятий:

– внесены изменения в процедуры мониторинга корпоративных клиентов и, в частности, мониторинга внутренних кредитных рейтингов клиентов банка ВТБ;

– разработана методика и процедура выявления дефолтов со стороны корпоративных клиентов банка;

– в соответствии с МСФО (IFRS) 9 была разработана методология внутрибанковских резервов, а также общие групповые подходы к созданию резервов;

подходы к калибровке моделей ранжирования были унифицированы как с точки зрения методологии, так и путем внедрения общих инструментов и библиотек для целей моделирования.

Банк ВТБ управляет кредитным риском путем:

– Ограничение кредитного риска посредством существующей в банке системы лимитов, соответствующих обязательным нормативным актам Банка России и другим требованиям. Они регулярно пересматриваются Департаментом управления рисками ВТБ и утверждаются уполномоченным коллективным органом банка ВТБ;

– Принятие обеспечения и страхования для покрытия кредитных рисков, взимание адекватной платы за кредитный риск и создание резервов на возможные потери по кредитам;

– Оценка уровня кредитного риска, принимаемого банком на контрагента, а также регулярный мониторинг кредитного портфеля, отдельных клиентов, сделок и залогового имущества (в том числе путем ранжирования заемщиков);

– Предотвращение кредитного риска на этапе рассмотрения заявки на кредит и принятие оперативных мер по выявлению факторов кредитного риска посредством мониторинга.

Банк применяет следующие основные методы оценки кредитного риска:

– Определение уровня кредитоспособности клиента путем анализа финансовых показателей и проведения экспертной оценки (в соответствии с внутренними процедурами банка по ранжированию); уровень, на котором ранжируется клиент (или группа связанных клиентов), учитывается при определении уровней стоимости кредитных операций;

– Анализ уровня концентрации кредитного риска банка для индивидуальных заемщиков (или группы связанных заемщиков), отрасли, страны, клиентских сегментов, видов кредитных продуктов;

– Оценка возможных потерь от кредитного риска в процессе расчета и создания резервов на возможные потери (в соответствии с требованиями Банка России и МСФО);

– Оценка достаточности капитала и масштаба кредитного риска при расчете требуемых нормативов, установленных Банком России;

– Определение внутренних потребностей в капитале (расчет экономического капитала) для кредитного риска с учетом фактического качества кредитного портфеля (в соответствии с требованиями Банка России и Базеля II);

– Проведение стресс-тестирования потерь кредитного портфеля, с учетом различных макроэкономических сценариев.

Основными видами лимитов кредитного риска Банка ВТБ являются:

– Лимиты совокупного уровня кредитного риска по кредитному портфелю в целом и по отдельным сегментам;

– Лимиты, ограничивающие уровень риска по конкретному клиенту (группе взаимосвязанных клиентов). Эти лимиты включают лимиты

на операции с клиентом (группой связанных клиентов), в том числе суб-лимиты на различные виды операций с кредитным риском/целевым назначением (кредитные, документарные лимиты, лимиты на торговую деятельность, лимиты на операции с долговыми ценными бумагами и др.).);

– Лимиты по концентрации кредитного риска (по отраслям, странам, кредитным продуктам);

– Кредитные и депозитные ограничения установлены для кредитных организаций (включая суб-лимиты овердрафт, ностро, предоставление средств), лимитов по торговым операциям, лимиты на операции с долговыми ценными бумагами, а также ограничения по условным обязательствам;

– Лимиты в соответствии с требованиями (обязательными нормативными актами) Банка России.

Банк использует обеспечение для снижения кредитного риска. В рамках перехода на стандарт МСФО (IFRS) 9 в 2017 году Банк изменил методологию оценки требуемых резервов, были разработаны и утверждены основные подходы к определению размера резервов [63].

Эффективность управления кредитными рисками в коммерческих банках по большому счету зависит от степени рискованности кредитной политики и качества кредитного портфеля.

Проведем количественный анализ состава и структуры кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) за последний 5 лет. Как видно из таблицы 2.8, структура кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ одинакова, т.к. в среднем доля кредитов и авансов физическим лицам составляет 25%, а кредиты юридическим лицам – 75% всего кредитного портфеля в обоих банках.

Динамика по кредитному портфелю ВТБ за исследуемый период совпадает с динамикой активов. Совокупно за исследуемый период объем кредитов Сбербанк и ВТБ вырос на 13,2% и 24,9% или на 2457 и 2277,1 млрд соответственно в абсолютном выражении. Стоит обратить внимание на

структуру кредитного портфеля: его основу составляют кредиты и авансовые платежи юридическим лицам (организациям), при этом в 2015 году их доля была максимально высокой и составляла 75,1% и 81% соответственно.

Таблица 2.8

Динамика структуры кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Группы «ВТБ» за 2014-2018 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение 2018/2014
ПАО Сбербанк						
Объем выданных кредитов и авансов, в млрд рублей	18 626	19 925	18 665	18 096	21 083	2 457
Кредиты физическим лицам	4 847	4 966	5 032	5399	6 752	1 905
– доля кредитов и авансов физ. лицам (за вычетом резервов), %	26.0	24.9	27.0	29.8	32.0	6
Кредиты юридическим лицам	13 779	14 959	13 633	12 697	14 331	552
– доля кредитов и авансов юр. лицам (за вычетом резервов), %	74.0	75.1	73.0	70.2	68.0	-6
Темп прироста (цепной), %		7.0	-6.3	-3.0	16.5	13.2
Банк ВТБ (ПАО)						
Объем выданных кредитов и авансов, в млрд рублей	9 150	10 110	9 487	9 773	11 427.1	2 277.1
Кредиты физическим лицам	1 921.5	1 920.9	2 182.01	2 486.3	2 988.5	1 067.0
– доля кредитов и авансов физ. лицам (за вычетом резервов), %	21	19	23	25	26	0.1
Кредиты юридическим лицам	7 228.5	8 189.1	7 304.99	7 286.7	8 438.6	1 210.1
– доля кредитов и авансов юр. лицам (за вычетом резервов), %	79	81	77	75	74	-0.1
Темп прироста, %	38	10	-6	3	16.9	24.9

По состоянию на 31.12.2018 года удельный вес кредитов и авансовых платежей юридическим лицам в обоих банках составлял 68% и 74%, что

является минимальным значением по данному показателю за исследованный период. Соответственно, доля кредитов и авансовых платежей физическим лицам выросла до 32% и 26%, что является следствием курса банков на увеличение числа кредитов, выдаваемых населению.

Структура и Динамика кредитов и кредитных рисков ПАО Сбербанк в 2014-2018 годах представлена в таблице 2.9.

Тенденция улучшения качества активов и минимизации рисков становится одной из главных задач банка. Финансовый и экономический санкции в 2014 году привел к росту кредитных рисков, увеличению доли просроченной задолженности в этот период. Банк вынужден существенно увеличить резервы на возможные потери по ссудам, что негативно сказывается на финансовых результатах их деятельности. В период с 2015 года, наблюдается рост кредитных рисков и падения доли просроченной задолженности банка.

Актив признаётся просроченным в полном объёме в случае нарушения установленных договором сроков по уплате хотя бы одного платежа по основному долгу и (или) процентам. По состоянию на конец 2018 года удельный вес просроченных ссуд в общем объеме активов составил 3,1% (по состоянию на 1 января 2018 года – 3,4%).

В ходе урегулирования проблемной или просроченной задолженности юридических и физических лиц Банк реализует имущество, ранее принятое на баланс Банка в качестве обеспечения. В течение 2017 года реализовано имущество на 707 млн руб., за 2016 год - на 569 млн руб. Подавляющее большинство реализованных объектов - объекты недвижимости (квартиры, земельные участки, нежилые помещения).

Реструктуризация - внесение изменений в первоначальные существенные условия заключенного с должником кредитного договора в более благоприятную для него сторону, не предусмотренное первоначальными существенными условиями кредитного договора.

Таблица 2.9

Динамика кредитов и кредитных рисков ПАО Сбербанк в 2014-2018 годах, млн. руб.

Показатели	На конец периода					Отклонения, +/-	
	2014г	2015г	2016г	2017г	2018г	2017/ 2016	2018/ 2017
Кредиты всего	16 690 583	17 880 623	17 260 343	18 235 656	21 378 232	975 313	3 142 576
в том числе:							
просроченная задолженность	700 540	871 424	626 278	615 071	661 807	-11 207	46 736
Удельный вес кредитов в активах, %	76.7	78.7	79.5	78.7	68.5	-0.8	-10.2
Кредиты юридическим лицам	11 648 210	12 248 763	11 327 452	11 769 864	13 571 566	442 412	1 801 702
в том числе:							
просроченная задолженность	442 418	567 974	331 593	302 500	359 088	-29 093	56 588
Кредиты физическим лицам	4 069 937	4 134 771	4 337 385	4 925 822	6 170 770	588 437	1 244 948
в том числе:							
просроченная задолженность	253 007	303 386	282 275	257 938	262 496	-24337	4 558
Кредиты банкам	972 436	1 497 089	1 595 506	1 539 970	1 635 896	-55536	95 926
в том числе:							
просроченная задолженность	5 315	64	12 410	54 633	40 223	42 223	-14 410
Удельный вес просроченной задолженности, %							
по всем кредитам	4.2	4.9	3.6	3.4	3.1	-0.3	-0.3
по кредитам юридическим лицам	3.8	4.6	2.9	2.6	2.6	-0.4	0.1
по кредитам физическим лицам	6.2	7.3	6.5	5.2	4.3	-1.3	-1.0
по кредитам банкам	0.5	0.0	0.8	3.5	2.5	2.8	-1.1
Резервы на возможные потери по ссудам	801 204	1 010 819	1 038 721	1 094 186	1 234 926	55 465	140 740
% к кредитам	4.8	5.7	6.0	6.0	5.8	0.0	-0.2

В 2015 году объем реструктурированных ссуд юридических лиц составляет 2 907,5 млрд руб., их доля в активах составляет 12,8% (2014 год - 2 212,0 млрд руб. и 10,2% соответственно). По состоянию на 1 января 2018 года объем реструктурированных ссуд юридических лиц составил 3 402 584,0

млн руб., их доля в активах бухгалтерского баланса – 14,7% (на 1 января 2017 года: 3 285 711,8 млн руб. и 15,1% соответственно).

На начале 2016 года объем реструктурированных ссуд физических лиц в кредитном портфеле составил 149,2 млрд руб., их доля в активах - 0,7% (1 января 2015 года – 72,5 млрд руб. и 0,3% соответственно). По состоянию на 1 января 2018 года объем реструктурированных ссуд физических лиц в кредитном портфеле составил 277 943,0 млн руб., их доля в активах – 1,19% (на 1 января 2017 года: 204 042,9 млн руб. и 0,9% соответственно). Типовые варианты реструктуризации предполагают увеличение срока пользования кредитом, изменение порядка погашения задолженности по кредиту, отказ от взимания неустоек полностью или частично, изменение валюты кредита.

Структура и Динамика кредитов и кредитных рисков Банк ВТБ (ПАО) в 2014-2018 годах представлена в таблице. 2.10.

Таблица 2.10

Динамика кредитов и кредитных рисков Банк ВТБ (ПАО) в 2014-2018 годах

Показатели	На конец периода			Абсолютное отклонение, +/-		Относительное отклонение, %	
	2016г	2017г	2018г	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Кредиты всего - млн. руб.	6 556 954	6 843 730	10710988	286 776	3 867 258	4.4	56.5
в том числе:							
просроченная задолженность	386 303	315 982	603 447	-70 321	287 465	-18.2	91.0
Удельный вес кредитов в активах, %	70	70	72	0	0.024	0.0	3.4
Кредиты юридическим лицам	5 641 937	5 741 952	7 498 945	100 015	1 756 993	1.8	30.6
Кредиты физическим лицам	190 412	262 478	2 623 040	72 066	2 360 562	37.8	899.3
Кредиты банкам	724 605	839 299	589 002	114 694	-250 297	15.8	-29.8
Удельный вес просроченной задолженности, %	5.9	4.6	5.6	-1.3	1.0	-21.6	22.0
Резервы на возможные потери по ссудам	238 772	324 545	557 474	85 773	232 929	35.9	71.8
% к кредитам	3.6	4.7	5.2	1.1	0.5	30.2	9.8

Из таблицы 2.10. видно, что объем кредиты всего значительно вырос к 2018 году на 56.5% или на 38 672 млрд. рублей. Доля кредитов в активах банка составляет 70% в среднем за 2016-2018 гг. Доля просроченной ссудной задолженности в общем объеме кредиты всего на 01 января 2019 года по сравнению с 01 января 2018 года увеличилась с 4,6% до 5,6%, что соответствует увеличению ее объема с 315 982 912 тысяч рублей до 603 477 735 тысяч рублей. Общий объем просроченной задолженности увеличился с 356 568 597 тысяч рублей до 643 732 165 тысяч рублей.

Объем сформированных резервов на возможные потери увеличился на 70,9% до 695 748 728 тысяч рублей к концу 2018 году, из которых 557 474 405 тысяч рублей приходится на выданные кредиты всего, 6 264 060 тысяч руб.– на непрофильные активы, 53 061 135 тысяч рублей – на требования по получению процентных доходов. Доля резервов на возможные потери по ссудам в общем объеме кредиты всего на 01 января 2019 года по сравнению с 01 января 2018 года увеличилась с 4,7% до 5,2%, что соответствует увеличению ее объема с 324 545 млн. рублей до 557 474 млн. рублей.

Сравнивая динамику кредитов и кредитных рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2014-2018 годах можно сделать вывод о том что объем выданные кредиты ПАО Сбербанк почти два раза больше объема ссудной задолженности Банк ВТБ. Удельный вес кредитов в активах ПАО Сбербанк в среднем составляет 75,6% что 5.6% больше этого же показателя банка ВТБ. Доля просроченной задолженности ВТБ в общем объема кредитов больше доли просроченной задолженности Сбербанка несмотря на то, что общий объем выданные кредитов ВТБ 2 раза меньше. Это значить что объем проблемных кредитов (кредитных рисков) Банк ВТБ больше объема проблемных кредитов ПАО Сбербанк.

2.3. Оценка уровни кредитных рисков в системе банковских рисков

ПАО Сбербанк управляет всеми существенными рисками для банка, которые определяются в результате ежегодной оценки существенности рисков и процедур их идентификации. Следующие виды рисков считаются значимыми для банка в течение 2018 года: кредитный риск, рыночный риск, операционный риск, риск ликвидности и другие (комплаенс-риск, налоговый риск, стратегический риск, бизнес-риск, регуляторный риск, риск моделей, риск потери деловой репутации). Основными целями и задачами системы управления рисками Сбербанка являются:

– обеспечение общего понимания рисков на уровне группы и стратегического планирования с учетом уровня принимаемых рисков.

– идентификация, оценка, агрегирование и прогнозирование уровня существенных рисков банка, а также контроль их уровня;

– обеспечение и поддержание приемлемого уровня риска и достаточности капитала для покрытия значительных рисков;

– обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации коэффициента риска или рентабельности банка [41].

В соответствии с порядком, разработанным в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала и одобрения уполномоченными органами управления, Банк ВТБ провел идентификацию (выявление) и оценка значимости видов / подвидов рисков. Результатом оценки значимости риска является его классификация на одну из следующих категорий: наиболее значимые риски; значимые риски; незначительные риски; нерелевантные риски.

Согласно «порядку управления наиболее значимыми рисками банка ВТБ (ПАО)» утвержденному Наблюдательным советом Банка, наиболее значимыми видами рисков, которым банк подвергается в соответствии со своей бизнес-моделью, являются: кредитный риск с учетом риска кредитной

концентрации по группам связанных заемщиков, рыночные риски (процентный риск и валютный риск по структурной открытой валютной позиции банковской книги; рыночные риски торговой книги и казначейского портфеля долговых ценных бумаг) с учетом риска концентрации финансовых инструментов, риск ликвидности с учетом риска концентрации источников ликвидности, операционный риск (включая правовой риск).

Динамика основных видов рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2015-2017 годах представлена в таблице. 2.11.

Таблица 2.11

Динамика основных видов рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2015-2017 гг., в млн. руб.

Вид риска	На конец года			Абсолютное отклонение, +/-		Относительное отклонение, %	
	2015г	2016г	2017г	2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
ПАО Сбербанк							
Кредитный риск	17 929 342	16 426 494	15 739 344	-1 502 848	-687 150	-8.4	-4.2
Операционный риск	163 443	182 748	213 038	19 305	30 290	11.8	16.6
Рыночный риск	240 208	204 966	368 360	-35 242	163 394	-14.7	79.7
в том числе;							
Процентный риск	11 226	15 936	13 323	4 710	-2 613	42.0	-16.4
Фондовой риск	0	0	260	0	260	-	-
Валютный риск	99 877	0	8 846	-99 877	8 846	-100.0	-
Товарный риск	0	461	7 040	461	6 579		1 427.1
Риски всего	18 444 096	16 830 605	16 350 211	-1 613 491	-480 394	-8.7	-2.9
Банк ВТБ (ПАО)							
Кредитный риск	6 472 472	6 057 110	5 945 286	-415 362	-111 824	-6.4	-1.8
Операционный риск	30 009	51 575	62 689	21 566	11 114	71.9	21.5
Рыночный риск	763 157	752 922	406 252	-10 235	-346 670	-1.3	-46.0
в том числе;							
Процентный риск	52 136	50 310	15 455	-1 826	-34 855	-3.5	-69.3
Фондовой риск	4 325	2 610	396	-1 715	-2 214	-39.7	-84.8
Валютный риск	4 692	3 161	8 146	-1 531	4 985	-32.6	157.7
Товарный риск	0	4 154	8 504	4 154	4 350		104.7
Риски всего	7 326 791	6 921 842	6 446 728	-404 949	-475 114	-5.5	-6.9

Во общем, проведенные расчеты основных видов рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ доказало, что политика управления риска банков успешно и оказывает влияние на совокупный объем рисков к концу 2017 года. Так как общий объем рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ сократился на 8,7% и 5,5% в 2016 году и 2,9% и 6,9% в 2017 году соответственно. Кредитный риск Сбербанка и ВТБ в 2016 г. сократились на 8,4% и 6.4% соответственно, в то время, как и в 2017 г. темп роста составит 4,1% и 1,8. Особенно заметным было увеличение темпов роста операционного ПАО Сбербанк и Банк ВТБ в 2016 и 2017 годах. Это связанно с увеличением кредитной деятельности банков в последних годах.

Рис. 2.6. Структура основных видов рисков ПАО Сбербанк в 2017 г.

По данным рисунка видно, что структура рисков Банка достаточно простая. Можно сделать вывод что основным видам риска Сбербанка является кредитный риск, который составляет 96,4% рисков банка.

Из рисунков видно, что основным видам риска ВТБ тоже является кредитный риск, который составляет 93% рисков банка. Заметно что процент рыночного риска банка ВТБ три раза больше этого же показателя Сбербанка.

Рис. 2.7. Структура основных видов рисков Банк ВТБ (ПАО) в 2017 г.

Проведем расчеты основных коэффициентов, которых позволяют нам определить степень рисковой деятельность банков в 2015-2017 годах (таблица 2.12). Расчеты применяемые в процессе определения степени кредитного риска банка включают; коэффициент риска, коэффициент резерва, коэффициент проблемности или просроченной задолженности

Таблица 2.12

Коэффициенты кредитного риска ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) за 2015-2017 гг.

Коэффициент	Годы			Оптимальное значение	Соответствие оптимальному
	2015г	2016г	2017г		
ПАО Сбербанк					
Коэффициент резерва	5,75	6,14	6,13	Не выше 15	Соответствует
Коэффициент риска	0,94	0,93	0,94	Должно стремиться к 1	Соответствует
Коэффициент проблемности кредита	5,62	4,38	4,21	Не выше 10	Соответствует
Банк ВТБ (ПАО)					
Коэффициент резерва	3,89	5,37	6,19	Не выше 15	Соответствует
Коэффициент риска	0,96	0,94	0,94	Должно стремиться к 1	Соответствует
Коэффициент проблемности кредита	5,81	5,89	4,62	Не выше 10	Соответствует

Полученные результаты из таблицы 2.12. показывают, что все рассчитанные коэффициенты кредитного риска ПАО Сбербанк и Банк ВТБ соответствует оптимального значения исследуемого показателя. Уменьшающийся коэффициент резерва в 2017 году означает, что уменьшилась на отчетную дату степень защищенности банков от возможного невозврата ссуд. Коэффициент проблемности кредитов уменьшается в 2017 году, что свидетельствует о снижении доли проблемных кредитов в общей сумме задолженности, и в целом структура кредитного портфеля не превышает допустимый уровень проблемности кредитов.

Одним из методов управления кредитными рисками является оценка достаточности капитала и масштаба кредитного риска при расчете требуемых нормативов, установленных Банком России. Далее рассчитаем нормативы, характеризующие качество кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за 2016-2018 гг. в таблице 2.13.

Из таблицы 2.13 видно, что величина достаточности капитала банков выше нормативного значения в исследуемом периоде. Следует отметит, что на величину этого значения влияют сумма капитала и сумма активов, определяемая с учетом взвешивания по факторам риска.

Нормативы, характеризующие качество кредитного портфеля любого коммерческого банка, являются нормативом текущей ликвидности банка (Н3) и нормативом максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6).

Фактическое значение коэффициента текущей ликвидности ПАО Сбербанк и Банк ВТБ в период с 2017 - 2018 года существенно снизилось. Это, конечно, неприятная ситуация, однако расчетное значение коэффициента текущей ликвидности все же больше нормы, и это свидетельствует о способности банков выполнить свои обязательства в течение 30 дней.

Таблица 2.13

Обязательные нормативы и нормативы кредитных рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) за 2016-2018 гг. %

Наименование показателя	Нормативное значение, %	Фактическое значение					
		ПАО Сбербанк			Банк ВТБ (ПАО)		
		2016г	2017г	2018г	2016г	2017г	2018г
Норматив достаточности капитала (Н1)	8,0	13.6	14.9	14.8	11.1	11.3	11.3
Нормативы ликвидности							
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	15,0	217	161.1	185.1	34.5	137.5	107.6
Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	50,0	301.6	263.8	232.1	81.6	144.9	133.9
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	120,0 (максимальное)	55.4	57.6	64	61.2	63	69.9
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25,0 (максимальное)	17.9	16.6	16.3	21.1	21.3	15.9
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800,0 (максимальное)	129.8	115.6	113.4	348.7	341.4	215
Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий, поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1)	50,0 (максимальное)	0	0	0	0.3	0	0
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3,0 (максимальное)	0.5	0.4	0.3	0	0	0.3

В этот же период наблюдается тенденция к увеличению расчетного значения коэффициента долгосрочной ликвидности. То есть в 2017 году значения составляли 57,6% и 63%, а в 2018 году 64% и 69,9%.

Подводя итоги ликвидности Сбербанка и ВТБ, отметим, что в целом руководство банков соответствует стандартам ликвидности. Эффективное управление ликвидностью позволило банки снизить избыток нормативной

ликвидности за счет увеличения кредитного портфеля и снижения стоимости привлеченных ресурсов.

Фактические значения нормативов максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) меньше нормативного значения, что может свидетельствовать о том, что ПАО Сбербанк и Банк ВТБ заемщикам с низкой степенью риска.

Фактические значения максимального размера крупных кредитных рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ имеют отражательную тенденцию. В 2017 году значение норматива составило 115,6% и 341,4%, а в 2018 году-113,4% и 215% соответственно. В рассматриваемом периоде, фактические значения норматива меньше максимального значения 800%. Значение данного норматива свидетельствует о том, что доля крупных кредитов, выданных банками, невелика, что соответственно ограничивает размер крупных кредитных рисков. Хотя у этого значения Банка ВТБ больше ПАО Сбербанка.

В ходе минимизации просроченной или проблемной задолженности физических и юридических лиц банки реализуют имущество, ранее принятое на баланс банков в качестве обеспечения. Большинство реализованных объектов является объектами недвижимости (квартиры, земельные участки, нежилые помещения).

Динамика объема полученного в залог обеспечения и гарантии ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2016-2018 годах представлена ниже в таблице 2.14.

Объем полученного в залог обеспечения и гарантии ПАО Сбербанк в течение 2018 года составил 43 465 млн руб., за 2017 год - на 33481 млн руб. В том числе имущество, принятое в обеспечение за 2017 и 2018 гг., составило 10 817 млн руб. и 10573 млн руб. соответственно.

За счет принятого обеспечения сумма расчетного резерва по Банку ВТБ увеличена по состоянию на 01 января 2019 года на 45,9%, по состоянию на 01 января 2018 года на 22,7%. Соответственно сумма корректировок

расчетного резерва составила 20 349 046 тысяч рублей и 16 089 599 тысяч рублей. Сумма полученных гарантий банка также увеличена по состоянию на конец 2018 года на 25,3%, по состоянию на конец 2017 года на 2,1%.

Таблица 2.14

Объем полученного в залог обеспечения и гарантии ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2016-2018 годах

Показатели	Конец периода			Абсолютное отклонение, +/-		Относительное отклонение, %	
	2016г	2017г	2018г	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
ПАО Сбербанк							
Имущество, принятое в обеспечение, млн. руб.	9 693	10 573	10 817	880	244	9.1	2.3
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам,	4 583	5 120	6 169	537	1 049	11.7	20.5
в том числе							
Полученные гарантии	5 726	24 595	296 404	18 869	271 809	329.5	1 105.1
Итого	20 002	40 288	313 390	20 286	273 102	101.4	677.9
% к кредитам	0.12	0.22	1.47	0.11	1.25	90.6	563.5
Банк ВТБ (ПАО)							
Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам	1 475	1 810	2 640	335	830	22.7	45.9
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам,	546	597	1 896	51	1 299	9.3	217.6
в том числе							
Полученные гарантии	30 431	31 073	38 928	642	7 855	2.1	25.3
Итого	32 452	33 481	43 465	1 029	9 984	3.2	29.8
% к кредитам	0.49	0.49	0.41	-0.01	-0.08	-1.15	-17.05

Сумма реструктурированных кредитов юридическим лицам Сбербанка по состоянию на 1 января 2018 года составила 3 402 584,0 млн рублей, их доля в активах бухгалтерского баланса - 14,7% (1 января 2017 года: 3 285 711,8 млн рублей и 15,1% соответственно). Реструктуризация-внесение изменений в первоначальные материальные условия кредитного договора,

заключенного с должником, в более выгодном направлении, не предусмотренном первоначальными материальными условиями кредитного договора.

Объем реструктурированных кредитов физических лиц в кредитном портфеле по состоянию на 1 января 2018 года составил 277 943,0 млн рублей, их доля в активах - 1,19% (на 1 января 2017 года: 204 042,9 млн рублей и 0,9% соответственно). Типичные варианты реструктуризации предполагают изменение порядка погашения задолженности по кредиту, увеличение срока использования кредита, отказ от взыскания штрафных санкций полностью или частично, изменение валюты кредита.

Объем реструктурированных ссуд ВТБ увеличился на 4,1% до 2 848 604 767 тыс. рублей на конец 2017 года. Величина фактически сформированного резерва по реструктурированным ссудам увеличилась на 18,9% до 100 306 707 тыс. рублей. Доля реструктурированных ссуд, относящихся к I и II категориям качества, увеличилась до уровня 93,7%.

Размер кредитного риска по деривативам или производным финансовым инструментам определяется банком как сумма потенциальных и текущих рисков. Потенциальный кредитный риск определяется как риск неисполнения контрагентом своих обязательств в течение периода с отчетной даты по дату оценки из-за неблагоприятных изменений стоимости базового (базисного) актива. Текущий кредитный риск определяется как восстановительная стоимость финансового инструмента, отражающая сумму убытков на отчетную дату в случае дефолта контрагента.

При расчете величины кредитного риска Сбербанк и ВТБ по ПФИ видно, что величина риска с учета соглашения о неттинге ВТБ больше Сбербанка за весь рассматриваемой период. Это связанно с большим количеством рыночных операций и рыночных рисков банка, но особо заметно что величина кредитного риска с корректировкой на соглашения о неттинге меньше этого же показателя Сбербанка.

Таблица 2.15

Оценка кредитного риска по операциям с производными финансовыми инструментами ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2016-2018 гг., в млн руб.

Показатель	на конец периода			Абсолютное отклонение, +/-		Относительное отклонение, %	
	2016г	2017г	2018г	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
ПАО Сбербанк							
Величина кредитного риска по ПФИ	111 142	62 547	163 191	-48 595	100 644	-43.7	161.0
Корректировка на соглашения о неттинге	(33 843)	(30 134)	(88 278)	3 709	-58 144	-11.0	193.0
Чистая величина кредитного риска по ПФИ	77 299	32 413	74 913	-44 886	42 500	-58.1	131.1
Банк ВТБ (ПАО)							
Величина кредитного риска по ПФИ	112 175	155 586	174 011	43 411	18 425	38.7	11.8
Корректировка на соглашения о неттинге	(63 641)	(144 135)	(149 903)	80 494	5 768	126.5	4.0
Чистая величина кредитного риска по ПФИ	48 534	11 451	24 108	-37 083	12 657	-76.4	110.5

По состоянию на конец 2018 года, темп роста чистой величиной кредитного риска по ПФИ Сбербанка и ВТБ увеличился и составил 131,1% и 110,5% соответственно.

Таким образом, проанализировав коэффициенты ликвидности, а вместе с ними и другие нормативы показывающие качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО), можно сделать вывод, что банки являются финансово стабильными кредитными организациями, что позволяет им успешно балансировать между привлечением и размещением средств.

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1. Улучшение качества кредитного портфеля и прогнозирование кредитного риска

В сложившейся ситуации, современные банками в процессе кредитной деятельности должны не только оценивать уровень риска кредитного портфеля, но и определять его прогнозное значение. Учитывая нестабильность финансовых рынков и финансового кризиса важно уметь прогнозировать тенденции изменения этого важного показателя.

Однако в настоящее время серьезной проблемой является отсутствие эффективных инструментов прогнозирования уровня кредитного риска. Нами разработан новый подход к прогнозированию общего кредитного риска Банка, основанный на использовании статистических методов, учитывающих различные факторы, влияющие на риск кредитного портфеля.

Для определения начального прогноза уровня кредитного риска предлагается использовать методы статистического анализа. Для прогнозирования риска кредитного портфеля необходимо определить критерий изменения уровня данного показателя. Мы предположили, что основным критерием для показателя кредитного риска является процент безнадежных кредитов в общем объеме выданных кредитов. На наш взгляд, этот показатель наиболее точно характеризует качество кредитного портфеля Банка.

Процент неработающих (безнадежных) кредитов является основным финансово-экономическим показателем качества кредитного портфеля Банка. Увеличение неработающих кредитов повышает степень кредитного риска и, как следствие, снижает качество кредитного портфеля Банка.

Показатель процента безнадежных кредитов рассчитывается по следующей формуле:

$$Д_{без} = \frac{K5}{K} * 100\%, \qquad (3.1)$$

где, $Д_{без}$ — доля всех безнадежных кредитов в кредитном портфеле банка; К5 — сумма безнадежных ссуд в кредитном портфеле; К — величина кредитного портфеля банка.

Для подтверждения предложенного предположения, предлагается использовать метод корреляционно-регрессионного анализа. Поскольку процент по безнадежным кредитам напрямую увеличивает риск кредитного портфеля Банка, мы используем уравнение линейной регрессии.

Для проведения регрессионного анализа исследуется взаимосвязь и определяется количественная зависимость между зависимой переменной и одной или несколькими независимыми переменными. Пусть y -переменная ($К_р$ — риск кредитного портфеля) зависит от одной x - переменной ($Д_{без}$ — процент безнадежных кредитов в кредитном портфеле банка). В этом случае предполагается, что переменная x принимает заданные фиксированные значения, а зависимая переменная y имеет случайное изменение из-за неучтенных факторов, ошибок измерения и т. д. Формула линейной регрессии выглядит следующим образом:

$$y = a + bx, \qquad (3.2)$$

где y - уровень риска кредитного портфеля банка; a - постоянный коэффициент регрессии; b - переменный коэффициент регрессии; x - доля проблемных ссуд в кредитном портфеле банка.

Для определения параметров линейной регрессии (коэффициентов регрессии) воспользуемся методом наименьших квадратов. Для этого надо решить следующую систему уравнений:

$$\begin{cases} \sum y_i = na + b(\sum x_i) \\ \sum x_i y_i = a(\sum x_i) + b(\sum x_i^2), \end{cases} \qquad (3.3)$$

Где, x_i — процент безнадежных кредитов в i-м периоде; y_i — уровень риска кредитного портфеля банка в i-м периоде; n — количество периодов наблюдения, i = 1..n.

Для определения соотношения между процентом проблемных (безнадежных) кредитов и кредитным риском предлагается использовать данные о рискованности кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) (таблица. 3.1).

Таблица 3.1

Показатели рискованности кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО)

№ п/п	На конец периода	безнадежный кредит. млн. руб.	Кредитный портфель. млн. руб.	Процент безнадежных кредитов, %	Кредитный риск, %
ПАО Сбербанк					
1	2009	8 873	5 743 856	2,7	5,1
2	2010	6 738	6 372 716	2,0	5,6
3	2011	16 975	8 284 270	5,1	7,3
4	2012	30 609	10 370 273	9,2	9,1
5	2013	53 396	12 559 945	16,1	11,0
6	2014	58 846	16 690 583	17,8	14,7
7	2015	44 560	17 880 623	13,4	15,7
8	2016	56 372	17 260 343	17,0	15,2
9	2017	55 138	18 560 297	16,6	16,3
	Итого	331 507	113 722 906	100	100
Банк ВТБ (ПАО)					
1	2009	847	1 977 899	0.31	4.95
2	2010	474	1 989 186	0.17	4.98
3	2011	2 254	2 928 024	0.83	7.33
4	2012	5 338	3 026 054	1.96	7.58
5	2013	38 481	4 197 557	14.14	10.51
6	2014	62 018	5 757 554	22.79	14.42
7	2015	81 975	6 652 510	30.12	16.66
8	2016	69 730	6 556 954	25.62	16.42
9	2017	11 062	6 843 730	4.06	17.14
	Итого	272 179	39 929 468	100	100

Далее рассчитываем коэффициенты регрессии (в этом случае число наблюдений — 9), при этом данные для расчета параметров регрессионного уравнения представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Расчет производных данных для регрессионного анализа зависимости уровня кредитного портфельного риска от процента безнадежных кредитов в кредитном портфеле ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО)

№ п/п	X	Y	X*Y	X^2	Y^2	Y(x)
ПАО Сбербанк						
1	2,68	5,05	13,52	7,16	25,51	5,67
2	2,03	5,60	11,39	4,13	31,40	5,25
3	5,12	7,28	37,30	26,22	53,07	7,25
4	9,23	9,12	84,20	85,25	83,15	9,90
5	16,11	11,04	177,89	259,44	121,98	14,33
6	17,75	14,68	260,52	315,10	215,40	15,39
7	13,44	15,72	211,34	180,68	247,21	12,61
8	17,00	15,18	258,09	289,16	230,36	14,91
9	16,63	16,32	271,45	276,64	266,36	14,67
Итого	100	100	1325,71	1443,79	1274,44	
Банк ВТБ (ПАО)						
1	0.31	4.95	1.54	0.10	24.54	7.66
2	0.17	4.98	0.87	0.03	24.82	7.61
3	0.83	7.33	6.07	0.69	53.77	7.82
4	1.96	7.58	14.86	3.85	57.43	8.18
5	14.14	10.51	148.63	199.89	110.51	12.08
6	22.79	14.42	328.55	519.19	207.92	14.85
7	30.12	16.66	501.79	907.10	277.58	17.19
8	25.62	16.42	420.70	656.34	269.66	15.75
9	4.06	17.14	69.66	16.52	293.76	8.86
Итого	100	100	1492.672	2303.692	1319.991	

В результате расчеты были получены следующие значения коэффициентов постоянной и переменной регрессии: ПАО Сбербанк a = 3,94; b = 0,65 - Банк ВТБ a = 7,5562; b = 0,31994. Следовательно, уравнение связи, описывающее зависимость уровня риска кредитного портфеля банков от процента безнадежных кредитов, получило следующий вид:

ПАО Сбербанк - $y = 3{,}94 + 0{,}65x$

Банк ВТБ (ПАО) - $y = 7{,}56 + 0{,}32x$.

Графически полученные результаты выразим следующим образом:

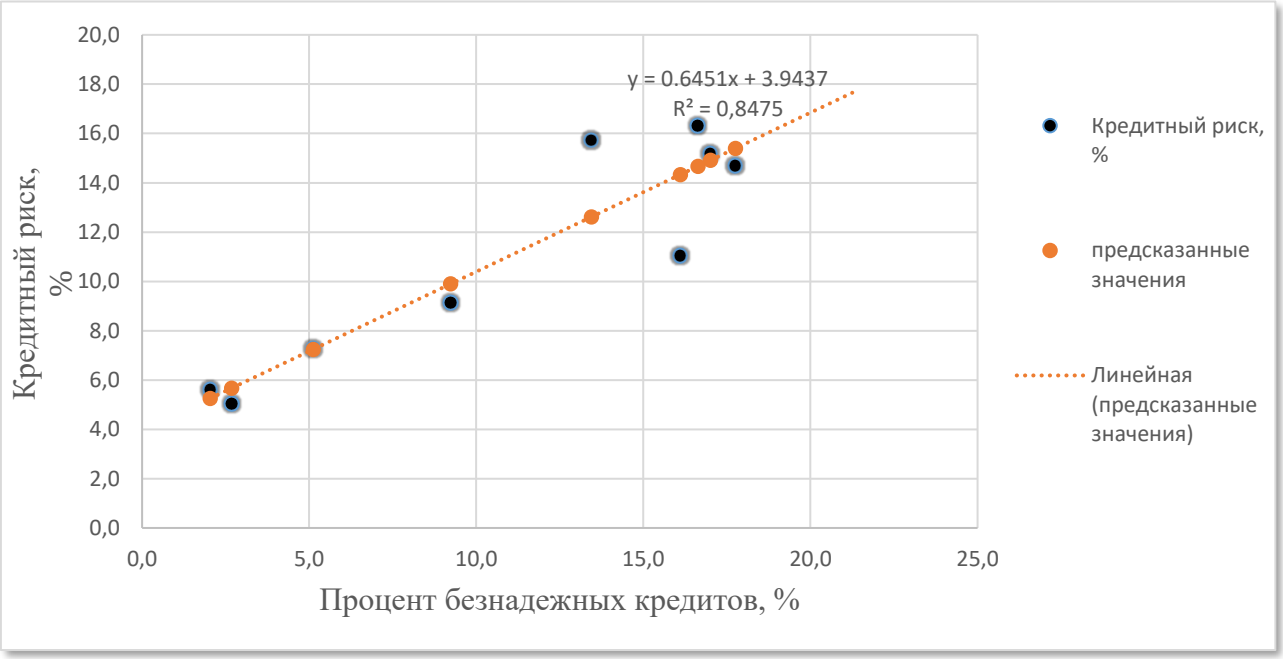

Рис. 3.1. Зависимость уровня кредитного риска Сбербанка от процента безнадежных кредитов в кредитном портфеле

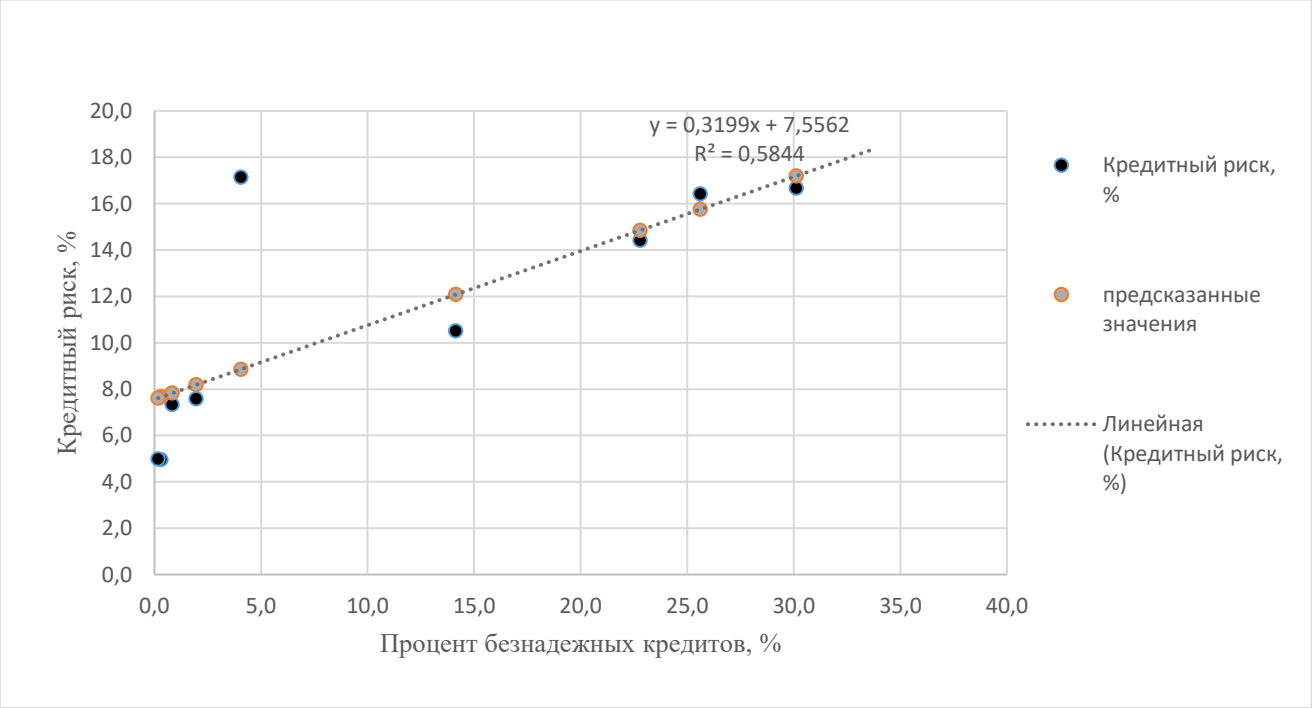

Рис. 3.2. Зависимость уровня кредитного риска банка ВТБ от процента безнадежных кредитов в кредитном портфеле

Чтобы проверить полученное уравнение регрессии, необходимо вычислить (рассчитать) коэффициент корреляции. Данный показатель характеризует степень зависимости результирующего индикатора от модельного коэффициента регрессии.

В нашем случае коэффициент корреляции ПАО Сбербанк равен 0,85. Зависимость показатели кредитного риска банка и безнадежного кредита имеет явный линейный характер. Следует отметить, что коэффициент корреляции Банк ВТБ равен 0,6. Так как существует слабую связь между показателями кредитного риска банка и безнадежного кредита. Из этого можно сделать вывод, что наше предположение было подтверждено. То есть одним из основных критериев показателя кредитного риска является процент безнадежных кредитов в общем объеме выданных кредитов.

Процент безнадежных кредитов в кредитном портфеле относительно легко прогнозировать, поскольку все безнадежные и близкие к безнадежным кредитам тщательно контролируются персоналом банка. В частности, некоторые кредитные организации даже создают отдельные структурные подразделения для решения проблемных активов, которые проводят регулярные проверки и отслеживают возможные кризисные ситуации заемщиков. Поэтому первоначальный показатель прогнозируемой стоимости кредитного риска можно определить, заменив ожидаемый процент безнадежных кредитов на полученное уравнение регрессии.

При прогнозировании с помощью модели регрессии используется передача зависимости, то есть определение взаимосвязи между параметрами модели на основе прошлых исторических данных и перенос этих зависимостей на будущие зависимости. Это не учитывает рыночные тенденции и возможные экономические изменения. Как показали недавние экономические события (изменения на финансовых рынках, кризисное состояние), этот прогноз даже в краткосрочной перспективе может оказаться не совсем правильным. Поэтому предлагаемый метод подходит только как

инструмент для прогнозирования начального показателя, который мы соглашаемся называть базовым значением кредитного риска.

3.2. Развитие методов управления кредитными рисками на основе секьюритизации и кредитных деривативов

Зарубежные банки и финансовые учреждения на протяжении всего времени разрабатывали несколько различных методов снижения и передачи кредитного риска. К ним относятся аккредитивы и гарантии, взаимозачет (неттинг), ковенанты, центральный контрагент клиринга, залоговое обеспечение, синдикация, досрочное прекращение сделок, кредитные деривативы и секьюритизация. Секьюритизация и кредитные деривативы являются наиболее сложными, гибкими и могут разделять и перераспределять кредитный риск среди очень широкого класса финансовых учреждений [55].

Секьюритизация и кредитные деривативы получили много критики после финансового кризиса 2007 года. Однако это очень мощные инструменты для передачи и смягчения кредитных рисков. Их должны понимать, прежде чем использовать, и не использоваться в избытке, а с осторожностью и предостережением. Если они используются надлежащим образом, они могут эффективно содействовать передаче кредитных рисков, смягчению их последствий и управлению ими, но, если они злоупотребляются и не понимают их динамики (без понимания динамики их), то они могут оказать разрушительное воздействие на экономику.

Многие зарубежные страны (Во многих зарубежных странах) на современном этапе стали приниматься секьюритизации и кредитные деривативы как инновационный инструмент управления кредитным риском.

Термин «кредитная секьюритизация» означает преобразование неликвидных, нерыночных активов в ликвидные, рыночные активы, т. е. ценные бумаги. Развитие рынка секьюритизации кредитов началось в США

с секьюритизации ипотечных кредитов в начале 1970-х годов, и значительная часть объема секьюритизации кредитов до сих пор находится в ипотеке. С момента изобретения этого вида финансовых операций рынок «секъюритизированных активов» быстро вырос вначале в США, а затем и в Европе и достигает сейчас больше 1 трлн. долл.

Ипотека была традиционным обеспечением, используемым при секьюритизации, однако по мере развития рынка секьюритизации, игроки рынка стали примениться более широкий спектр активов. Наиболее распространенными из с которых являются автокредиты, дебиторская задолженность по кредитным картам, студенческие кредиты, корпоративные кредиты и оборотные финансовые инструменты – облигации и другие долговые договоры.

Секьюритизация является процессом принятия неликвидного актива или группы активов, и посредством финансового инжиниринга, превращая его (или их) в безопасности. Секьюритизация представляет собой процесс, посредством которого компания объединяет свои различные финансовые активы/долги, чтобы сформировать консолидированный финансовый инструмент, который выдается инвесторам. Взамен инвесторы в такие ценные бумаги получают проценты.

Этот процесс повышает ликвидность на рынке. Это служит полезным инструментом, особенно для финансовых компаний, так как помогает им собирать средства. Если такая компания уже выдала большое количество кредитов своим клиентам и хочет еще больше их увеличить, то практика секьюритизации может прийти ей на помощь.

В таком случае компания может объединить свои активы/долги, сформировать финансовые инструменты, а затем выдать их инвесторам. Это позволяет фирме привлекать капитал и предоставлять больше кредитов своим клиентам. С другой стороны, инвесторы могут диверсифицировать свои портфели и получать качественную прибыль.

Секьюритизация имеет три отличительные характеристики

1. Создание пула приемлемых активов на основе денежных или синтетических средств

2. Изоляция кредитного риска данного пула от имущественной массы первичных кредиторов и передаются специально созданному финансовому посреднику (Special Purpose Vehicle — SPV)

3. Выдача траншевых (нарезанных или выдача требований в срезах) требований - с различным уровнем старшинства - подкрепленная базовыми активами

В последнее время под термином «секьюритизация» в узком смысле стали понимать инновационную форму финансирования. Понятие Asset Securitisation (секьюритизация активов) обозначает новую технику привлечения средств, которая получила широкое признание сначала в США, а потом и в Европе. Речь идет о механизме, при котором финансовые активы списываются с баланса предприятия, отделяются от остального имущества и передаются специально созданному финансовому посреднику (Special Purpose Vehicle — SPV), а затем рефинансируются на денежном рынке или рынке капитала. Рефинансирование осуществляется либо посредством выпуска Asset-Backed Securities — ABS (ценные бумаги, обеспеченные активами), либо путём получения Asset-Backed Loan (синдицированного кредита).

Секьюритизация активов включает преобразование финансовых активов, таких как кредиты и прочая дебиторская задолженность, в торгуемые ценные бумаги – обычно известные как ценные бумаги, обеспеченные активами (ABS). На практике, однако, ценные бумаги, обеспеченные ипотекой, называются ипотечными ценными бумагами - mortgage backed securities (MBS), в то время как ценные бумаги, обеспеченные любыми другими базовыми активами, известны как ABS в узком смысле. Будущие денежные поступления от этих базовых финансовых активов затем направляются на поддержку выплат инвесторам ABS. Этот механизм может использоваться как финансовыми, так и нефинансовыми

учреждениями в качестве инструмента финансирования и управления рисками. Секьюритизация по сути является мостом между балансами и рынками капитала.

В процессе секьюритизации можно определить пять этапы:

1. Инвесторы покупают ценные бумаги, называемые обеспеченными активами ценными бумагами (ABS).

2. Выручка от продажи ценных бумаг используется для предоставления кредитов пулу заемщиков с целью приобретения конкретного актива (например, автомобилей).

3. Заемщики регулярно выплачивают проценты и основную сумму в соответствии с графиком.

4. Процентные платежи заемщиков используются для выплаты процентов инвесторам в ABS.

5. Погашение основной суммы используется либо для постепенной амортизации ценных бумаг, либо для финансирования новых кредитов заемщикам вместо тех, которые были полностью погашены. (см. рис. 3.3)

Рис. 3.3. Процесс Секьюритизации [55]

Секьюритизация может использоваться для привлечения средств и передачи кредитного риска. В этом процессе участвует ряд сторон, однако ключевую роль играют банки. Основными участниками типичной сделки

являются первичный кредитор (originator), андеррайтеры/страховщики (underwriters), рейтинговые агентства, обслуживающий агент и доверенные лица.

Первичный кредитор устанавливает SPV, объединяет пул обеспечения и передает активы SPV посредством присвоения. Облигации (ABS), обеспеченные пулом активов, группируются в классы, оцениваются и затем продаются инвесторам. SPV финансирует покупку базовых активов за счет выручки от продажи. Выплаты по базовым активам используются для выплаты купонов инвесторам. Все денежные потоки от базовых активов используются для погашения траншей путем выплаты основной суммы в течение последнего периода амортизации [56].

Секьюритизацией активов является метод, который позволяет как финансировать кредиты, так и передавать связанный с ними кредитный риск инвесторам рынка капитала.

Таблица 3.3

Объем мировой эмиссии секьюритизации

Страны	2015г	2016г	2017г	2018г	Изменения 2018/2017	Темп прироста 2018/2017
США (млрд $)	446	411	677	715	38	5.6
Канада (млрд КД)	15	18	20	22	2	10.0
Европа (млрд €)	77	81	82	90	8	9.8
Азия в.т.ч (млрд $)						
Китай	97	116	220	260	40	18.2
Япония	38	53	48	52	4	8.3
Австралия	24	17	36	34	-2	-5.6
Латинская Америка	11	12	17	15	-2	-11.8
Приблизительный глобальный новый выпуск - Всего (млрд $)	701	667	931	1 050	119	12.8

В первую очередь секьюритизация может быть интересна коммерческим банкам, имеющим значительные портфели однородных кредитов, лизинговым компаниям, фондам недвижимости и девелоперам.

В последнее время мировой рынок секьюритизации активов развивается стремительными темпами. В США объём финансирования, привлечённый с помощью секьюритизации, незадолго до ипотечного кризиса 2007 года перевалил за 1 трлн рублей [1]. В старом свете рынок пока не достиг таких огромных размеров и во многих странах, компании которых редко прибегают к этой технике (Швеция, Дания, Ирландия, Бельгия), пока еще носит эпизодический характер.

Глобальная структурированная финансовая эмиссия увеличилась примерно на 18% в годовом исчислении до примерно $ 1 трлн в конце 2018 года. В США, Китае и Европе отмечен значительный рост, в то время как Канада немного выросла, а Япония относительно не изменилась. С другой стороны, в Австралии и Латинской Америке наблюдалось снижение. В целом, умеренный экономический рост и низкие темпы были причины выпуска на протяжении этих лет. Несмотря на то, что неясно прогнозировать глобальную эмиссию секьюритизации из-за геополитических различий в различных странах мира, мы продолжаем прогнозировать примерно 2 триллиона долларов США глобальной секьюритизации к концу 2023 года [58].

Секьюритизацией является относительно молодой сегмент российского финансового рынка, обладающий большим потенциалом роста. Участники рынка, а также государственные финансовые и государственные органы проявляют интерес к секьюритизации как финансовому методу рефинансирования активов. Например, одна из ключевых причин секьюритизации активов банков в России связана с нормативным капиталом и коэффициентом достаточности капитала (CAR). Это одна из основных норм, установленных регулятором. Российские банки обязаны держать CAR (известный также как коэффициент H1) не менее чем на уровне 8%. Если

коэффициент опускается ниже 2%, Центральный банк должен отозвать лицензию банка-нарушителя. Банк, который хочет улучшить коэффициент Н1, может иметь намерение избавиться от некоторых финансовых активов путем секьюритизации. Уменьшение активов (после их передачи в SPV) уменьшает знаменатель в коэффициенте Н1 (которое является взвешенным по риску-активами) и, следовательно, увеличивает CAR. В этом случае, мы предполагаем обратную зависимость. Банки могут использовать секьюритизацию для повышения эффективности путем инвестирования собранных денежных средств (от продажи ABS) в активы с более высокой доходностью, то есть чем хуже показатели эффективности, тем больше вероятность того, что банк будет вовлечен в секьюритизацию.

Рис. 3.3. Объем секьюритизации в России (млрд руб.), Источники: Cbonds, АИЖК

Спад рынка секьюритизации с 2014 по 2016 год может быть вызван следующими причинами:

– общее снижение на ипотечном рынке (к 1 декабря 2015 года объем ипотеки снизился на 37% по сравнению с предыдущим годом, что было вызвано резким ростом процентных ставок). Из-за повышения

процентных ставок банки отказались от секьюритизации, поскольку рефинансирование кредитов (выданных по более низким процентным ставкам) по новым более высоким процентным ставкам было бы невыгодно;

- реформа программы поддержки MBS, предоставляемой АИЖК (в рамках новой программы АИЖК – один из ведущих инвесторов - меньше участвует в приобретении MBS);
- Внешэкономбанк (ВЭБ) – еще один ключевой инвестор-покинул рынок секьюритизации (корпорация прекратила государственную программу по закупкам MBS в 2014 году).

Одним из последних изменений, влияющих на рынок секьюритизации в России, является реформа АИЖК и изменение его программы поддержки MBS. В 2016 году АИЖК запустила новый проект - Фабрика ипотечных ценных бумаг «Фабрика ИЦБ» - направленный на стандартизацию ИЦБ, повышение ликвидности ценных бумаг, упрощение и снижение стоимости ипотечного рефинансирования. Предполагается, что ценные бумаги, выпущенные в рамках «Фабрики ИЦБ», станут одним из самых ликвидных финансовых инструментов в России. Итоги 2017 и 2018 гг. показали, что лидером по развитию рынка секьюритизации в сделках с ипотечными активами выступает АИЖК с программой «Фабрика ИЦБ». Рынок секьюритизации в России продолжает развиваться, однако, стабильная экономическая ситуация является ключевым для дальнейшего роста.

В заключение можно отметить о том, что Российский рынок секьюритизации и финансовый рынок в целом относительно молоды. И это является основной причиной важности государственных программ, направленных на поддержку рынка секьюритизации. Поскольку в России есть несколько рыночных долгосрочных инвесторов, ключевую роль на начальном этапе формирования рынка могут сыграть программные инвестиции. В таком случае, мы предполагаем, что наличие программ поддержки может положительно повлиять на намерение банка по секьюритизации.

Кредитные деривативы возникли из-за спроса финансовых институтов на хеджирование и диверсификацию кредитного риска, но теперь они также стали основным инвестиционным инструментом. Почти все кредитные деривативы принимают форму кредитного дефолтного свопа (англ. CDS, credit default swap), который передает риск дефолта одной или нескольких организаций, или от одной стороны к другой.

Банковская теория и практика разрабатываются различными технологиями управления кредитным риском: от количественных моделей оценки и мониторинга до сложных технологий трансферта кредитного риска. Одним из инновационных методов являются кредитные деривативы - двусторонние договоры между покупателями и продавцами страхования, которые в обмен на периодические выплаты комиссий передают риск дефолта продавцу страхования. Кредитные деривативы представляют усовершенствованные инструменты управления кредитным риском, что способствует стабильности финансовых рынков. Кроме того, эти инструменты увеличили ликвидность финансовых рынков, финансовые рынки стали «глубже», информация эффективна и, следовательно, более эффективна при выполнении своей функции - распределение финансовых ресурсов [57].

Деривативе - это двустороннее соглашение, которое переносит риск от одной стороны к другой; его стоимость рассчитывается на основе стоимости базовой цены, курса или индекса. Кредитный дериватив представляет собой соглашение, специально разработанное для переноса кредитного риска между сторонами; его стоимость определяется кредитными показателями одной или нескольких организаций. Кредитный дериватив состоит из частных двусторонних договоров, которые позволяют пользователям управлять своим кредитным риском. Кредитными деривативами являются финансовые активы, такие как форвардные контракты, свопы и опционы, цена которых определяется кредитным риском экономических агентов, таких как частные инвесторы или государство.

Несмотря на существование передовых моделей управления кредитным риском, банки разработали методы передачи кредитного риска. Одним из таких методов являются кредитные деривативы. Существуют три основных вида кредитных деривативов, включающих кредитные дефолтные свопы (CDS), своп полного возврата или своп на совокупный доход (TRS) и кредитные ноты (CLN).

1. Кредитные дефолтные свопы - наиболее популярным кредитным деривативом является кредитный дефолтный своп (CDS). Договор CDS обеспечивает страхование (кредитную защиту) от убытков в случае дефолта указанного объекта, известного как базовый заемщик (reference entity). Покупатель страхования производит периодические платежи продавцу страхования и получает компенсацию в случае дефолта, называемого кредитным событием (credit event). В случае финансового расчета компенсация может быть рассчитана как убыток на условную сумму, основанную на котировках, собранных независимым агентом. Другой возможностью является физический расчет, который может быть предусмотрен договором. Это обязательство страхового продавца покупать базовые облигации у страхового покупателя по их номинальной стоимости [54].

CDS состоит из платежа одной стороной в обмен на платеж защиты по умолчанию кредита только в том случае, если событие кредитного дефолта на базовом активе имеет место. Платеж состоит из разницы между первоначальной ценой базового (указанного) актива и его стоимостью восстановления. Покупатель CDS производится компенсацию только в том случае, если происходит кредитное событие. Если не происходит кредитное событие, то продавец по защите CDS не имеет никаких обязательств.

Кредитные дефолтные свопы состоят из следующих четырех видов: кредитные дефолтные свопы на отдельных лиц, корзинный дефолтный своп, индексный своп, и первый-потери и транш-потери кредитно-дефолтные свопы.

– Кредитные дефолтные свопы на отдельных лиц (одну компанию): своп кредитного дефолта на один объект или лицо. Это наиболее распространенный вид кредитного дефолтного свопа.

– Корзинный дефолтный своп (по англ. basket credit default swap) - контракт кредитного дефолтного свопа, который включает несколько одноименных CDS, дефолтная выплата по которому осуществляется исключительно в случае n-ого дефолта. Например, продавец второго-до-дефолта корзинного CDS, состоящего из 5-ти эмитентов, должен выполнить свои обязательства перед покупателем в случае наступления 2-го кредитного события [61].

– Первая-потеря и транш-потеря кредитно-дефолтные свопы: похож на первый-до-дефолта (FTD) корзинный CDS, первый-потеря кредитный дефолтный своп (FLCDS) защищает покупателя от потери контрольного пула в результате кредитных событий. В отличие от первого-до-дефолта (FTD), в котором только потери от первого кредитного события компенсируется, в FLCDS компенсирует покупателю все убытки от кредитных событий базового заемщика до определенной части общей суммы условного пула активов.

– Индекс кредитных дефолтных свопов (индекс CDS): индекс кредитный дефолтный своп (CDIS) - это портфель одной организации кредитных дефолтных свопов (CDS). Его можно рассматривать как расширение CDS на одном организации до портфеля несколких юридических лиц. Основное различие заключается в том, что в CDS условная стоимость фиксируется в течение жизни CDS, и покупатель защиты компенсируется не более одного раза. Когда происходит дефолт в портфеле, условная премия уменьшается на сумму убытка дефолтной организации, и в то же время покупатель защиты получает компенсацию за потерянную сумму. Наиболее популярными свопами на индекс дефолта являются так называемые стандартизированные свопы на индекс дефолта по кредиту. В этих стандартизированных контрактах базовый кредитный пул является

однородным, то есть все базовые организации имеют одинаковые условия и одинаковую ставку возмещения. Типичными примерами стандартизованных CDIS являются индекс CDX (Северной Америки) и индекс ITRAXX (европейского рынка).

Кредитный дефолтный своп (CD) является классическим представителем кредитных деривативов, аналогичным договорам страхования. Его основная цель - защитить инвестиционный портфель в случае снижения рыночной стоимости. Это внебиржевой финансовый инструмент, посредством которого финансовые учреждения защищают свой портфель государственных облигаций, корпоративных облигаций, муниципальных облигаций, ипотечных облигаций и кредитный портфель в случае обесценения стоимости. CDS использует для защиты базового заемщика, где покупатель застраховывает свои активы. Продавец взимает одноразовую или периодическую плату, но компенсирует покупателю убыток стоимости кредитного портфеля. Это происходит в случае дефолта.

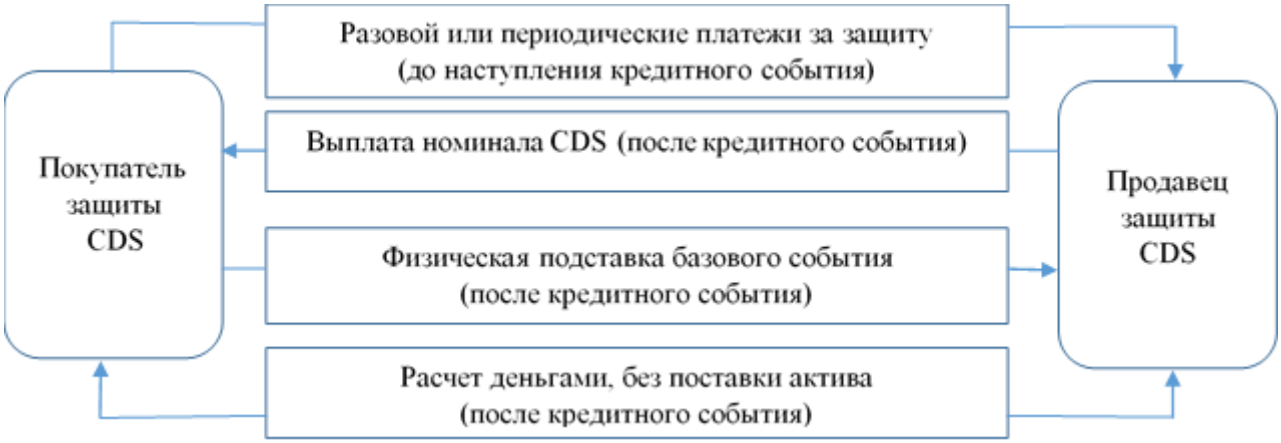

Рис. 3.4. Базовая структура сделки CDS [57]

Взнос CDS оплачивается как часть стоимости контракта. CDS могут быть основаны на финансовом инструменте или корзине финансовых инструментов. CDS на основе корзинных финансовых инструментов являются частыми и обычно представляют собой «сырой материал» для построения сложной финансовой структуры: синтетические и

структурированные финансовые продукты. В зависимости от предпочтений сторон, механизм оплаты CDS может быть различным: он может быть связан с изменением цены базовых активов или других определенных активов, может быть определен в фиксированной сумме по отношению к изменениям цены активов, может быть определен как поставленная стоимость контрольных активов по указанной цене.

В рамках этого механизма страховой покупатель согласился выплатить гаранту (продавцу) комиссию, которая обычно выражается числом базисных пунктов номинальной стоимости эталонных активов. Эта выплата производится ежеквартально или ежегодно. Поручитель согласился выплатить страховому рынку определенную после дефолта сумму или фиксированный процент от заранее оговоренной стоимости базовых активов при наступлении неблагоприятного кредитного события (дефолта). Методология определения рыночной стоимости базовых активов после дефолта определяется контрактом. Дефолт должен быть публично проверен, чтобы запустить механизм CDS. Своп-сделка прекращается в случае неисполнения обязательств перед погашением базового актива, в противном случае своп прекращается в момент погашения без каких-либо платежных обязательств.

2. Своп на совокупный доход (TRS) - своп на совокупный доход является средством передачи совокупного экономического риска, включая рыночный и кредитный риски базового актива. Плательщик свопа на совокупный доход может конфиденциально удалить все экономические риски актива без необходимости его продажи. С другой стороны, получатель свопа совокупного дохода может получить доступ к экономической уязвимости (подверженность экономическому риску) актива без необходимости покупки актива. Типичными базовыми активами свопов на совокупный доход являются корпоративные облигации, займы и акции.

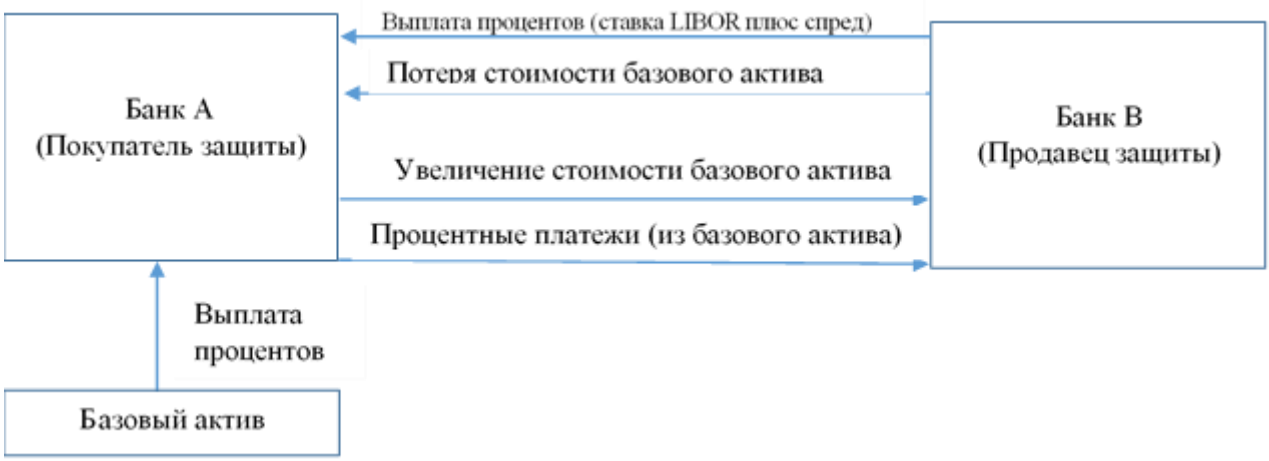

Рис. 3.5. Механизм транзакции TRS [57]

Своп на совокупный доход (TRS) также является двусторонним финансовым контрактом, предназначенным для передачи кредитного риска между сторонами. Основное отличие по сравнению с CDS заключается в том, что она защищает общие экономические показатели базовых (указанных) активов посредством договорных платежей, если проявляется кредитное событие. Платежи TRS между договаривающимися сторонами основываются на изменении рыночной стоимости указанного кредитного инструмента, независимо от того, наступил ли дефолт. Типичная структура TRS приведена на рис. 3.5.

В Соглашении TRS покупатель страховки (Банк А) соглашается выплачивать периодические проценты и потенциальный выигрыш в рыночной стоимости базового актива (прирост капитала) продавцу страхования (банк в). Страховой продавец (банк Б) обязан выплатить Libor плюс спред банку А. Спред определяется как количество базисных пунктов по сравнению со стоимостью базового актива. Также страховщик обязан возместить возможные потери в стоимости базового актива (потери капитала).

3. Кредитные ноты (CLN) - кредитная нота, также известная как кредитная дефолтная нота, представляет собой ноту с фиксированной или плавающей ставкой, в которой основная сумма и/или купонные платежи относятся к кредиту или корзине кредитов. Если нет кредитного события

базового кредита, все купоны и основная сумма кредита будут оплачены в полном объеме. Однако, если произойдет кредитное событие, выплаты основного долга и, возможно, также купона по облигации будут уменьшены. Выплаты в этом инструменте также, как и в CDS, зависят от наступления кредитного события. Основная функция кредитные ноты является хеджированием кредитного риска. Поэтому кредитные ноты выпускают банки или компании, которые страхуют кредитные риски приобретенных ими выданных кредитов или активов. Продавец CLN выступает в качестве покупателя защиты. Покупателями CLN, т.е. продавцами защиты, обычно выступают инвесторы, которые рассматривают данные бумаги в качестве инструмента получения дохода.

Как конечные пользователи, банки имеют различные стимулы для применения кредитных деривативов. Например, они могут использовать кредитные деривативы для:

- хеджирования кредитных рисков в их производных портфелях;
- спекуляции;
- сокращения будущих расходов на финансирование; или
- управления кредитным риском своих кредитных портфелей.

Снижение кредитных концентраций в кредитных портфелях обычно рассматривается как основная польза кредитного деривативa. Тем не менее, на сегодняшний день кредитные деривативы, как правило, относятся к активам, которые широко торгуются, т. е. для которых рыночные цены легко доступны, или для которых имеется рейтинг международного агентства.

Кредитные дефолтные свопы имеют значительные преимущества. Банки, предоставляющие «страховые» услуги, берут на себя все риски клиента. Поэтому, у банка-кредитора нет необходимости создавать дополнительные резервы в случае дефолта по кредитам (обязательствам). Соответственно, кредитор имеет больше средств для осуществления других операций, в том числе кредитования других клиентов.

Еще одним важным преимуществом данного вида своп-операций является возможность отделения кредитных рисков от всех остальных. Для тех, кто предоставляет страховые услуги, такие операции также имеют свои очевидные преимущества – они получают выплаты от банка-кредитора.

У кредитных дефолтных свопов есть свои очевидные недостатки. Во-первых, постепенно ужесточается законодательство в этой сфере. Еще одним существенным недостатком является то, что банк, предоставляющий такие страховые услуги, может понести значительные убытки в случае кризиса. Дело в том, что в такой период резко возрастает количество дефолтов по обязательствам, когда заемщики не в состоянии погасить свои кредитные обязательства. Соответственно, вся нагрузка по платежам лежит на банки, которые страхуют от дефолтов. Проблема также заключается в том, что большое количество из банков-кредиторов начинают требовать исполнения обязательств по таким сделкам своп. Банки-страховщики вынуждаются распродавать активы, и это только ускоряет и углубляет кризис.

Следует подчеркнуть, что секьюритизация и кредитные деривативы получили много критики после финансового кризиса 2007-2009 годов. Однако они очень мощные инструменты для передачи и смягчения кредитных рисков. Их следует понимать до того, как их использовать и их следует использовать не в избытке, а с осторожностью и предостережением. Если они используются надлежащим образом, то они могут эффективно содействовать передаче кредитных рисков, смягчению и управлению кредитным риском, но, если ими злоупотребляются и не понимая их динамики, то они способны оказать разрушительное воздействие на экономику.

3.3. Адаптация российских коммерческих банков мировым стандартам кредитных рисков

В практике зарубежных банков большое внимание уделяется анализу кредитного риска и управлению им.

Иностранные банки для оценки кредитного риска используют специальные методы кредитного рейтинга. По большей части эти методологии представляют собой набор оценочных параметров кредитования и носят сложный характер. Во многих отношениях они похожи, поскольку охватывают примерно один и тот же набор показателей и информации и позволяют сравнивать многие факторы кредитного риска.

Рассмотрим основные методики оценки кредитоспособности заемщика в зарубежных странах.

Английские

Английские клиринговые банки оценивают возможный риск дефолта по кредиту, используя методики PARSEL, CAMPARI и ICE.

Методика PARSEL включает:

P - Person - информация о персоне потенциального заемщика, его репутация;

A - Amount - обоснование суммы запрашиваемого кредита;

R - Repayment - возможность погашения;

S - Security - оценка обеспечения;

E - Expediency - целесообразность кредита;

R - Remuneration - вознаграждение банка (процентная ставка) за риск предоставления кредита.

Методика CAMPARI и ICE более расширена в системе оценки:

C - Character - репутация заемщика;

A - Ability - оценка бизнеса заемщика;

M - Means - анализ необходимости обращения за ссудой;

P - Purpose - цель кредита;

A - Amount - обоснование цели кредита;

R - Repayment - возможность погашения;

I - Insurance - способ страхования кредитного риска.

I – Interest - проценты - процентная ставка, предлагаемая заемщикам, обычно соответствует их профилю риска и кредитному рейтингу. В целом заемщики с высокими кредитными баллами характеризуются низким уровнем риска.

C – Commission - комиссия - это плата в виде «организационного взноса», уплачиваемого заемщиком кредитору при получении кредита. кредиторы иногда предлагают заемщикам возможность добавить эту комиссию к основной сумме займа. Комиссий (сборы за организацию) компенсируют кредиторов для работы по выдаче и мониторинге кредита

E – Extras - дополнительные услуги - другие продукты, которые кредиторы предлагают, такие как страхование и туристические услуги и.т.д.

В практике американских банков применяют «правило пяти си»:

character - характер (репутация заемщика, характер): насколько хорошо вы знаете человека или семью или корпоративную группу - это показатель репутации, готовности к погашению и истории погашения заемщика. Это очень важный фактор для оценки фирм, так и розничных заемщиков. Например, кредитная история заемщика, взаимоотношений между заемщиком и кредитором, возраст фирмы и т. д. это факторы, которые, как правило, носят качественный характер. Интересно, что характерные факторы могут меняться со временем, и поэтому банкам необходимо правильно отслеживать информацию о заемщиках.

capacity - емкость (способность погасить кредит, платежеспособность): способность заемщика погасить задолженность может быть отражена через волатильность доходов, рост активов, коэффициенты рентабельности (например, рентабельность активов, рентабельность операционной прибыли и т.д.

capital - капитал (капитал, владение активами): это относится к тому, сколько запрашивается или долевой вклад владельца и его кредитное плечо (левередж). Например, высокое кредитное плечо (т. е. более высокое отношение долга к собственному капиталу) предполагает большую вероятность дефолта, чем низкое кредитное плечо. Аналогично, можно посмотреть в коэффициент обслуживания долга, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент покрытия процентных платежей и т. д.

collateral – залог (наличие залога, обеспечение): это то, что заявитель готов внести за счет собственных ресурсов. В случае дефолта, банкир имеет право на залоговое обеспечение заемщика для ограничения своих потерь. Чем выше стоимость залога (или маржи), тем ниже будет риск воздействия кредита.

conditions - условия (экономическая ситуация и ее перспективы). это означает, что условия на рынке, то есть, состояние экономического цикла (темпы роста ВВП, уровень безработицы, рост спроса, валютные позиции и т. д.). Это важный элемент в определении отраслевого кредитного риска.

Многие американские банки для оценки платежеспособности заемщика используют четыре группы ключевых показателей финансового состояния, рассчитываемые на основе данных бухгалтерского учета: привлечение средств, оборачиваемость капитала, ликвидность активов, прибыльность.

Коэффициенты привлечения рассчитываются как отношение всей задолженности к совокупным активам или основному капиталу. Они показывают зависимость фирмы от заемных средств, что также определяет его платежеспособность.

Показатели оборачиваемости капитала - оборачиваемость всех активов, оборачиваемость основного капитала, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость запасов. Характеризующий скорость оборота основного и оборотного капитала и качество активов, показатели оборачиваемости помогают более точно оценить тенденции роста коэффициента покрытия. С увеличением этого коэффициента за счет роста

запасов и замедлением их оборота, вывод о повышении кредитоспособности заемщика не производится.

Показатели ликвидности активов:

– коэффициент ликвидности (отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным долговым обязательствам), что позволяет прогнозировать способность клиента оперативно погасить долг банку в ближайшей перспективе на основе оценки структуры оборотного капитала;

– коэффициент покрытия (отношение оборотных средств и краткосрочной задолженности), характеризующего предел кредитования и достаточность оборотных средств для погашения всех краткосрочных долгов.

Показатели прибыльности рассчитываются как доля прибыли в доходах, норма прибыли на активы, норма прибыли на акцию. Высокая прибыльность компании обеспечивает выплату процентов по кредиту и увеличение дохода, направляемой на инвестиции.

В мировой банковской практике для построения системы управления кредитными рисками используются различные подходы. Существует несколько основных международных актов, которые регулируют принципы управления кредитным риском и довольно часто используются банками разных стран, они представлены в таблице 3.4.

Модель COSO в первую очередь предназначена для мониторинга и контроля процесса управления рисками. В соответствии с этим стандартом как контроль, так и риск определяются через цели организации; и если риск представляет угрозу для этих целей, то контроль помогает смягчить эту угрозу. Система внутреннего контроля включает в себя пять элементов: моральный и контролирующий климат; изучение и оценка рисков; контрольная деятельность; сбор и анализ информации, а также ее передача по назначению; мониторинг эффективности службы внутреннего контроля.

Согласно стандарту COSO, система управления рисками включает в себя: установление уровня аппетита к риску в соответствующей стратегии развития; совершенствование процесса принятия решений, связанных с

реагированием на возникающие риски; минимизация количества непредсказуемых событий и потерь в экономической деятельности; определение и управление набором рисков; использование благоприятных возможностей; рациональное использование капитала [44].

Таблица 3.4

Основные мировые стандарты управления кредитным риском

мировые стандарты	Характеристики		
	Полное название стандарта и организации-разработчика	Цель управления кредитным риском	Методы управления кредитными рисками в рамках подхода
COSO-ERM	Комплексная модель управления рисками, принятая Комитетом организаций-спонсоров при Совете по управлению рисками Комиссии Treadway	Баланс доходности и риска	Предотвращает риски путем повышения эффективности внутреннего контроля и независимого мониторинга процессов риска
RMS	Стандарт управления рисками, разработанный совместно Институтом управления рисками (IRM), Ассоциацией по управлению рисками и страхованию (AIRMIC), с участием Национального форума по управлению рисками в государственном секторе Великобритании	Максимизация прибыльности	Минимизация рисков и методы компенсации убытков путем передачи риска третьей стороне (страхование и хеджирование)
Базель III	Международная конвергенция в оценке достаточности капитала и стандартов капитала, принятых Банком международных расчетов	Обеспечение минимального регулятивного капитала	Минимизация рисков путем ограничения и используя рыночные финансовые показатели технологии (кредитные деривативы, секьюритизация)

Рассмотрим основные методы управления рисками в соответствии со стандартами, представленными в таблице 3.4.

Отношение управления к кредитному риску выражается системой внутреннего контроля банка. Банк, оценив свои потенциальные риски, банк

получает возможность определить свое отношение к кредитному риску, после чего банк: отказывается от риска, принимает риск или ограничивает его путем диверсификации. В соответствии со стандартом основным инструментом управления рисками является внутренний контроль банка, а внутренний аудит банка выступает в качестве независимого инструмента мониторинга.

С использованием методов хеджирования и страхования был разработан стандарт RMS (Стандарт управления рисками), с помощью которого осуществлялось управление кредитным риском путем передачи их третьей стороне. Необходимо отметить совершенно новый подход этого стандарта к определению риска. В соответствии с этим, под риском понимается не только вероятность возникновения негативных событий, способных вызвать убытки, но и позитивные результаты, способствующие финансовой устойчивости банка.

Причины, способствующие возникновению рисков, по своей природе подразделяются на внешние и внутренние факторы. Стандарт RMS имеет схему, которая показывает основные риски, возникающие при воздействии внешних и внутренних факторов. Риски подразделяются на категории: стратегические, операционные и финансовые.

Разработка стандарта Базель III Комитетом по банковскому надзору является следующим этапом в развитии управления рисками в банковском секторе [39].

Базельский комитет предложил ряд принципов для всех органов надзора, согласно которым все внебалансовые и балансовые инструменты должны оцениваться на предмет адекватности систем внутреннего контроля банка. В результате деятельности Базельский комитет разработал ряд соглашений, таких как: «О принципах корпоративного управления»; «О нормах пруденциального надзора и регулирования деятельности банков и других учреждений» «Об адекватности капитала банка»; и др. Этот стандарт имеет два направления включая базовое и прогрессивное.

Основным подходом является классификация рисков и вероятностей дефолта для каждого из видов банковских активов совместно с национальным надзорным органом. Размер возможных потерь, степень подверженности рискам, последствия дефолта оцениваются и фиксируются Базельским комитетом на последнем этапе.

Прогрессивный подход предполагает предоставление банкам возможности самостоятельно определять и контролировать риски при условии, что надзорные органы признают адекватными внутренние системы оценки и управления рисками банка. В связи с этим банкам, имеющим систему оценки вероятности банкротства заемщика, которая признается национальным надзорным органом и используется в течение не менее трех лет, разрешается применять свои собственные рейтинги для распределения заемщиков по зонам риска в соответствии с степенью вероятности дефолта. Но таких банков в мире не так много, в связи с чем специалисты используют базовый подход.

В российской банковской практике в той или иной степени применяются все рассмотренные подходы. Базельские соглашения, в которых учитываются стандарты COSO и RMS, применяют Центральный банк для подготовки своих собственных положений, регулирующих кредитную деятельность коммерческих банков. Тем не менее, полное и прямое использование методов управления кредитным риском из зарубежной практики неэффективно без учета соответствия отечественного опыта, но в качестве основы следует использовать базовые методы и принципы, которые были разработаны глобальным банковским бизнесом. политика банка, направленная на управление кредитным риском [22].

Решению проблемы информационной асимметрии в банковской системе России способствовало бы создание наряду с частными кредитными бюро государственной базы кредитных историй при Центральном банке Российской Федерации.

Как показывает мировой опыт, монетарные власти, особенно центральные банки, играют решающую роль в повышении прозрачности банковского сектора. Практически во всех странах существует оптимизированная система информационных потоков от кредитных организаций к центральному банку (бухгалтерская и финансовая отчетность, включая информацию о процентных ставках, крупных кредитах, различных банковских рисках). Информационные потоки, связанные с кредитным Бюро, легче всего интегрировать в такую систему.

По нашему мнению, целесообразно создать разветвленную систему данных:

– централизованной базы данных по проблемной задолженности и просрочке погашения кредитов;

– системы рейтингов предприятий (субъектов хозяйствования) и «индикаторов» собственников и руководителей.

– централизованной базы данных о кредитных рисках физических лиц;

– централизованной базы данных кредитных рисков юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, включая вне балансового обязательства (поручительства в пользу третьих лиц, гарантии, авали);

– централизованной базы данных о неплатежах по различным инструментам (долговые обязательства, векселя и т. д.);

В некоторых странах с переходной экономикой центральные банки ведут базы данных по корпоративным организациям на основе как регулярных опросах их руководителей, так и статистических финансовых данных.

Все эти вопросы можно решить достаточно эффективно, создав систему кредитных бюро для юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и физических лиц при Центральном банке Российской Федерации. Тем не менее, проблему создания взаимодействующей системы учреждений кредитной истории решить гораздо проще, чем в случае

передачи такой информации кредитным бюро, находящимся в частной собственности. В пользу создания кредитного бюро при Центральном банке России способствуют усиления роли государства в экономике и регулирования банковской системы в Российской Федерации.

Координационную работу по созданию и функционированию системы государственных кредитных бюро, целесообразно поручить Департаменту информационных систем Банка России, в обязанности которого входит решение вопросов, связанных с межрегиональным центром информатизации и развития информационных систем, главным информационным центром, сбором и обработкой информации, электронными базами данных.

Государственный институт кредитной истории может предоставить Центральному банку информацию не только о крупных кредитах и заемщиках, но и о кредитных учреждениях, предоставляющих такие кредиты. В таком случае, регулирующий орган имеет возможность контролировать деятельность кредитных организаций и оперативное вмешательство с нарушением установленных законов, правил или норм в сфере кредитования юридических или физических лиц, что будет способствовать более эффективному осуществлению надзорных и контрольных функций Банка России.

Формирование и ведение централизованной базы данных кредитных историй территориальных учреждений Банка России не противоречит Федеральному закону "О Центральном банке Российской Федерации", а наоборот будет способствовать выполнению функций, возложенных настоящим законодательным актом на главный банк страны. Информационно-аналитические данные, которые будут накапливаться в процессе функционирования государственных бюро кредитной истории, могут стать источником для анализа и прогнозирования состояния экономики в целом по стране и по отдельным регионам, при этом Банк России реализует информационно-аналитическую функцию.

При данных условиях, органы банковского надзора получат доступ к централизованной базе данных кредитных историй для проведения анализа банковской деятельности. Ярким примером является Деятельность центральных банков ряда европейских стран, которые используют централизованные базы данных для прогнозирования социально - экономического развития, микро - и макроэкономического анализа.

Повышение эффективности централизованных баз данных можно и нужно поручить Банку России, который отвечает за развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации. При осуществлении надзорной функции (контроль за банковским сектором) Банк России уполномочен издавать нормативную базу, определяющую методологию и порядок сбора необходимой информации. Развитая сеть территориальных банков позволяет охватить практически все регионы страны, тем самым увеличивая надежность системы. Задача создания комплексных баз данных только на федеральном уровне на данном этапе не представляется возможной. Тем не менее, накопленные Банком России базы данных по мониторингу деятельности предприятий, безусловно, окажутся полезными.

Следует отметить, что Банк России в ходе мониторинга нефинансовых предприятий накопил определенный опыт создания и ведения централизованных баз данных на базе территориальных управлений и национальных банков, основанных на их взаимодействии. Кроме того, следует интегрировать базы данных кредитной истории и информацию, получаемую Банком России в процессе мониторинга нефинансовых предприятий.

Необходимость создания эффективной системы кредитной информации особенно заметна на рынке потребительского кредитования. Этот рынок, как и рынок кредитования малого бизнеса, характеризуется большим количеством потенциальных заемщиков, ищущих небольшие кредиты. Поэтому индивидуальная оценка каждого из них требует дополнительных затрат и является убыточной для кредиторов, особенно

учитывая, что анализ, основанный на характеристиках заемщика и его кредитной истории, должен быть надежным и объективным. В таком случае, кредитные бюро, аккумулирующие информацию, полученную от многих кредиторов в течение нескольких лет, имеют базу данных для формирования широкого информационного поля и построения статистических моделей оценки рисков.

Кредитные организации заинтересованы в создании единого информационного пространства, а система региональных офисов может стать эффективной формой реализации функций централизованной базы данных кредитных историй. То есть, для сбора, обмена и хранения информации, необходимо использовать разветвленную сеть территориальных отделений Центрального банка. Необходимость создания региональных баз данных по части кредитных организаций подтверждается результатами опроса Ассоциации "Россия", согласно которому 78% региональных банков хотят работать с региональными бюро и не готовы к обмену информацией в более широком масштабе. Популярность местного кредитного Бюро способствует низкой мобильности населения и опасениям региональных банков по поводу расширения московских конкурентов.

Информация из базы данных о хозяйствующих субъектах Центрального банка является мощным маркетинговым и аналитическим инструментом для российских банков по поиску новых клиентов, анализу и сопоставлению портфелей собственных клиентов с точки зрения кредитного риска и отраслевых характеристик. При интеграции баз данных кредитной истории и информации, полученной Банком России в процессе мониторинга нефинансовых предприятий, способность банков сравнивать риски, связанные с любым клиентом, возрастет.

Третий Тип пользователей централизованных систем сбора информации предприятия, которые имеют возможность прибегнуть к дополнительным услугам Центрального банка, а именно к анализу финансовой устойчивости предприятий, ретроспективной выборке,

консультационным услугам, а также к разработке рекомендаций для дальнейшего ведения бизнеса.

Интегрированные рейтинги хозяйствующих субъектов должны отчитываться не только перед кредитными организациями, но и на платной основе перед всеми хозяйствующими субъектами, а также зарубежными партнерами, заинтересованными в деловых контактах с российскими предприятиями. Кроме того, субъекты хозяйствования имеют спрос на достоверную информацию о деловой репутации контрагента, особенно в сфере малого и среднего бизнеса.

Централизованная информация о рисках является важным источником знаний о состоянии экономической ситуации для монетарных властей. Он также может быть использован кредитными организациями через статистические продукты при разработке рейтинговых систем и скоринговых моделей.

Следовательно, решению данной проблемы будет способствовать Выполнение функций рейтинговых агентств централизованным кредитным Бюро наряду с представлением стандартных отчетов по кредитным историям и уровню рисков кредитным организациям. В принципе, рейтинговые агентства можно рассматривать как государственные кредитные бюро, в которых накапливается информация не только об отдельных предприятиях, особенно крупнейших, но и об отраслях, регионах и странах. Оценки и мнения Центрального федерального кредитного Бюро как рейтингового агентства и региональных бюро станут важным элементом управления рисками в банковском секторе и выполнения функций банковского надзора. Разработанные Базельским Комитетом по банковскому регулированию и надзору предложения по созданию собственной системы оценки рисков и достаточности капитала в каждом банке, краеугольным камнем которой должны стать оценки контрагентов и страновых рисков, проводимые рейтинговыми агентствами, еще больше повышают актуальность таких

институтов и представляют собой важный шаг на пути решения проблемы информационной асимметрии.

Кроме того, Банк России может реализовать на практике чрезвычайно открытую информационную политику в отношении котировок (рейтингов), проведение которой доверено его услугам. Предприятия, представляющие свои бухгалтерские документы, должны быть осведомлены о содержании своих котировок. Присвоенный предприятиям рейтинг позволит их классифицировать и квалифицировать в зависимости от уровня деловой активности, качества финансового положения и внешних факторов, а также регулярности исполнения обязательств. Кредитный рейтинг компании, присвоенный Центральным банком, будет служить своеобразным ориентиром и начальным этапом оценки кредитоспособности заемщика.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В банковской системе, наиболее важным среди всех является кредитный риск. Несмотря на то, что в настоящее время банки занимаются различными видами деятельности, их основное внимание по-прежнему уделяется кредитным операциям. Такой диверсифицированный характер банковских операций делает кредитный риск наиболее доминирующим, что может негативно влиять на прибыльности банков.

Методы управления кредитными рисками коммерческого банка можно разделить на три группы, включающие; методы количественной оценки рисков, методы предотвращения возникновения кредитного риска и методы снижения кредитного риска.

Управление кредитным риском можно рассматривать как совокупность мер, целью которых является выявление, анализ, управление, контроль кредитных рисков, которые позволяют минимизировать убытки или полностью их избежать.

Разработка полной и эффективной системы управления кредитными рисками занимает годы, и, в конце концов, может случиться так, что эта система не была построена с самого начала или работает на неподходящей платформе. Поэтому при выборе системы необходимо учитывать опыт других кредитных организаций, а также иметь возможность увидеть, как система работает на практике.

Несмотря на кризисный период 2014-2015 гг. основные финансово-экономические показатели были выведены на докризисный уровень и успешно его преодолели. Это означает, что Группа «ВТБ» и ПАО Сбербанк адаптировались к новым экономическим условиям и будет продолжать увеличивать свою долю на рынках банковских и финансовых услуг.

Сравнивая динамику кредитов и кредитных рисков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО) в 2014-2018 годах можно сделать вывод о том что объем

выданные кредиты ПАО Сбербанк почти два раза больше объема ссудной задолженности банка ВТБ. Удельный вес кредитов в активах ПАО Сбербанк в среднем составляет 75,6% что 5.6% больше этого же показателя банка ВТБ. Доля просроченной задолженности ВТБ в общем объема кредитов больше доли просроченной задолженности Сбербанка несмотря на то, что общий объем выданные кредитов ВТБ 2 раза меньше. Это значить что объем проблемных кредитов (кредитных рисков) Банк ВТБ больше объема проблемных кредитов ПАО Сбербанк.

Проанализировав коэффициенты ликвидности, а вместе с ними и другие нормативы показывающие качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО), можно сделать вывод, что банки являются финансово стабильными кредитными организациями, что позволяет им успешно балансировать между привлечением и размещением средств.

В результате проведении корреляционно-регрессионного анализа были получены следующие значения; коэффициент корреляции ПАО Сбербанк равен 0,85. Т.е. зависимость показатели кредитного риска банка и безнадежного кредита имеет явный линейный характер. Следует отметить, что коэффициент корреляции Банк ВТБ равен 0,6. Так как существует слабую связь между показателями кредитного риска банка и безнадежного кредита. Из этого можно сделать вывод, что наше предположение было подтверждено. То есть одним из основных критериев показателя кредитного риска является процент безнадежных кредитов в общем объеме выданных кредитов.

Процент безнадежных кредитов в кредитном портфеле относительно легко прогнозировать, поскольку все безнадежные и близкие к безнадежным кредитам тщательно контролируются персоналом банка. В частности, некоторые кредитные организации даже создают отдельные структурные подразделения для решения проблемных активов, которые проводят регулярные проверки и отслеживают возможные кризисные ситуации заемщиков. Поэтому первоначальный показатель прогнозируемой стоимости

кредитного риска можно определить, заменив ожидаемый процент безнадежных кредитов на полученное уравнение регрессии.

При прогнозировании с помощью модели регрессии используется передача зависимости, то есть определение взаимосвязи между параметрами модели на основе прошлых исторических данных и перенос этих зависимостей на будущие зависимости. Это не учитывает рыночные тенденции и возможные экономические изменения. Как показали недавние экономические события (изменения на финансовых рынках, кризисное состояние), этот прогноз даже в краткосрочной перспективе может оказаться не совсем правильным. Поэтому предлагаемый метод подходит только как инструмент для прогнозирования начального показателя, который мы соглашаемся называть базовым значением кредитного риска.

В заключение можно отметить о том, что Российский рынок секьюритизации и финансовый рынок в целом относительно молоды. И это является основной причиной важности государственных программ, направленных на поддержку рынка секьюритизации. Поскольку в России есть несколько рыночных долгосрочных инвесторов, ключевую роль на начальном этапе формирования рынка могут сыграть программные инвестиции. Здесь, мы предполагаем, что наличие программ поддержки может положительно повлиять на намерение банка по секьюритизации.

Следует подчеркнуть, что секьюритизация и кредитные деривативы получили много критики после финансового кризиса 2007-2009 годов. Однако они очень мощные инструменты для передачи и смягчения кредитных рисков. Их следует понимать до того, как их использовать и их следует использовать не в избытке, а с осторожностью и предостережением. Если они используются надлежащим образом, то они могут эффективно содействовать передаче кредитных рисков, смягчению и управлению кредитным риском, но, если ими злоупотребляются и не понимая их динамики, то они способны оказать разрушительное воздействие на экономику.

В российской банковской практике в той или иной степени применяются все рассмотренные подходы управления кредитными рисками. Базельские соглашения, в которых учитываются стандарты COSO и RMS, применяют Центральный банк для подготовки своих собственных положений, регулирующих кредитную деятельность коммерческих банков. Тем не менее, полное и прямое использование методов управления кредитным риском из зарубежной практики неэффективно без учета соответствия отечественного опыта, но в качестве основы следует использовать базовые методы и принципы, которые были разработаны глобальным банковским бизнесом. политика банка, направленная на управление кредитным риском.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Текст]: федеральный закон от 02.12.1990 г. № 362-1// Собрание законодательства Российской Федерации от 03.07.2016. - Ст. 44.

2. О банках и банковской деятельности [Текст]: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 5.04.2016 № 88-ФЗ). - Ст. 125.

3. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска [Текст]: Положение ЦБ РФ от 28.09.2012 г. № 387-П. – М.: Профиздат, 2013. – 15 С.

4. О потребительском кредите [Текст]: федер. закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации от – 03.07.2016. –№ 229-ФЗ, ч.II. – С. 6-12.

5. О центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Текст]: федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. - от 28.03.2017 №38-ФЗ. -Ст. 56.

6. Об ипотечных ценных бумагах [Текст]: федер. закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации от – 03.07.2016. – № 82-ФЗ – С. 5-10.

7. Алиев, Б.Х. Деньги, кредит, банки [Текст]: учеб. пособие / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова., Д. А. Рабаданова. – М.: Вузовский учебник, 2014. – 288 с.

8. Алиев, Б.Х. Кредитный риск теория и практика оценки и прогнозирования [Текст]: монография / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. - М.: Издательство Перо, 2013. – 156 с.

9. Алиев, Б.Х. Ломбард как инструмент развития потребительского кредитования населения в регионе [Текст] / Б.Х. Алиев, З.А. Казимагомедова // Финансы и кредит. - 2014. - № 44 (620). - С. 25-30.

10. Алиев, Б.Х. Оценка кредитного портфеля в целях обеспечения устойчивости банковского сектора региона [Текст]: учебник / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. – М.: – 2015. - №25(457). – С. 2-8.

11. Алиев, Б.Х. Салманов С.И. Управление рисками как элемент системы внутреннего контроля банка [Текст] / Алиев Б.Х., Салманов С.И. // Фундаментальные исследования. - 2015. -№2 (часть 15). - С. 3341-3345, 07/04

12. Алиев, Б.Х. Салманов С.И., Султанов Г.С. Банковские риски: причины возникновения и методы управления ими. [Текст] / Алиев Б.Х., Салманов С.И., Султанов Г.С. // Успехи современного естествознания. - 2015 №1-5. -С. 827-830.

13. Арустамов, Э.А. Безопасность жизнедеятельности [Текст]: учебное пособие / Э.А. Арустамов. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – С. 476.

14. Гаджиева, Б.А. Сущность и понятие кредитного портфеля коммерческого банка [Текст] / Б.А. Гаджиева, Ю.Н. Дьякова // Новое слово в науке: перспективы развития. – 2015. - № 1 (3). – С. 185-186.

15. Горбачев, А.С. Управление рисками при корпоративном кредитовании через филиальную сеть банка [Текст]: учебник / А.С. Горбачев М. – 2014. – № 4. – С. 9-12.

16. Долгова, С.А. Теоретические основы формирования кредитной политики коммерческих банков [Текст]: учебник / С.А. Долгова. М. -2015. - №2 – С. 17-23

17. Жарковская, Е. П. Банковское дело [Текст]: учебное пособие/ Е. П. Жарковская. - Омега-Л, 2016. – С. 273

18. Жиркина, Н.И. Кредитный портфель - стратегия и тактика кредитной политики банка [Текст]: учебник / Н.И. Жиркина. Москва, 2017. - №5. - С. 302-305.

19. Кирьянов, М. Банковская система России как локомотив ее экономики [Текст] / М. Кирьянов // Банковское дело. - 2014. - № 5. - С. 41-46.

20. Кланца, Р. А. Факторы, влияющие на объемы кредитования в коммерческом банке [Электронный ресурс]: электрон, научн. журн. «Студенческий форум». - 2017. - №6 (6). - Режим доступа: https://nauchfomm.ru/journal/stud/6/21170, свободный.

21. Корниненко, К.А. Влияние развития финансовой среды на «Процветание» бизнеса в регионе [Текст]: учебник/ К.А. Корниненко, И.А. М. - 2017. - №4. - С.392

22. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учебник для бакалавров/ Т.М. Костерина. – М.: Юрайт, 2015. - 332с.

23. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учебно-практическое пособие / Т.М. Костерина. – М.: Изд. центр ЕАОИ, 2014. – 360 с.

24. Кроливецкая, Л.П., Банковское дело: Кредитная деятельность коммерческих банков учебник [Текст]: учебник /Л.П. Кроливецкая, Е.В. Тихомирова / М.: КНОРУС, 2014. - 280 с.

25. Лаврушин, О.И. Банковские риски [Текст]: учебник / Лаврушин. О.И.- М.: КНОРУС, 2015. – С. 195.

26. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник / Лаврушин. О.И.- М.: КНОРУС, 2016. - С. 564.

27. Ларина, О.И. О некоторых аспектах создания системы информационной безопасности в банке [Текст] / О.И. Ларина, Т.Ю. Мазурина // Деньги и кредит. - 2016. - № 7. - С. 25

28. Лобанов, А. А. Регулирование капитала на покрытие рыночных рисков в Базеле III: шаг вперед или два шага назад? [Текст] / А. А. Лобанов //Деньги и кредит. - 2017. - №8. - С. 35-40.

29. Лукаш, С.И. Банковская энциклопедия [Текст]: учебное пособие / С.И. Лукаш, Л.А. Малютина. - Днепропетровск, 2014. – С. 856.

30. Лямин, Л.В. Управление противодействием компьютерным мошенничествам [Текст] / Лямин, Л.В. //Управление в кредитной организации. - 2013. - № 1. указать страницы

31. Мануйленко, В.В. Совершенствование системы управления банковскими рисками как основа определения экономического капитала [Текст] / В.В. Мануйленко // Финансы и кредит. - 2016. - №37(421). - С. 18-26.

32. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка [Текст]: учебное пособие / Ю.С. Масленченков. - Юнити-Дана 2014. - 399 с.

33. Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / Г.С. Панова. - М.: «ИНФРА», 2014. - С. 464.

34. Панова, Е.П. Формирование кредитной политики коммерческого банка [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.library.ru, свободный.

35. Прангишвили, Г. Г. Основы кредитной политики и кредитного портфеля коммерческого банка [Текст]: учебник / Г. Г. Прангишвили. – СПБ.(наименование журнала) - 2015. -С. 270-273.

36. Салманов, С.И. Мониторинг банковских рисков и его роль в обеспечении устойчивости банковской системы [Текст] / С.И. Салманов, Б.Х. Алиев // Фундаментальные исследования. - 2015. - №10 (ч. 1). – С.3141-3146.

37. Салманов, С.И. Финансовый механизм управления банковскими рисками: сущность и содержание [Текст] / С.И. Салманов // Вестник Дагестанского государственного университета. - 2015. - №5. - С. 76-83.

38. Салманов, С.И. Экономическая природа банковских рисков, их признаки и виды [Текст]: / С.И. Салманов // Экономика и предпринимательство. - 2014. - № 12 (ч.4) (53-4). - С. 755-759.

39. Салманов, С.И. Системный подход при проведении комплексного мониторинга банковских рисков [Текст] / С.И. Салманов, Б.Х. Алиев // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2015. - №17(251). - С. 27-36.

40. Самофалова, Е.В. Государственное регулирование национальной экономики [Текст]: учебное пособие / Е.В. Самофалова. - М.: КНОРУС, 2015. - С. 96.

41. Севрук, В.Т. Методы оценки и прогнозирования банковских рисков [Текст] / В.Т. Севрук // Управление в кредитной организации. – 2016. - № 3. Указать страницы

42. Симановский, А.Ю. Банковское регулирование: реэволюция [Текст] // Деньги и Кредит. - 2014. - № 1 - С.44-46.

43. Снегова, Е.Г. Модель управления лимитом кредитования при заданном уровне потерь [Текст]: учебное пособие / Е.Г. Снегова. – М.: МЭСИ, №5, 2013. – С. 181-184

44. Снегова, Е.Г. Особенности применения скоринговых моделей для случая экспресс-кредитования [Текст]: учебник / Е.Г. Снегова. – М.: МЭСИ, 2015. – 251 с.

45. Соколинская, Н.Э. Управление валютными рисками в кредитной организации. [Текст]: учебное пособие / Н.Э. Соколинская. - R.: Finansu Universitate, 2016. - 187 с.

46. Сосунов, К.А. Оценка функции спроса на деньги в России [Текст] / К.А. Сосунов // Журнал новой экономической ассоциации. - 2013г. - №2. - с.89- 101.

47. Сухов, М.И. Банковский сектор России: некоторые актуальные вопросы регулирования [Текст] / М.И. Сухов // Деньги и кредит. - 2013. - № 4.

48. Тавасиева, А.М. Банковское дело. Управление и технологии [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / А.М. Тавасиева, Г.Н. Белкин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 671 с.

49. Федорова, А.Ю. Проблемы функционирования кредитно-банковской системы [Текст] / А.Ю. Федорова, Н.И. Дорожкина // Российская экономика: взгляд в будущее: матириалы Междунар. науч.-практ. конф. - Тамбов. – 2016. – С. 437-443.

50. Хвостова, И.Е. Монетарная стабилизация: моделирование и оценка для России в 2004–2012 гг. [Текст] / И.Е. Хвостова, А.Е. Новак // Журнал новой экономической ассоциации. - 2014г. - №3. - С. 89- 107.

51. Цикалюк, С.А. Сотрудничество банков и страховых компаний многопланово [Текст] / С.А. Цикалюк // Деньги и кредит. - 2012. - № 3. Указать страницы

52. Чернышева, О.Н. Совершенствование методов оценки качества потенциальных заемщиков кредитными организациями: современный опыт [Текст] / О.Н. Чернышева, А.Ю. Федорова, Р.Ю. Черкашнев, Н.Н. Пахомов // Социально-экономические явления и процессы. – 2015. - Т.10, № 8. – С. 152.

53. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций [Текст]: учебное пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2013. – 543 с.

54. Экажева, Т.Д. Управление рисками на предприятиях малого бизнеса [Текст]: дис. кандидата экономических наук / Т.Д. Экажева. - Москва. 2015. – 117 с.

55. Arindam, B. Managing Portfolio Credit Risk in Banks [Текст] : учебник / Arindam Bandyopadhyay. - Cambridge University Press, 2016. – 160 p.

56. Jiří, W. Credit Risk Management_ Pricing, Measurement, and Modeling [Текст] : Учебник / Jiří Witzany. -Springer International Publishing, 2017. - page 160 - 163

57. Panayiota, K. Modern Credit Risk Management_ Theory and Practice [Текст]: Учебник / Panayiota Koulafetis (auth.). -Palgrave Macmillan UK, 2017. – 246 p.

58. Solomon, Y. Securitization_ Past, Present and Future [Текст] : Учебник / Solomon Y. - Palgrave Macmillan Studies in Banking and Financial Institutions. - Deku, 2017. – 186 p.

59. Credit Default Swap [Электронный ресурс] / ред. Justin K., - Режим доступа: https://www.investopedia.com/terms/c/creditdefaultswap.asp , свободный.

60. Julia, K. Default Risk, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.investopedia.com/terms/d/defaultrisk.asp , свободный. Перенести после законов

61. Интерфакс - сервер раскрытия корпоративной информации. ПАО Сбербанк [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=3043, свободный.

62. Корзинный дефолтный своп: определение, примеры, ценообразование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://finopedia.ru/korzinnyi-defoltnyi-svop-opredelenie-primery-cenoobrazovanie, свободный.

63. Кредитный риск [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://en.wikipedia.org/wiki/Credit_risk#Types_of_credit_risk, свободный.

64. Официальный сайт ПАО банк ВТБ [Электронный ресурс]: – Режим доступа: https://www.vtb.ru, свободный.

65. Официальный сайт Сберегательного Банка РФ [Электронный ресурс]. – Режим Доступа: http://sberbank.ru/, свободный.

66. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.cbrf.ru, свободный.

67. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) [Электронный ресурсу]. - Режим доступа: http://raexpert.ru/., свободный.

68. Системный подход при проведении комплексного мониторинга банковских рисков [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/sistemnyy-podhod-pri-provedenii-kompleksnogo-monitoringa-bankovskih-riskov.pdf , свободный.

69. Управление значимыми рисками ПАО Сбербанк [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://2017.report-sberbank.ru/ru/risk-report/significant-risks-management, свободный.

70. Управление рисками и эффективностью бизнеса в условиях кризиса [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.iso.ru/rus, свободный.

71. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.gks.ru/, свободный.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	645 442 126
8	Требование по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 555 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
II	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 153
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.11	20 490 078 076	17 742 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		133 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	575 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 358 404	270 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-11 998 855	54 667 423
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		34 547 801	39 933 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк **Г.О. Греф**
(Ф.И.О.) (подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер - директор Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк **М.С. Ратинский**
(Ф.И.О.) (подпись)

Место печати

Публичное акционерное общество "Сбербанк России" СБЕРБАНК г. Москва

«15» марта 2019 г.

Приложение 2

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Квартальная (Годовая)

Номер строки		Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. Прибыли и убытки				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 032 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 590	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		626 811 855	636 868 978
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 366 136 742	1 301 788 411
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	[illegible]	[illegible]
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 260 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 762 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	760 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		782 651 154	653 589 923
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

Продолжение приложения 2

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-8 417 605	-6 545 363
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-7 729 469	-6 527 381
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-688 136	-17 982
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 577	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк **Г.О. Греф** _____
(Ф.И.О.) (подпись)

Место печати

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк **М.С. Ратинский** _____
(Ф.И.О.) (подпись)

"15" марта 2019 г.

Приложение 3

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

СВЕДЕНИЯ
ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА
И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение, процент	на отчетную дату			на начало отчетного года		
1	2	3	4	5			6		
1	Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	8.5	4.5	11.1			10.7		
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	8.5	6.0	11.1			10.7		
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), банковской группы (Н20.0)	8.5	8.0	14.8			14.9		
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)								
5	Норматив финансового рычага банка (Н1.4), банковской группы (Н20.4) <1>		3.0	11.2					
6	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	10.4	15.0	185.8			161.1		
7	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	10.4	50.0	232.1			263.8		
8	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	10.4	120.0	64.0			57.6		
9	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка (Н6)		25.0	максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
				16.3			16.6		
10	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка (Н7), банковской группы (Н22)		800.0	113.4			113.5		
11	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0			0.0		
12	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0	0.3			0.4		
13	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)		25.0	11.5			13.4		
14	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)								
15	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)								
16	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)								
17	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)								
18	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)								
19	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (Н21)			максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
20	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25)		20.0	максимальное значение	количество нарушений	длительность	максимальное значение	количество нарушений	длительность
				8.4			6.9		

<1> Норматив финансового рычага (Н1.4) в регуляторных целях введен с 01.01.2018

Приложение 4

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	621 718 630	614 848 983
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	747 906 470	967 161 874
2.1	Обязательные резервы		158 658 496	154 713 883
3	Средства в кредитных организациях	5.1	299 995 122	347 942 780
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	91 468 983	141 343 233
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	17 466 111 114	16 221 622 141
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 517 864 732	2 269 613 004
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	664 464 539	691 905 668
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	645 442 126	455 961 164
8	Требование по текущему налогу на прибыль		372 664	8 124 301
9	Отложенный налоговый актив		21 311 177	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	483 555 870	469 120 697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		11 364 582	8 076 804
12	Прочие активы	5.8	251 808 469	217 263 502
13	Всего активов		23 158 919 939	21 721 078 483
II	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		591 164 171	581 160 307
15	Средства кредитных организаций	5.9	464 300 153	364 499 528
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 742 620 034	16 881 988 991
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		11 777 377 023	10 937 747 277
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		82 400 673	107 586 935
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	575 341 051	610 931 898
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 241 468	5 771 617
20	Отложенное налоговое обязательство		0	17 878 331
21	Прочие обязательства	5.12	270 017 973	280 194 323
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		62 686 684	42 145 668
23	Всего обязательств		19 799 772 207	18 892 157 598
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		54 667 423	39 900 064
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		39 933 964	45 400 901
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-17 982	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 311 656 423	1 945 987 988
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
35	Всего источников собственных средств		3 359 147 732	2 828 920 885
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		10 134 992 202	6 701 111 522
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 341 462 264	1 234 474 908
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 840

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк _____ (подпись) **Г.О. Греф** (Ф.И.О.)

Место печати

Старший управляющий директор, главный бухгалтер - директор Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк _____ (подпись) **М.Ю. Лукьянова** (Ф.И.О.)

"14" марта 2018 г.

Приложение 5

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. О прибылях и убытках				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 069
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		636 868 978	759 401 850
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 301 788 411	1 201 558 992
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

Продолжение приложения 5

Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 545 363	-13 372 024
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-6 527 381	-13 372 024
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-17 982	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 060 446	-1 701 258
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-5 484 917	-11 670 766
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		18 459 197	96 302 369
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		18 459 197	96 302 369
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		3 691 840	19 260 474
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 357	77 041 895
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 440	65 371 129
10	Финансовый результат за отчетный период		662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

_____ (подпись) **Г.О. Греф** (Ф.И.О.)

Место печати

Старший управляющий директор, главный бухгалтер - директор Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

_____ (подпись) **М.Ю. Лукьянова** (Ф.И.О.)

"14" марта 2018 г.

Приложение 6

Код территории по	Код кредитной организации	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

СВЕДЕНИЯ
ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА
И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ
(публикуемая форма)
на 1 января 2018 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

Номер строки		Номер пояснения	Нормативное значение				
				на отчетную дату		на начало отчетного года	
1	2	3	4	5		6	
1	Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	8.4	4.5		10.7		9.9
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	8.4	6.0		10.7		9.9
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), банковской группы (Н20.0)	8.4	8.0		14.9		13.6
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)						
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	9.4	15.0		161.1		217.0
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	9.4	50.0		263.8		301.6
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	9.4	120.0		57.6		55.4
8	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка (Н6)		25.0	Максимальное	16.6	Максимальное	17.9
				Минимальное	0.0	Минимальное	0.1
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка (Н7), банковской группы (Н22)		800.0		115.5		129.8
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0		0.0		0.0
11	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0		0.4		0.5
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)						
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)						
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)						
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)						
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)						
17	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)						
18	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25)		20.0		6.9		

Приложение 7

СБЕРБАНК

Консолидированный отчет о финансовом положении

в миллиардах российских рублей	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
ИТОГО АКТИВОВ		**31 197,5**	**27 112,2**	**25 368,5**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	14	1 096,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	181,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	869,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**27 341,7**	**23 676,2**	**22 546,9**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		**3 852,0**	**3 432,0**	**2 818,1**
Неконтрольная доля участия		3,8	4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**3 855,8**	**3 436,0**	**2 821,6**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**31 197,5**	**27 112,2**	**25 368,5**

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.

Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления

М.С. Ратинский
Главный бухгалтер

Приложение 8

СБЕРБАНК

Консолидированный отчет о финансовом положении

в миллиардах российских рублей	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
ИТОГО АКТИВОВ		**31 197,5**	**27 112,2**	**25 368,5**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	14	1 096,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	181,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	869,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**27 341,7**	**23 676,2**	**22 546,9**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		**3 852,0**	**3 432,0**	**2 818,1**
Неконтрольная доля участия		3,8	4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**3 855,8**	**3 436,0**	**2 821,6**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**31 197,5**	**27 112,2**	**25 368,5**

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.

Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления

М.С. Ратинский
Главный бухгалтер

Приложение 9

СБЕРБАНК

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		427,1	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	654,1	605,5
Средства в банках	9	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	10	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	258,9	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 743,7	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	773,6	545,8
Отложенный налоговый актив	31	15,5	13,9
Основные средства	14	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	10,5	5,8
Прочие финансовые активы	16	253,1	314,5
Прочие нефинансовые активы	16	324,2	337,8
ИТОГО АКТИВОВ		**27 112,2**	**25 368,5**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	693,3	561,9
Средства физических лиц	18	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	18	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	20	247,3	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	31	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	15	—	0,8
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	688,1	479,2
Прочие финансовые обязательства	22	289,9	312,6
Прочие нефинансовые обязательства	22	100,4	77,3
Субординированные займы	23	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**23 676,2**	**22 546,9**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(15,3)	(7,9)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		60,8	66,9
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		35,3	24,0
Фонд накопленных курсовых разниц		(26,4)	(19,8)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,3)	(1,1)
Нераспределенная прибыль		3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		**3 432,0**	**2 818,1**
Неконтрольная доля участия		4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**3 436,0**	**2 821,6**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**27 112,2**	**25 368,5**

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.

Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления

М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Приложение 10

СБЕРБАНК

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	2016 года
Процентные доходы	25	2 335,8	2 399,0
Процентные расходы	25	(826,4)	(986,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(57,3)	(49,3)
Чистые процентные доходы		**1 452,1**	**1 362,8**
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	9,10,13	(287,3)	(342,4)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		**1 164,8**	**1 020,4**
Комиссионные доходы	26	505,1	436,3
Комиссионные расходы	26	(110,9)	(87,2)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,0)	7,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		8,0	6,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		27,2	11,1
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,2)	(0,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	20,6	(53,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		4,1	6,5
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(13,5)	0,7
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(25,0)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(9,5)	(0,3)
Обесценение деловой репутации	16	(11,3)	(0,3)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и продажи кредитов		4,7	(0,1)
Чистое создание прочих резервов	16,22	(16,7)	(19,4)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	28	42,4	30,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	28	(36,7)	(27,1)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	249,6	192,8
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(232,6)	(177,8)
Прочие чистые операционные доходы		23,9	34,2
Операционные доходы		**1 616,0**	**1 355,1**
Операционные расходы	30	(672,8)	(677,6)
Прибыль до налогообложения		**943,2**	**677,5**
Расход по налогу на прибыль	31	(194,5)	(135,6)
Прибыль за год		**748,7**	**541,9**
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		750,4	540,5
- неконтрольную долю участия		(1,7)	1,4
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	**32**	**34,58**	**25,00**

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.

Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления

М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Приложение 11

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	12	354 864 815	269 017 303
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	12	337 357 689	107 043 542
2.1	Обязательные резервы		100 613 975	61 497 320
3	Средства в кредитных организациях	12	83 100 033	176 640 931
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	646 720 770	426 672 412
5	Чистая ссудная задолженность	19	10 249 750 236	6 541 830 546
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	1 002 270 803	1 347 174 873
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	16	660 806 148	889 028 225
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль	35	1 027 219	57 205
9	Отложенный налоговый актив	35	44 376 517	54 347 991
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	23	445 497 949	329 850 104
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
12	Прочие активы	24	477 232 492	378 603 071
13	Всего активов		13 642 198 523	9 631 237 978
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	25	51 853 387	69 267 204
15	Средства кредитных организаций	25	1 345 066 195	1 784 649 050
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	26	10 122 620 875	5 975 144 672
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	26	3 890 340 329	624 466 128
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	149 799 647	83 682 104
18	Выпущенные долговые обязательства	28	197 099 609	154 239 037
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	35	0	2 281 702
20	Отложенные налоговые обязательства	35	7 537 017	9 618 261
21	Прочие обязательства	29	177 426 310	115 636 027
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	20	21 961 937	16 342 785
23	Всего обязательств		12 073 364 977	8 210 860 842
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			

Продолжение приложения 11

24	Средства акционеров (участников)		651 033 884	651 033 884
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	132 557
26	Эмиссионный доход		439 401 101	439 401 101
27	Резервный фонд		18 438 768	13 375 359
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-7 525 304	10 608 685
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		27 130 108	18 006 928
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		209 448 086	186 815 560
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6, 34	230 906 903	101 268 176
35	Всего источников собственных средств		1 568 833 546	1 420 377 136
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		12 417 589 273	7 948 431 782
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		768 167 528	1 177 435 596
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления А.Л. Костин

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности М.В. Садовая

29.03.2019

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) Банк ВТБ (ПАО) ВТБ г.Санкт-Петербург

Приложение 12

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)/
Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		924 287 589	672 431 066
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		42 935 411	45 243 860
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		836 461 032	553 887 442
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		44 891 146	73 299 764
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		524 947 839	468 588 653
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		63 969 954	110 333 561
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		449 953 789	348 938 403
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		11 024 096	9 316 689
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	34	399 339 750	203 842 413
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	20	-113 673 627	-117 939 342
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-9 245 850	-23 270 656
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		285 666 123	85 903 071
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34	75 459 554	9 195 312
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34	-41 583	-385 368
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	34	6 345 472	24 014 187
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	78 170
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		52 615 669	-50 146 933
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-105 679 275	-6 389 968
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		18 034 227	14 448 219
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		101 487 743	53 238 141
14	Комиссионные доходы		137 770 959	32 489 815
15	Комиссионные расходы		41 948 172	4 631 386
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	20	-35 852 163	20 898 120
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	20	0	66 503
18	Изменение резерва по прочим потерям	20	-6 175 955	3 331 274

Продолжение приложения 12

19	Прочие операционные доходы	34	85 018 663	19 428 034
20	Чистые доходы (расходы)		572 701 262	201 537 191
21	Операционные расходы	34	290 515 994	128 588 605
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	34	282 185 268	72 948 586
23	Возмещение (расход) по налогам	34	51 278 365	-28 319 590
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		230 904 887	101 268 176
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		2 016	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6, 34	230 906 903	101 268 176

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6, 34	230 906 903	101 268 176
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:	34	3 626 592	58 746
3.1	изменение фонда переоценки основных средств	32	3 626 592	58 746
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		-1 152 938	2 230 603
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		4 779 530	-2 171 857
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:	34	-24 662 450	25 796 191
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	32	-24 662 450	25 796 191
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		-6 749 358	-460 863
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-17 913 092	26 257 054
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-13 133 562	24 085 197
10	Финансовый результат за отчетный период		217 773 341	125 353 373

Президент-Председатель Правления А.Л. Костин

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) Банк ВТБ (ПАО) ВТБ г.Санкт-Петербург

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности М.В. Садовая

29.03.2019

Приложение 13

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Годовая

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	13	269017303	154050645
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	13	107043542	83352985
2.1	Обязательные резервы		61497320	60383585
3	Средства в кредитных организациях	13	176640931	133138285
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	426672412	439176327
5	Чистая ссудная задолженность	15	6541830546	6414815254
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	1347174873	1188816321
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	16	889028225	819041596
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17	0	351033777
8	Требования по текущему налогу на прибыль	27	57205	50
9	Отложенный налоговый актив	27	54347991	12457323
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	18	329850104	312122697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
12	Прочие активы	19	378603071	340024252
13	Всего активов		9631237978	9428987916
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	20	69267204	1054370634
15	Средства кредитных организаций	20	1784649050	1590754517
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	21	5975144672	5108689354
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	21	624466128	539574453
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	83682104	80068328
18	Выпущенные долговые обязательства	22	154239037	105711719
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	27	2281702	453979
20	Отложенные налоговые обязательства	27	9618261	7848520
21	Прочие обязательства	23	115636027	106903201
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	26	16342785	16794963
23	Всего обязательств		8210860842	8071595215

Продолжение приложения 13

	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	25	651033884	651033884
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	25	132557	0
26	Эмиссионный доход	25	439401101	439401101
27	Резервный фонд		13375359	9920942
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	31	10608685	-15648369
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	31	18006928	20178785
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		186815560	183418013
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	101268176	69088345
35	Всего источников собственных средств		1420377136	1357392701
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		7948431782	4842681508
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1177435596	822572813
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления А.Л. Костин

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) Банк ВТБ (ПАО) ВТБ г.Санкт-Петербург

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности С.П. Емельянова

26.03.2018

Приложение 14

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807
Годовая

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		672431066	721941130
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		45243860	63582544
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		553887442	560629657
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		73299764	97728929
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		468588653	540589538
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		110333561	148879539
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		348938403	381476280
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		9316689	10233719
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		203842413	181351592
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	26	-117939342	-61795081
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-23270656	-8957889
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		85903071	119556511
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами,оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9195312	-68205904
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-385368	-523512
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24014187	3188086
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		78170	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-50146933	-139732053
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-6389968	190261448
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		14448219	-22228649
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		53238141	46402014
14	Комиссионные доходы		32489815	29225107
15	Комиссионные расходы		4631386	4177962
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	26	20898120	-11646758
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	26	66503	148263
18	Изменение резерва по прочим потерям	26	3331274	195860

Продолжение приложения 14

19	Прочие операционные доходы	7	19428034	22320210
20	Чистые доходы (расходы)		201537191	164782661
21	Операционные расходы	7	128588605	82906315
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		72948586	81876346
23	Возмещение (расход) по налогам		-28319590	12788001
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		101268176	69088345
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	101268176	69088345

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		101268176	69088345
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		58746	8769577
3.1	изменение фонда переоценки основных средств	31	58746	8769577
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток	31	2230603	1521899
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-2171857	7247678
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		25796191	30308211
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	31	25796191	30308211
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток	31	-460863	-3820300
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		26257054	34128511
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		24085197	41376189
10	Финансовый результат за отчетный период		125353373	110464534

Президент-Председатель Правления А.Л. Костин

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) Банк ВТБ (ПАО) ВТБ г.Санкт-Петербург

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности С.П. Емельянова

26.03.2018

Приложение 15

БАНК ВТБ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	2018 г.	2017 г.	Изменение
АКТИВЫ				
Денежные средства и краткосрочные активы	21	935,8	773,8	20,9%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		111,1	97,1	14,4%
Торговые финансовые активы	22, 61	298,7	277,2	7,8%
- Торговые финансовые активы		264,6	276,9	-4,4%
- Торговые финансовые активы, заложенные по договорам «репо»		34,1	0,3	11 266,7%
Производные финансовые активы	23	202,5	175,6	15,3%
Средства в банках	24	693,1	835,0	-17,0%
Кредиты и авансы клиентам	25	10 695,2	9 171,4	16,6%
- Кредиты и авансы клиентам		10 669,3	9 171,4	16,3%
- Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»		25,9	–	н/п
Инвестиционные финансовые активы	26, 61	352,6	321,8	9,6%
- Инвестиционные финансовые активы		339,5	321,4	5,6%
- Инвестиционные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»		13,1	0,4	3 175,0%
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	49	283,2	117,1	141,8%
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	31	22,0	17,2	27,9%
Земля и основные средства	27	402,3	348,2	15,5%
Инвестиционная недвижимость	28	197,2	210,4	-6,3%
Гудвил и прочие нематериальные активы	29	160,0	157,4	1,7%
Отложенный актив по налогу на прибыль	20	119,6	98,7	21,2%
Прочие активы	30	287,3	408,4	-29,7%
Итого активы		**14 760,6**	**13 009,3**	13,5%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	32	1 425,7	810,3	75,9%
Средства клиентов	33	10 403,7	9 144,7	13,8%
Производные финансовые обязательства	23	140,2	134,0	4,6%
Прочие заемные средства	34	329,7	304,5	8,3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	35	259,1	322,7	-19,7%
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	31	–	7,0	-100,0%
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	20	12,4	30,7	-59,6%
Прочие обязательства	37	452,3	582,5	-22,4%
Итого обязательства до субординированной задолженности		**13 023,1**	**11 336,4**	14,9%
Субординированная задолженность	36	214,5	193,2	11,0%
Итого обязательства		**13 237,6**	**11 529,6**	14,8%
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	38	659,5	659,5	0,0%
Эмиссионный доход		433,8	433,8	0,0%
Бессрочные ноты участия в кредите	39	156,3	129,6	20,6%
Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрочные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей		(1,0)	(3,3)	-69,7%
Прочие фонды	40	82,4	46,1	78,7%
Нераспределенная прибыль		197,0	200,4	-1,7%
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		**1 528,0**	**1 466,1**	4,2%
Неконтрольные доли участия		**(5,0)**	**13,6**	-136,8%
Итого собственные средства		**1 523,0**	**1 479,7**	2,9%
Итого обязательства и собственные средства		**14 760,6**	**13 009,3**	13,5%

Утверждено к выпуску и подписано 26 февраля 2019 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Д.Ю. Олюнин
Первый заместитель Президента – Председателя Правления

Примечания с 1 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Приложение 16

БАНК ВТБ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	Изменение
АКТИВЫ				
Денежные средства и краткосрочные активы	19	773,8	452,9	70,9%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		97,1	95,1	2,1%
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	313,4	267,1	17,3%
- Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		313,1	240,7	30,1%
- Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		0,3	26,4	-98,9%
Производные финансовые активы	21	175,6	180,5	-2,7%
Средства в банках	22	835,0	1 051,2	-20,6%
- Средства в банках		835,0	1 037,4	-19,5%
- Средства в банках, заложенные по договорам «репо»		–	13,8	-100,0%
Кредиты и авансы клиентам	23	9 171,4	8 854,5	3,6%
- Кредиты и авансы клиентам		9 171,4	8 664,8	5,8%
- Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»		–	189,7	-100,0%
Инвестиционные финансовые активы	24	285,6	340,7	-16,2%
- Инвестиционные финансовые активы		285,2	324,2	-12,0%
- Инвестиционные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»		0,4	16,5	-97,6%
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	47, 58	117,1	93,3	25,5%
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	29	17,2	15,6	10,3%
Земля и основные средства	25	348,2	352,7	-1,3%
Инвестиционная недвижимость	26	210,4	235,5	-10,7%
Гудвил и прочие нематериальные активы	27	157,4	155,1	1,5%
Отложенный актив по налогу на прибыль	18	98,7	87,8	12,4%
Прочие активы	28	408,4	406,2	0,5%
Итого активы		**13 009,3**	**12 588,2**	3,3%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	30	810,3	1 208,9	-33,0%
Средства клиентов	31	9 144,7	7 346,6	24,5%
Производные финансовые обязательства	21	134,0	165,0	-18,8%
Прочие заемные средства	32	304,5	1 307,2	-76,7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	33	322,7	399,6	-19,2%
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	29	7,0	2,2	218,2%
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	18	30,7	35,2	-12,8%
Прочие обязательства	35	582,5	486,5	19,7%
Итого обязательства до субординированной задолженности		**11 336,4**	**10 951,2**	3,5%
Субординированная задолженность	34	193,2	224,1	-13,8%
Итого обязательства		**11 529,6**	**11 175,3**	3,2%
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	36	659,5	659,5	0,0%
Эмиссионный доход		433,8	433,8	0,0%
Бессрочные ноты участия в кредите	37	129,6	136,5	-5,1%
Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрочные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей		(3,3)	(2,5)	32,0%
Прочие фонды	38	46,1	44,8	2,9%
Нераспределенная прибыль	58	200,4	131,1	52,9%
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		**1 466,1**	**1 403,2**	4,5%
Неконтрольные доли участия		**13,6**	**9,7**	40,2%
Итого собственные средства		**1 479,7**	**1 412,9**	4,7%
Итого обязательства и собственные средства		**13 009,3**	**12 588,2**	3,3%

Утверждено к выпуску и подписано 26 февраля 2018 года

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Герберт Моос
Заместитель Президента – Председателя Правления

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.