

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Управление рисками

(направленность (профиль))

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Управление банковскими рисками»

Студент

Е.И. Михеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный

В.Д. Богатырев

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

руководитель

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель программы к.э.н. доцент О.Г. Коваленко

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

д.э.н. доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2017

Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические основы управления банковскими рисками.....	8
1.1 Понятие банковских рисков и их классификация.....	8
1.2 Методы управления банковскими рисками: отечественный и зарубежный опыт.....	13
1.3 Методы оценки и противодействия банковским рискам.....	24
2. Анализ управления банковскими рисками на примере коммерческих банков.....	30
2.1 Система управления рисками коммерческих банков.....	30
2.2 Анализ эффективности системы управления банковскими рисками	67
3. Направления совершенствования управления банковскими рисками	90
3.1 Общие проблемы в сфере управления банковскими рисками и пути их решения.....	90
3.2 Методы совершенствования управления банковскими рисками и повышение эффективности кредитного портфеля	99
3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	107
Заключение.....	111
Список используемой литературы.....	117
Приложения.....	126

Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что риски в банковской деятельности являются вероятностью потери ликвидности, денежных убытков в связи с внешними, внутренними факторами. Риск является частью банковского дела, однако все банки прикладывают усилия для снижения возможности финансовых потерь. Стремление банков обрести предельный доход ограничивается вероятностью денежных убытков.

В деятельности каждой кредитной организации важную роль играет правильное управление финансовыми рисками. В этом вопросе большое значение имеет выбор наиболее подходящей стратегии. Основной целью такого управления банковскими рисками служит минимизация либо ограничение возникновения возможности финансовых потерь. Для этого регулярно проводится ряд специальных мероприятий. Большое внимание уделяется вопросам управления - применительно к активам и пассивам, контролю установленных нормативов и лимитов, а также отчетности. Кроме того, немалое значение имеет мониторинговое, аналитическое и аудиторское направления – применительно к деятельности любой кредитной организации. В своей деятельности кредитно-финансовым учреждениям приходится учитывать различные нюансы. В частности, немалое значение имеет характер рисков. Различают внешние и внутренние причины их возникновения. В категорию первых входят те риски, которые не связаны напрямую с деятельностью банка. Это убытки, возникшие вследствие каких-то серьезных событий. К ним могут относиться войны, национализации, введение различных запретов, обострение текущей ситуации в какой-то отдельно взятой стране. Что касается внутренних рисков, то они представляют собой убытки, возникающие вследствие неправильно осуществляемой (основной либо вспомогательной) деятельности банковской организации.

Сущность банковских рисков – это вероятность невозврата выданных в кредит денежных средств. Классификация Базельского комитета выделяет кредитный, рыночный, операционный, государственный, стратегический,

ликвидный, репутационный риски, способные вызывать нарушения баланса активов и пассивов. Банковские риски разделяются на индивидуальные, микро и макро уровни в зависимости от путей возникновения. Риски проявляются возникновением потребности в дополнительных расходах, приводящих к убыткам вплоть до ликвидации. Вероятность убытков существует в каждой финансовой операции, банковская деятельность снижает вероятность событий, влияющих на невыполнение обязательств кредиторами и дебиторами.

Анализ рисков позволяет вычислить возможность потерь по портфелям кредита, размеры обязательного банковского резерва, классифицировать задолженности дебиторов по уровню риска. В ходе анализа выявляют критический уровень риска, основываясь на котором возможно избежать краха и ликвидации. При высчитывании возможных комплексных убытков используются готовые расчеты по частным рискам.

Финансово-хозяйственная деятельность любого коммерческого банка подвержена влиянию внешней среды. В активно развивающейся мировой экономике по мере роста производительности труда, ускорения процессов модернизации оборудования, совершенствования технологий, развития процессов интеграции и глобализации, происходит обострение целого ряда проблем, с которыми в процессе своей хозяйственной деятельности приходится сталкиваться коммерческому банку. В связи с увеличением количества игроков, определяющих формирование мировой экономической динамики, одним из основных характерных факторов современной мировой экономики является возрастание неопределенности процессов мирового развития. В связи с этим становится очевидным тот факт, что для обеспечения эффективного функционирования банка необходимо создание, использование и интеграция в структуру управления банком механизмов эффективной защиты от негативного воздействия неопределенностей, возникающих в ходе осуществления хозяйственной деятельности. Таким механизмом является управление рисками.

Степень разработанности темы исследования. Понятие банковских рисков и их классификация рассматриваются в научных трудах Е.В. Иода, Е.И.

Кузнецовой, В.Д. Фетисова, Е.А. Буглак, Д.Р. Песковой, В.А. Галановой, С.П. Марамыгина.

Особенности оценки отдельных видов банковских рисков представлены в научных трудах И.К. Козлова, Т.А. Купрюшина, О.А. Богданкевич, Т.В. Немаева, Н. И. Куликов, Н.П. Назарчук, Е.Ф. Жукова, О. И. Лаврушина, Е.Б. Стародубцевой, Г.Г. Коробова, Е.А. Нестеренко, Р.А. Карпова, А.В. Печникова, О.М. Маркова, Г.Н. Белоглазова, Н.Н. Куницына, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий и др.

Методы и проблемы управления банковскими рисками рассматриваются Ю.Ю. Русановым, Л.А. Бадаловым, В.В. Магановым, О.М. Русановой, Ю.Б. Губиным, Г.Л. Авагян, Т.М. Ханиной, Т.П. Носовой, Н.П. Белотеловой, Ж.С. Белотеловой, Т.Г. Гурнович, Ю.М. Скляровой, Л.А. Латышевой, О.М. Марковой, Л.Е. Басовским, С.А. Тупейко, Ю.Г. Вешкиным и др.

Проблематике повышения эффективности управления банковскими рисками посвящены научные труды Е.В. Иода, Е.И. Кузнецовой, В.Д. Фетисова, Е.Ф. Жукова, О. И. Лаврушина, Е.Б. Стародубцевой, Г.Г. Коробова и др.

В настоящее время в связи с возросшей нестабильностью экономики традиционные банковские риски имеют тенденцию к обострению и трансформированию, в связи с этим требуется адаптация ранее выработанных подходов к управлению рисками на текущем этапе. В значительной части эти исследования охватывают теоретическую сторону управления, не учитывая все аспекты современной экономической ситуации.

Объектом исследования являются банковская система как среда развития и проявления банковских рисков.

Предмет исследования - процесс управления банковскими рисками.

Цель магистерской диссертации заключается в исследовании существующих проблем управления банковскими рисками и разработка практических рекомендаций по совершенствованию управления банковскими рисками.

Для достижения этой цели поставлены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы управления банковскими рисками;
- проанализировать управление банковскими рисками на примере коммерческих банков;
- разработать направления совершенствования управления банковскими рисками.

Методологическую основу исследования составляют методология и инструментарий экономической теории, банковского дела, теории рисков и экономической безопасности. При решении поставленных задач использовались общенаучные методы – анализ и синтез, восхождение от абстрактного к конкретному, от частного к общему. В процессе подготовки работы использовались экономико-статистические методы, методы абстрактно-логических суждений.

Теоретическую базу исследования составили научные труды и публикации ведущих отечественных и зарубежных экономистов по проблемам развития банковских рисков в условиях нестабильности российской экономики несовершенной конкуренции на рынке банковских услуг, методов оценки и управления банковскими рисками.

Информационной базой исследования послужили статистические данные о развитии банковской системы, материалы международных конференций и научных семинаров. При подготовке диссертации использовались федеральные законодательные акты, нормативные документы, регулирующие деятельность коммерческих банков.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в развитии теоретико-методической базы управления банковскими рисками. Наиболее существенные научные результаты, содержащие научную новизну исследования, заключаются в разработке следующих направлений:

1. Обоснована экономическая сущность банковских рисков с точки зрения комплексного подхода в отношении понятия банковской системы и принципов ее формирования.

2. Предложено авторское определение банковского риска, выявлена природа и двоякое проявление рисков.

3. Систематизированы оценочные факторы, влияющие на возникновение рисков, на макро- и микроуровнях, охарактеризована степень их воздействия на результаты финансовой деятельности банка.

4. Сгруппированы основные финансовые показатели коммерческих банков, отражающих влияние банковских рисков.

5. Разработана и представлена система комплексного стресс-тестирования коммерческих банков. Действенным инструментом оценки банковских рисков является стресс-тестирование. Стресс-тестирование не является новым инструментом в системе банковского риск-менеджмента, однако в настоящее время существенно повысилась его значимость, расширилось содержание и увеличилось количество связанных с ним вызовов для финансовой отрасли экономики в целом. Как показывает анализ и обобщение практики, сегодня, к сожалению, отсутствуют унифицированные методики, регламентирующие порядок проведения стресс-тестирования финансовой устойчивости кредитной организации в российских коммерческих банках.

Теоретическое значение диссертационного исследования заключается в развитии теоретических положений комплексного анализа банковских рисков, рисков банковской системы и управления ими: понятия банковских рисков, классификации банковских рисков, выделении уровней и факторов банковских рисков.

Практическая значимость магистерской диссертации заключается в возможности использования результатов исследования в практической деятельности коммерческих банков.

Структура и объем магистерской диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, включающего 82 наименования. Работа изложена на 152 страницах, содержит 7 рисунков и 18 таблиц.

1. Теоретические основы управления банковскими рисками

1.1 Понятие банковских рисков и их классификация

Банковские риски входят в систему экономических рисков, а поэтому являются сложными уже по своей природе. Находясь в системе, они испытывают на себе влияние других экономических рисков, являясь одновременно специфическими, самостоятельными рисками.

Существует ряд закономерностей в толковании определения «банковский риск»:

- во-первых, практически все специалисты связывают (либо противопоставляют) риск и неопределенность, причем часть исследователей отождествляет риск с неопределенностью, другие указывают на нее как на необходимое условие существования риска, третьи же считают, что риск - ситуация, отличная от неопределенности;

- во-вторых, риск связан с субъективным отношением к будущим результатам. Это проявляется в первую очередь в наличии у субъекта определенных ожиданий, возникающих при анализе возможных альтернатив будущих исходов ситуации.

- в-третьих, при определении риска практически все исследователи делают акцент на негативных последствиях в будущем, что отражается в употреблении терминов «опасность», «угроза» возникновения неблагоприятного результата (потерь) в будущем [11, с. 148].

В различной литературе встречаются разные определения понятия «банковский риск». Например, Е.В. Иода предлагает следующую трактовку данному определению: «банковский риск - вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка» [31, с. 45].

Е.И. Кузнецова полагает, что «банковский риск - это опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями, которая выражается неопределенностью и вероятностью потери

прибыли и возникновения убытков вследствие ухудшения экономической ситуации в стране, неплатежей по выданным кредитам, изменения котировок ценных бумаг, динамики процентных ставок, сокращения ресурсной базы, осуществления выплат по забалансовым операциям» [35, с. 409].

В.Д. Фетисов предлагает следующее определение банковского риска «банковский риск – это вероятность, а точнее угроза потери банком части своих ресурсов, возникновения убытков, недополучения доходов или совершения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций по сравнению с планируемым вариантом» [64, с. 154].

Е.А. Буглак полагает, что «банковский риск - это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительности от ожидаемого» [16, с. 147-151].

Д.Р. Пескова считает, что «банковский риск - это опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями в условиях капитализма» [53, с. 82–86].

С точки зрения В.А. Галанова «банковский риск - это возможность потери ликвидности, а также финансовых потерь (убытка), связанных с неопределенностью прогноза внутренних и внешних факторов, негативно влияющих на деятельность банка» [65, с. 59].

С.П. Марамыгин предлагает следующее определение банковского риска: «банковские риски – это риски, возникающие у кредитной организации, финансовых потерь (убытков) в результате невыполнения заемщиками и контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств перед кредитной организацией» [46, с. 34–39].

Английские экономисты в своем труде приводят другое, более полное определение понятия «банковский риск». Они утверждают, что «банковский риск - специфическая черта процесса реализации банковского товара - передача на время, на срок права владения и использования части ссудного фонда и инфраструктурных услуг, необходимых для эффективного использования этой

части» [69, с. 43]. Нетрудно заметить, что данное определение является наиболее точным, однако оно не учитывает вероятность незапланированного увеличения расходов при осуществлении определенных банковских операций.

Исходя из двух вышеуказанных определений, сформируем свое, более точное: «банковский риск - неопределенность в отношении будущих денежных потоков, возможность потерь или недополучения доходов по сравнению с планируемыми или вероятность возникновения непредвиденных расходов при осуществлении определенных банковских операций, представленная в стоимостном выражении».

Риск в основном детерминируется как опасность, вероятная опасность, возможность, событие, деятельность, уровень неопределенности, ситуативная характеристика, угроза. Разнообразие мнений о сущности риска объясняется многоаспектностью данного явления, что определяет актуальность дальнейшего исследования природы и сущности риска.

Одним из главных элементов в создании системы управления является классификация рисков. В науке и практике применяются множество различных классификаций банковских рисков. И.Д. Сыскетов полагает, что по величине потерь вложенных банком средств, банковские риски подразделяются на три вида: полный, умеренный и низкий [59, с. 208-210].

В зависимости от сферы действия Е.Б. Стародубцева все банковские риски разделяет на две крупные группы:

- внешние;
- внутренние [17, с. 403].

Внешние риски - это риски не связанные деятельностью банка или конкретного клиента, политические, экономические и другие. Это потери, возникающие в результате начавшейся войны, революции, национализации, запрета на платежи за границу, консолидации долгов, введения эмбарго, отмены импортной лицензии, обострения экономического кризиса в стране, стихийных бедствии [17, с. 404].

Внутренние риски - это риски, возникающие в результате деятельности самих банков и зависящие от проводимых ими операций. Соответственно внутренние банковские риски делятся на потери по основной и по вспомогательной деятельности банка [17, с. 404].

В состав рисков по основной деятельности входят такие как:

- кредитный риск;
- валютный риск;
- процентный риск;
- рыночный риск и т. д.

Кредитный риск является неотъемлемой чертой кредитных отношений, осуществляемых в условиях неопределенности и риска. Одни из первых упоминаний о существовании вероятности невозврата ссуженных средств и их юридического определения считается кодекс Хаммурапи (1750-е гг. до нашей эры). Уже тогда дефолт по ссуде считался преступлением и требовал соответствующего наказания, идентичного наказания за кражу и мошенничество. Изначально кредитные отношения строились на межличностных договоренностях кредитора и заемщика. И существенную роль в данных отношениях играли доверие и репутация [32, с. 196].

Вплоть до второй половины XIX века в методах оценки кредитного риска превалировал т.н. качественный подход: кредитный анализ был построен на наличии персональной информации о каждом заемщике и условиях местного (локального) рынка [27, с. 218].

Такие черты как противоречивость, неопределённость, альтернативность являются ключевыми для понимания данной категории. Международный Базельский комитет по банковскому надзору уделяет особое место трем видам рисков: кредитному, операционному и рыночному. По величине потенциальных потерь в деятельности западных кредитных организаций кредитный риск лидирует с большим отрывом. Это и логично. Поскольку в банковской сфере кредитование приносит основную долю доходов, так как основная часть активов кредитных организаций представляет ссудную и

приравненную к ней задолженность, а проценты, полученные по размещенным ссудам, являются основной составляющей доходов. Вместе с тем, оборотной стороной доходности выступает повышенный риск кредитной деятельности. Так, к примеру, одним из наиболее часто встречающихся оснований для прекращения деятельности банков в 2015 году оказалась «высокорискованная кредитная политика».

Валютный риск может быть вызван резким колебанием курсов денежных единиц. Если стоимость денег резко падает, то банк и клиенты несут потери. Процентный риск приводит к убыткам по причине изменения процентных ставок финансовых инструментов кредитной организации. Рыночный риск угрожает потерями в рыночной стоимости ценных бумаг, курсов валют и драгоценных металлов.

Л.В. Кутафьева считает, что риски, связанные со вспомогательной деятельностью банков включают потери по формированию депозитов, риски по новым видам деятельности, риски банковских злоупотреблений [33, с. 67-70]. Исходя из указанного выше, можно сделать вывод о том, что риски по данной классификации делятся на:

- 1) связанные с активами (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и др.)
- 2) связанные с пассивами банка (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам)
- 3) связанные с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риск несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, риски структуры капитала, леввереджа, недостаточности капитала банка)
- 4) связанные с риском реализации финансовых услуг (операционные, технологические риски, риски инноваций, стратегические риски, бухгалтерские, административные, риски злоупотреблений, безопасности) [33, с. 67-70].

Стоит отметить, что существует деление рисков на следующие два вида:

- чистые
- спекулятивные.

Чистые риски означают возможность получения убытка или нулевого результата. Спекулятивные риски, в свою очередь, выражаются в вероятности получить как положительный, так и отрицательный результат [33, с. 67-70].

Множество авторов, например, таких как Л.В. Кутафьева [33], И.А. Янкина [69], Е.Ф. Жуков [30], сходятся во мнении, что банковские риски можно разделить на три группы: финансовые риски, функциональные риски и прочие (внешние по отношению к банку) риски.

Риски отражают специфику деятельности кредитного учреждения, и их наличие требует от банка целенаправленной и планомерной работы, не разрозненного набора отдельных мероприятий, а определенной системы управления рисками [45, с. 434-437].

Практика показывает, что банковские риски при всем их многообразии отражают специфику деятельности кредитного учреждения, они исходят из его действия или бездействия, задержки, преждевременности или ошибочности его действий.

Успешная деятельность банка в целом в значительной мере зависит от избранной системы управления рисками. Исходя из видов банковских рисков, в этой системе можно выделить блоки управления кредитным риском, риском несбалансированной ликвидности, процентным, операционным, потерей доходности, а также комплексные блоки, связанные с рисками, возникающими в процессе отдельных направлений деятельности кредитной организации.

1.2 Методы управления банковскими рисками: отечественный и зарубежный опыт

Надежности банка определяется в известной степени его умением управлять рисками. Управление рисками - это совокупность методов и инструментов минимизации рисков.

Система управления рисками включает в себя выявление риска, оценку и минимизацию риска. Идентификация риска заключается в выявлении осей (зон) риска. Последние специфичны для различных видов риска. Идентификация риска предполагает не только выявление зон риска, но также практических выгод и возможных негативных последствий для банка, связанных с этими зонами. Для идентификации риска, как и других элементов системы управления им, большое значение имеет хорошая информационная база, складывающаяся из сбора и обработки соответствующей информации [37, с. 61].

По неразрывно связанному с ней предмету управленческая деятельность является информационной. Информационное содержание управленческой деятельности – это получение, систематизация, осмысление, выдача и хранение управленческой информации. Достоверной и полной информацией управленческой деятельности может являться только то, что может характеризовать определенный общественный процесс в целом, с анализом причин, определяющих динамику и состояние самого процесса. Исходя из этого, управленческая деятельность посвящена в основе поиску, отбору, фиксации и проведению в деятельность людей и общественные процессы управленческой информации, необходимой для рационального и качественного управления [20, с. 84].

Термин управление рисками широко используется порядка 60 лет. Активное изучение методов управления рисками началось после второй мировой войны. Основу теории управления рисками положили ученые, которые пытались разработать методы решения определенных типов проблем, связанных с возникающими рисками в промышленном и коммерческом мире. Основоположником риск менеджмента считается Уэйн Снайдер, который в 1956 г. впервые дал описание профессии «риск-менеджер» [17, с. 109].

Первый учебник по управлению рисками был опубликован в 1963 году Робертом Ирвином Мэром и Бобом Аткинсоном Хеджесом под названием, «Управление рисками и коммерческое предприятие» [36, с. 1296-1299].

В качестве основной цели управления рисками была поставлена цель максимизации эффективности работы предприятия. Основная предпосылка этого учебника заключалась в том, что управления рисками должно быть организовано всеобъемлющим образом, и не ограничиваться одним страхованием. При этом были разработаны основные принципы, и определены основные этапы управления рисками:

1. Определение риска.
2. Измерение риска.
3. Оценка различных методов обработки риска:
принятие рисков,
перенос риска,
снижение риска.
4. Выбор метода уменьшения риска
5. Мониторинг результатов

Так же было выделено два вида рисков:

- чистые риски (pure risk) - относятся к ситуации, в которой существует возможности потери или избегания ее.
- спекулятивные риски (speculative risks) - относятся к ситуации, в которой возможно получение прибыли или убытка [42, с. 26-35].

Первоначально основное внимание в управлении рисками заключалось в том, что сейчас называют идентификацией опасности. При этом управление рисками заключалось в управлении чистыми рисками, что исключало управление спекулятивными рисками. Разработка методов управления спекулятивными рисками началась гораздо позже, в качестве отдельной ветви работ по управлению рисками коммерческих предприятий, при этом была разработана отдельная терминология и методология [42, с. 26-35].

В отношении каждого из значимых рисков кредитная организация (головная кредитная организация банковской группы) устанавливает [5]:

- 1) определение риска, принятое в кредитной организации (банковской группе);

- 2) виды операций (сделок), которым присущ данный риск;
- 3) полномочия руководителей структурных подразделений кредитной организации (банковской группы) по вопросам осуществления операций (сделок), связанных с принятием риска, установления лимитов по риску и методов его снижения;
- 4) порядок осуществления контроля (в том числе периодичность) со стороны совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы) за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением установленных лимитов в кредитной организации (банковской группе, дочерней организации);
- 5) методы выявления риска;
- 6) методы оценки риска, включая определение потребности в капитале;
- 7) методы ограничения риска (система лимитов);
- 8) методы снижения риска;
- 9) методы оценки эффективности методологии оценки риска, в том числе моделей количественной оценки рисков и процедур, используемых в рейтинговых системах, а также значений компонентов риска, рассчитанных с использованием данных систем (далее - валидация моделей количественной оценки рисков) для кредитной организации, применяющей такие модели;
- 10) порядок и периодичность (но не реже одного раза в год) проведения оценки эффективности методов оценки риска, включая актуализацию документов, в которых установлены методы оценки рисков, и осуществление валидации моделей количественной оценки риска, службой внутреннего аудита (иным подразделением кредитной организации, независимым от подразделений, осуществляющих функции, связанные с принятием риска, разработкой методов оценки риска, в том числе моделей количественной оценки риска) или внешним аудитором;

11) процедуры и периодичность проведения стресс-тестирования (не реже одного раза в год);

12) процедуры контроля за риском;

13) отчеты по рискам;

14) порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов в кредитной организации (на уровне банковской группы, в дочерних организациях);

15) порядок информирования службой внутреннего аудита совета директоров (наблюдательного совета), исполнительных органов кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы) о выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков в кредитной организации (банковской группе, дочерней организации) и действиях, предпринятых для их устранения;

16) требования к автоматизированной системе (автоматизированным системам), обеспечивающей (обеспечивающим) управление рисками.

Рассмотрим основные группы рисков принимаемых российскими банками в современных экономических условиях.

Кредитный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

– полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;

– учтенным кредитной организацией векселям;

– банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;

- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке залладным;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников кредитной организации либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с кредитной организацией лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставлении кредитов отдельным физическим или юридическим лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых кредитной организацией решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решения которыми может оказывать влияние кредитная организация.

При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрастать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных кредитной организацией правил, порядков и процедур рассмотрения

обращений на получение кредитов, определения кредитоспособности заемщика и принятия решений о предоставлении кредитов.

При кредитовании иностранных контрагентов у кредитной организации также могут возникать страновой риск и риск неперевода средств.

Страновой риск (включая риск неперевода средств) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и(или) драгоценных металлов.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и(или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и(или) драгоценных металлах.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

Основными источниками процентного риска могут являться:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым кредитной организацией ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

Риск ликвидности - риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе

вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и(или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и(или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и(или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и(или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Правовой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате

уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление), и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации.

Точка достижения баланса между двумя категориями «риск» и «доходность» соответствует сбалансированному кредитному портфелю. Для достижения этой точки могут быть использованы традиционные инструменты управления кредитным портфелем кредитной организации и методы управления дебиторской задолженностью организаций различной отраслевой принадлежности [50, с. 72].

Оптимальный с точки зрения рисков кредитный портфель будет представлять собой набор активов, обладающих минимальным риском, и не всегда будет совпадать со сбалансированным кредитным портфелем.

Особое внимание должно быть уделено определению лимитов кредитного риска. Существует множество общеизвестных и внутрибанковских методик расчета кредитного лимита, которые могут быть использованы в качестве основы для разработки внутрифирменной методики расчета кредитного лимита. Большинство существующих подходов являются

экспертными ориентирами, а не обоснованными расчетными оценками. В любом случае, определение лимита возможного кредитования осуществляется на основе экспертной оценки показателей финансового состояния и предполагаемого обеспечения возврата кредита (если оно предусмотрено) [57, с. 159-162].

Процедуры по управлению риском, возникающим в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед кредитной организацией (далее - кредитный риск) должны включать [44, с. 53]:

- порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче в кредитной организации (дочерней организации);
- методики определения и порядок установления лимитов (лимита риска на одного заемщика (группу связанных заемщиков), лимита риска по видам экономической деятельности заемщиков, прочих лимитов) в кредитной организации (банковской группе, дочерней организации);
- требования, предъявляемые в кредитной организации (дочерней организации) к обеспечению исполнения обязательств контрагентов (заемщиков), и методологию его оценки.

Кредитная организация (головная кредитная организация банковской группы) разрабатывает процедуры применения методов снижения кредитного риска, которые могут быть использованы в целях снижения требований к капиталу (фондированное обеспечение в значении, установленном пунктом 10.9 Положения Банка России от 6 августа 2015 года N 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 25 сентября 2015 года N 38996, и нефондированное обеспечение, определенное пунктом 10.2 Положения Банка России N 483-П, а также процедуры контроля за остаточным риском, возникающим в результате применения указанных методов [8].

Остаточный риск может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по независимым

гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом. Кредитная организация (головная кредитная организация банковской группы) определяет порядок оценки обоснованности применения полного признания стоимости обеспечения в целях снижения кредитного риска, установленного Инструкцией Банка России N 139-И [10] и Положением Банка России N 483-П [8].

Таким образом, управление рисками, как утверждает И.Д. Сыскетов предполагает формирование кредитного портфеля таким образом, чтобы наступление рискованного случая не вызвало дестабилизацию работы банка и снижения ключевых показателей установленных законодательством норм.

1.3 Методы оценки и противодействия банковским рискам

Расчет банковских рисков бывает комплексным и частным [59, с. 208-210]. Вычисление основывается на поиске связи допустимого риска и объема возможных убытков. Комплексный риск – общая вероятность потери финансов банка по всем видам деятельности. Частный – получение убытков по конкретной операции, измеряется эмпирическим способом по выделенным методикам. Есть три метода вычисления возможности потерь: аналитический, статистический, экспертный. При статистическом методе рассматриваются статистические ряды в большом временном промежутке. Экспертный метод – сбор мнений профессионалов банковского дела, составление рейтинговых оценок. Аналитическим методом называется анализ рискованных зон с использованием перечисленных способов вычисления.

Анализ банковских рисков – мера, нацеленная на снижение убытков, увеличение доходности банка. Анализом занимается отдел риск-менеджмента, регулирующий процесс принятия решений, направленных на повышение возникновения благоприятного результата. Используемые методы анализа дают рейтинговую оценку способности клиента выполнять обязанности по принятым кредитным обязательствам.

Возможность рисков постоянно превышает отметку 0, задача банка: вычислить точную величину. Уровень рисков растет при внезапно возникших проблемах, постановлении задач, ранее не решаемых банком, невозможности принятия срочных мер по урегулированию ситуации. Последствием неправильной оценки является невозможность принятия необходимых действий, следствие – сверхвысокие убытки.

В основе оценивания рисков кредитов находятся показатели: вероятность дефолта, кредитный рейтинг, миграция, сумма, уровень потерь. Подлежит оценке, в зависимости от преследуемых целей, риск конкретной операции или портфеля. Конечное оценивание делится на ожидаемые и неожиданные потери. Ожидаемые потери возмещаются капиталом, неожиданные – формируемыми резервами.

Е.А. Буглак для оценки процентного риска коммерческого банка предлагает использовать следующие методы расчета[16, с. 147-151]:

а) гэп-анализ (GAP analysis). Под гэпом (от англ. gap - разрыв) понимается разрыв, выражающийся в превышении или недостатке активов с изменяющейся или фиксированной ставкой над пассивами с изменяющейся или фиксированной ставкой в обусловленный период времени. При изменениях процентных ставок эта несбалансированность является причиной возникновения процентного риска. Чем более чувствительны финансовые инструменты к процентным ставкам, тем выше уровень риска. Упрощенная модель гэпа сводится к расчету разности между объемом активов и объемом пассивов по группам срочности (краткосрочные, долгосрочные), что позволяет качественно (не количественно) оценить риск переоценки.

На практике для оценки уровня процентного риска при помощи метода GAP используют соотношение:

$$GAP = RSA - RSL , \quad (1)$$

где GAP - разрыв между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок на рынке, выраженный в абсолютных единицах - рублях или валюте;

RSA - активы, чувствительные к изменению процентных ставок на рынке;
RSL - пассивы, чувствительные к изменению процентных ставок на рынке.

На основе гэп-анализа осуществляется количественная оценка влияния динамики процентных ставок на уровень чистого процентного дохода (процентной маржи);

б) использование методов имитационного моделирования;

в) методы, разработанные и предложенные регулятивным органом страны;

г) методика анализа волатильности, которая базируется на оценке волатильности доходностей инструментов, входящих в портфель банковской системы. Данная методика является применением подхода Value-at-Risk (VaR), разработанного компанией J.P. Morgan совместно с агентством Reuters. Методика анализа волатильности позволяет проанализировать рыночную процентную ставку по конкретному инструменту, выявить, насколько мог бы быть меньше чистый процентный доход (больше - процентный расход), если бы ставка по ресурсу приняла свою возможную нижнюю (верхнюю) границу с учетом текущей волатильности. Оценка риска портфеля рассчитывается на основе суммирования оценок риска его составляющих с учетом корреляции ставок;

д) одним из основных индикаторов оценки процентного риска во времени является анализ движения кривой доходности (yield curve), которая на практике может принимать четыре формы: нормальная (normal curve), крутая (steep curve), перевернутая (inverted curve), плоская или выпуклая (flat or humped curve).

В качестве критерия оценки риска принимается величина, равная максимальным процентным убыткам, которые могли бы быть получены за определенный период с заданной доверительной вероятностью из-за возможного неблагоприятного изменения ставок в этот момент времени. На уровне отдельного финансового учреждения данная методика неприменима,

поскольку каждая кредитная организация самостоятельно устанавливает ставки (как правило, фиксированные) по своим управляемым активам и пассивам.

Для оценки банковских рисков О.И. Лаврушина рассматривает несколько статистических методов:

- трендовая модель;
- модель экспоненциального сглаживания;
- метод линейной регрессии;
- авторегрессия;
- модель ARIMA;
- факторный анализ;
- кластерный анализ;
- интегральный коэффициент риска [15, с. 72].

При помощи этой трендовой модели определяют общее направление изменения, основную тенденцию (тренд) временных рядов, сформированных уровнями конкретного риска во времени. Трендом называют неслучайную, медленно изменяющуюся составляющую временного ряда, на которую могут накладываться случайные колебания и/или сезонные эффекты.

Все параметры функции тренда оцениваются методом наименьших квадратов на основе имеющихся данных для каждого исследуемого временного ряда. Прогноз при использовании трендовой модели получается при подстановке в полученное уравнение значений t , соответствующих прогнозному периоду.

Экспоненциальное сглаживание - это метод, при котором на базе расчета экспоненциальных средних осуществляются выравнивание и прогнозирование широкого класса временных рядов. Главное достоинство прогнозной модели состоит в том, что она способна последовательно адаптироваться к новому уровню процесса без значительного реагирования на случайные отклонения.

Авторегрессионная модель предназначена для описания стационарных временных рядов. Значение исследуемого процесса выражается через конечную

линейную совокупность предыдущих значений процесса и некоторого возмущения.

Модель ARIMA является более общим случаем модели авторегрессии и экспоненциального сглаживания.

Факторный анализ предназначен для снижения размерности множества объясняющих переменных в модели линейной регрессии.

Факторные методы анализа базируются на постулате, что каждый риск в отдельности характеризуется рядом факторов (как правило, не менее 10). Значение этих показателей ранжируется и нормируется от 1 до 10 и определяется расчетным или экспертным путем. В случае изменения внешней и/или внутренней для финансового сектора страны конъюнктуры осуществляется новая ранжировка. Выделенные факторы в рамках каждого конкретного анализируемого риска могут оказывать различное (по степени и значимости) влияние на эффективность деятельности финансового сектора в целом или на институциональные единицы отдельных подсекторов. Сумма «весов» внутри каждого отдельного риска равна 1.

Алгоритм построения модели интегрального коэффициента риска для оценки уровня интегрального риска, включающего все вышеперечисленные самые значимые риски, состоит из следующих шагов:

- 1) определения состава рисков, входящих в комплексный показатель риска банковской системы в целом;
- 2) формирования области определения для каждого риска, включая интегральный;
- 3) кластеризации области определения на конкретные подмножества для каждого риска, включая интегральный;
- 4) определения функции принадлежности к каждому подмножеству для каждого конкретного риска, включая интегральный;
- 5) определения для каждого риска знака включения в комплексный показатель и его веса для каждого подмножества;

- б) определения на базе конкретного значения каждого риска набора чисел $\Lambda (x_i)$;
- 7) вычисления промежуточных показателей Y_k ;
- 8) формирования нечеткого числа V ;
- 9) нахождения центра тяжести найденного нечеткого числа V - действительного числа, которое и является искомым решением задачи.

По мнению некоторых экономистов, интегральный коэффициент риска не является оптимальным индикатором степени рискованности и уровня финансовой стабильности финансовой/банковской системы, так как он «сглаживает» значимость и влияние отдельных рисков.

В настоящее время коммерческие банки столкнулись с проблемой реализации требований российского и международного законодательства, где акцентируется внимание на разработке и внедрении предложений по развитию подходов к оценке банковского капитала и методологии оценки рисков. Регулирующие методы направлены на снижение банковских рисков.

Таким образом, оценка риска является основой для эффективного управления банковскими рисками. От качественной оценки риска также зависит надежность банка и финансовый результат его деятельности. Необходимость оценки рисков состоит в том, что она помогает определить вероятность понесения возможных убытков от активных и пассивных операций банка.

2. Анализ управления банковскими рисками на примере коммерческих банков

2.1 Система управления рисками коммерческих банков

Рассмотрим оценку банковских рисков на примере конкретных банков РФ:

- ПАО «Сбербанк России»;
- ПАО «УралСиб»;
- ООО «Альфа-Банк»;
- ПАО «ВТБ24».

Российские банки используют две группы систем управления банковскими рисками:

- система микро риск – менеджмента (предполагает управление рисками на уровне рабочих мест);
- система макро риск – менеджмента (предполагает управление рисками на уровне всего банка).

В таблице 1 произведен сравнительный анализ между системами макро и микро риск-менеджмента.

Таблица 1 - Различия между системами макро и микро риск – менеджмента

Системы управления уровне «рабочих мест»	Решения по управлению рисками на уровне всего банка
Взгляд на отдельное бизнес-направление	Взгляд на управление рисками на уровне всего банка
Информация для поддержки принятия решений	Информация преимущественно является правленческой, в некоторых случаях информация для поддержки принятия решений
Анализ в режиме реального времени	Анализ по требованию или близкий к реальному времени
Локальное объединение на уровне позиций	Глобальная агрегация информации
Детализированный отчет подверженности банка каждому отдельному виду риска	Информация об общей подверженности банка риску с выделением отдельных позиций
Акцент на точность	Акцент на полноту
Основными пользователями являются лица,	Основными пользователями являются риск-

которые берут риск на себя	менеджеры и руководство банка
----------------------------	-------------------------------

С целью развития подходов к регулированию банковской деятельности и создан международный консультативный орган - Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН), задачей которого является разработка рекомендаций по регулированию рисков банковской системы надзорными органами, однако данные рекомендации не являются обязательными к выполнению, но, многие страны-участницы Базельского Комитета, в том числе и Российская Федерация, придерживаются разработанным нормативам (табл. 2).

Таблица 2 - Сравнительный анализ стандартов Базельского Комитета

Положение	Базель 1	Базель 2	Базель 3
Методология	Методологические подходы к определению и расчету регулятивного капитала жестко определены Базельским Комитетом.	Допускается наряду с «Базель 2» использовать внутренние методики банка для выявления и минимизации рисков.	Сохранение возможности применения внутренних методик банка при определении рисков. Введение нормативов, от выполнения которых зависят выплаты собственникам и управляющим
Требования к капиталу	Дифференциация коэффициентов достаточности капитала предусмотрена только в зависимости от кредитного рейтинга страны. Покрытие только кредитного риска.	Дифференциация коэффициентов Достаточности капитала в зависимости от кредитного риска каждого заемщика. Покрытие кредитных, рыночных и операционных рисков.	Повышение требования к статичности капитала. Создание резервного буфера. Покрытие кредитных, рыночных и операционных рисков.

Вопросы оценки рисков рассматриваются в небольшом количестве стандартов по управлению банковскими рисками. Кроме стандартов, рассмотренных выше, также в международной практике выделяют стандарты ISO, RMS, COCO, PMBOK.

Система по управлению кредитным риском по стандарту COSO заключается в определении уровня риск-аппетита согласно стратегии развития

конкретного банка, а также предполагает совершенствование системы поддержки принятия решений по реагированию на наступившие риски. В 2004 г. была выпущена модифицированная версия модели COSO, модель COSO-ERM, объединяющая в себе основные компоненты систем внутреннего контроля банка и элементы системы управления рисками [75]. По требованию стандарта ERM (Enterprise risk model), система внутреннего контроля банковских рисков считается эффективной, если в банке разработаны необходимые документы для внутреннего контроля банка, а также утверждена и внедрена в практику стратегия оценки рисков [76].

Стандарт RMS (Risk management standard) при управлении кредитными рисками в банке предполагает активное использование таких методов как страхование и хеджирование. Данный стандарт рассматривает риск не только как вероятность наступления негативных событий, которые способны принести убытки для банков, но и положительных результатов, которые способствуют финансовой стабильности организации [24].

Согласно отчету исследовательской компании «Meridien Research» все разработчики программных обеспечений по управлению рисками в банке могут быть поделены на две группы [61]:

1. «Лидеры», предлагающие универсальные программные средства, позволяющие оценивать несколько видов рисков одновременно и рассчитывать возможные потери.

2. «Последователи», которые предлагают системы по выявлению рисков, которые подходят под одну определенную бизнес задачу банка.

К первой группе разработчиков можно отнести такие компании как: Algorithmics, SunGard Trading and Risk и SAS Risk Management.

Системы управления рисками компании Algorithmics внедрили и применяют 27 крупнейших банков во всем мире. Также продукты компании применяют страховые и биржевые компании, такие как: Allianz Group, Bluecrest, HSBC, Nedbank и другие. Ко второй группе можно отнести таких

разработчиков как: BARRA, IQ Financial, IRIS, Kamakura, MKI Risk и другие [77].

В ПАО «Сбербанк России» функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Модели оценки вероятности дефолта подлежат периодической калибровке на основании накопленных статистических данных [72]. Банки-участники Группы «Сбербанк России» проводят оценку уровня риска на основе статистических моделей количественной оценки кредитного риска – PD, LGD, EAD. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации или субъектов стран присутствия банков-участников Группы, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;

- физических лиц и клиентов микро-бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

В Банке ПАО «Сбербанк России» и Группе применяется единая рейтинговая шкала, состоящая из 26 уровней рейтинга. На рейтинговой шкале каждому уровню рейтинга сопоставлены диапазоны значений вероятности дефолта и определены средние значения для данных диапазонов.

Разработанная шкала рейтингов и вероятность дефолта используются для целей:

- сравнения и дифференцирования контрагентов по уровню кредитного риска;

- сопоставления различных сегментов контрагентов по уровню кредитного риска;

- формирования отчетности по рискам;
- определения размера резерва на возможные потери/потери по ссудам;
- ценообразования с учетом оценки потерь по кредитному риску;
- оценки уровня ожидаемых и непредвиденных потерь;
- расчета экономического капитала.

Рейтинговая шкала применяется в целом по кредитному портфелю и является условно сопоставимой с рейтингами, присваиваемыми рейтинговыми агентствами (S&P, Moody's, Fitch).

Важными показателями кредитного риска являются категория качества ссуды и величина сформированного резерва на возможные потери по ссудам. Для определения общих принципов классификации ссуд в целях формирования резерва, отнесения ссуд к безнадежным к взысканию и их списания за счет резерва на возможные потери по ссудам, определения финансового положения заемщиков, категории качества ссуды, оценки обеспечения и порядка расчета резерва в Банке утверждены соответствующие методологические документы.

В Банке, начиная с 2012 года, в целях расчета экономического капитала разработан набор поведенческих (behavioural) моделей основных параметров риска (PD, LGD, EAD) розничного портфеля. Для принятия решений о выдаче кредита в Банке применяются заявочные (application) модели PD, но с использованием других по глубине статистических массивов, что может приводить иногда к различному набору факторов в моделях и различным уровням калибровок. При расчете риск-метрик используются данные из Скоринговой витрины данных, базирующейся на платформе SAS. Полнота и согласованность данных контролируется автоматически при их загрузке.

Частота обновления риск-метрик – на ежеквартальной основе.

Использование риск-метрик во внутренних процессах Банка:

- рассчитывается индивидуальная вероятность дефолта PD на основании application модели в момент принятия решения о выдаче кредита;

- в модели расчета лимита (Risk based pricing – RBP) по потребительским кредитам используется величина PD и LGD, EAD принимаются постоянными для данного портфеля величинами;

- в бизнес-планировании и при расчете регулятивного и экономического поведенческие модели.

В Банке ведется ежедневный мониторинг крупных кредитных рисков и прогноз соблюдения установленных Банком России требований по нормативам Н21 (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков) и Н22 (максимальный размер крупных кредитных рисков).

Для оценки процентного и валютного рисков банковской книги в Группе «Сбербанк России» преимущественно используются следующие метрики:

- процентный гэп отражает общую структуру сроков изменения процентных ставок для всех балансовых и внебалансовых статей с разбивкой номинального объема активов и пассивов по заранее установленным временным интервалам исходя из периодов изменения процентных ставок с учетом поведения клиентов или согласно контрактным условиям;

- чувствительность ЧПД позволяет количественно оценить возможное влияние изменения процентных ставок на чистый процентный доход;

- регуляторная ОВП отражает структуру открытых позиций в разрезе отдельных валют по Группе и участникам Группы, которая рассчитывается в соответствии с требованиями Банка России;

- чувствительность к валютному риску (валютная переоценка) позволяет количественно оценить возможное влияние изменения валютных курсов на прибыль до налогообложения Группы и участников Группы;

- экономический капитал, необходимый для покрытия возможного негативного влияния на капитал в стресс-сценарии процентных ставок и валютных курсов.

В целях улучшения качества и точности моделей оценки процентного и валютного рисков Группа «Сбербанк России» использует модели

поведенческих корректировок для учета влияния поведения клиентов на потоки денежных средств, в том числе в зависимости от динамики процентных ставок и валютных курсов.

Группа «Сбербанк России» осуществляет мониторинг процентной и валютной позиции и рисков как в предположениях, соответствующих текущей деятельности, так и с использованием стресс-тестирования по возможным сценариям. Стресс-тестирование проводится регулярно с целью анализа вероятного воздействия изменений во внешней рыночной конъюнктуре и изменений, связанных с развитием бизнеса на процентную и валютную позицию, на соответствие текущих уровней риска установленному аппетиту к риску. В рамках системы управления рисками Группы осуществляются следующие виды стресс-тестирования процентного и валютного рисков:

- интегрированное стресс-тестирование – регулярное общегрупповое охватывает все виды риска Группы и участников Группы;
- регулярное стресс-тестирование по процентному и валютному рискам на основе стресс-сценариев, разработанных Казначейством для оценки величины потенциальных потерь Банка по процентному и валютному рискам банковской книги;
- стресс-тестирование по предписанию регулирующих органов.

Отчетность по результатам стресс-тестирования процентного и валютного рисков банковской книги входит в состав отчетов на коллегиальные исполнительные органы управления Группы (КУАП и КРГ) и участников Группы, а также является частью регулярной управленческой отчетности.

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций по данным не менее чем за последние 5 лет. В

качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок в рублях используется индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 1 год (RUB IRS 1Y), для оценки шока в евро используется ставка EURIBOR 3M, а для оценки шока в остальных валютах используется ставка LIBOR 3M. Начиная с отчета за 2014 год, Банк готовит отчет по позициям с учетом поведения клиентов. В 2013-2014 годах Казначейство Банка разработало модели поведения клиентов по кредитам и срочным депозитам физических и юридических для целей управления процентным риском по неторговым позициям, позволяющие оценить ожидаемое досрочное погашение кредитов, а также досрочный отзыв или пополнение депозитов, и учесть его при расчете метрик процентного риска, что позволяет точнее оценить влияние на прибыль до налогообложения роста или падения процентных ставок.

Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа «Сбербанк России» подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций. В рамках управления валютным риском установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений конверсионных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках. Казначейство Банка консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции «спот».

Оценка риска ликвидности ПАО «Сбербанк России» осуществляется преимущественно посредством:

- расчета риск-метрик с целью контроля и измерения риска ликвидности. Рассчитываются как метрики, соответствующие требованиям локальных регуляторов, так и контролируемые на уровне Группы и отдельных участников Группы;

– прогнозирования баланса (подход «сверху-вниз»), позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды с использованием упрощенной группировки основных статей баланса. Данный подход используется в процессе бизнес-планирования, а также в ходе разработки Планов фондирования;

– прогнозирования баланса (подход «снизу-вверх»), позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды на основе детального прогноза баланса в разрезе продуктов с учетом поведенческих корректировок. Данный подход используется в процессе оперативного управления риском ликвидности.

– сценарного анализа и стресс-тестирования с целью определения потенциального дефицита ликвидности и объема необходимого буфера ликвидности для покрытия дефицита ликвидности при воздействии различных факторов риска, в том числе при реализации стресс-сценария.

В целях улучшения качества результата оценки риска ликвидности Группа «Сбербанк России» осуществляет разработку и внедрение моделей поведенческих корректировок для учета влияния поведения клиентов на потоки денежных средств. Сценарный анализ позволяет оценить влияние экстремальных случаев реализации операционного риска на деятельность структурных подразделений и подготовленность Банка или участника Группы к операционным рискам, определить адекватность существующих механизмов контроля, выработать меры по минимизации риска и улучшить контрольную среду.

Таблица 3 - Величина операционного риска Группы ПАО Сбербанк [72]

Показатель	01.01.2016	01.01.2015
Величина операционного риска банковской группы, тыс. руб.	225 053 133	191 153 080
Величина доходов (чистых процентных и непроцентных) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска, тыс. руб.	1 500 354 218	1 274 353 865

В Группе «Сбербанк России» организована процедура валидации моделей, используемых для оценки риска моделей. Цель валидации – оценка текущей эффективности модели по сравнению с ожидаемыми показателями, либо оценка изменения эффективности модели с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Валидацию моделей осуществляет Управление валидации Центрального аппарата Банка. Валидация модели представляет собой многоступенчатый процесс, охватывающий этап сбора информации/данных, изучение модели, подготовку валидационной выборки, всесторонний анализ модели, завершающийся подготовкой отчета, фиксирующего выявленные слабые зоны модели и рекомендации по их возможному решению.

Выделяют два основных типа валидации модели:

1) Первичная валидация осуществляется на этапе согласования новой модели, до внедрения.

2) Глубокая валидация – детальный анализ эффективности применения модели за определенный период времени. Глубокая валидация модели проводится не реже 1 раза в год.

Валидация осуществляется в соответствии с утвержденным планом валидации на текущий год. Кроме того, при необходимости может проводиться внеплановая валидация. В случае неудовлетворительного результата обязательно формулируются рекомендации по устранению недостатков модели с целью повышения качества оценки рисков (табл. 4).

Таблица 4 - Результаты валидации моделей [72]

Вид риска	Доработка не требуется	Незначительные замечания	Критичные замечания, требуется доработка
Модели Банка			
Розничные риски	62	21	4
Корпоративные риски	6	8	2
Глобальные рынки	10	2	
Операционные риски	1		
Агрегированные риски	1	7	

Модели дочерних обществ			
Розничные риски	16	14	12
Корпоративные риски		3	5

Для обеспечения реализации функции управления на уровне Группы Комитетом Банка по рискам Группы утверждена единая матрица функционально-административного управления рисками участников Группы.

Компоненты матрицы разработаны с учетом особенностей участников Группы (международных дочерних банков, банков стран СНГ и иных дочерних и зависимых обществ), а также отражают принципы функционального взаимодействия и принципы контроля, применяемые в Группе в целом.

Система управления рисками является частью общей системы управления ПАО «Сбербанк России» и направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и участников Группы ПАО «Сбербанк России» в рамках реализации стратегии развития, утвержденной Наблюдательным советом Банка.

Система управления рисками основывается на стандартах и инструментах, рекомендуемых Базельским комитетом по банковскому надзору, и отвечает требованиям лучших мировых практик.

Базовые принципы, в соответствии с которыми Банк и участники Группы формируют систему управления рисками и капиталом, определены в «Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк», утвержденной Наблюдательным советом Банка 15.09.2015.

Основными целями и задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение / поддержание приемлемого уровня рисков;
- обеспечение достаточности капитала для покрытия существенных рисков;
- выявление, оценка, агрегирование существенных рисков Группы и контроль за их уровнем;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска / доходности Группы;

- обеспечение единого понимания рисков на уровне Группы и стратегического планирования с учетом
- уровня принимаемого риска.

В ПАО «Сбербанк России» ежегодно проводится процедура идентификации и оценки существенности рисков. В случае если произошли значительные изменения во внешней среде и/или внутри Группы, которые могут повлиять на профиль риска Группы, может быть проведена внеплановая идентификация и оценка существенности рисков.

Виды рисков, по которым Банк России устанавливает нормативы для кредитных организаций / банковских групп и/или которые учитываются при расчете необходимо регуляторного капитала кредитных организаций / банковских групп, всегда признаются существенными для Группы.

Оценка существенности иных видов риска осуществляется на основе сопоставления максимальных потерь от риска и экономического или регуляторного капитала Группы, Банка, участника Группы.

Риск, который невозможно оценить количественным методом, может быть признан существенным на основе экспертного мнения.

В ПАО «Сбербанк России» осуществляется планирование уровня подверженности рискам посредством установления целевых уровней риска – совокупности показателей (риск-метрики), соответствующих целям Группы, Банка и участников Группы.

Для планирования деятельности в ПАО «Сбербанк России» используются риск-метрики, характеризующие (либо учитывающие) уровень потерь от реализации рисков как в не стрессовых условиях, так и в стрессовых условиях.

Планирование уровня подверженности ПАО «Сбербанк России» рискам осуществляется в рамках ежегодного процесса бизнес-планирования Группы.

Аппетит к риску представляет собой систему показателей, характеризующих максимальный уровень риска. Максимальным уровнем риска считается такой уровень риска Группы, при котором выполняется установленные внутренними документами Группы нормативы и регуляторные

требования, и при этом нет необходимости принимать меры, направленные на снижение уровня риска.

Аппетит к риску устанавливается с учетом требований Банка России и регуляторов стран присутствия Группы.

Показатели аппетита к риску Группы, Банка и участников Группы могут включать:

- обязательные нормативы достаточности капитала, ликвидности и иные лимиты, установленные Банком России для кредитных организаций и банковских группы в части управления рисками и достаточностью капитала;
- для участников Группы вне юрисдикции Российской Федерации обязательные нормативы достаточности капитала, ликвидности и иные лимиты, установленные локальными регуляторами для кредитных организаций и банковских групп в части управления рисками и достаточностью капитала;
- соотношение экономического капитала, необходимого для покрытия всех существенных видов риска, и доступного капитала;
- лимиты концентрации для существенных рисков;
- показатели риска, рекомендуемые БКБН для кредитных организаций и банковских групп.

Аппетит к риску устанавливается на горизонт стратегического планирования и не реже одного раза в год Наблюдательный совет Банка рассматривает вопрос о необходимости изменения аппетита к риску.

Отдельные лимиты аппетита к риску могут быть актуализированы в течение финансового года при изменении экономической ситуации и/или изменении Банком России требований к кредитным организациям и/или банковским группам (изменение значений существующих нормативов и/или введение новых).

Управление совокупным уровнем рисков Группы включает:

- расчет показателей, характеризующих консолидированный уровень совокупного риска Группы на основе оценок рисков, входящих в ВГР, с учетом взаимосвязи рисков между собой;

- оценку отклонения уровня рисков Группы от значений, установленных консолидированным бизнес-планом Группы;
- оценку степени соответствия уровня рисков утвержденному аппетиту к риску Группы;
- принятие решения об установлении / изменении лимитов, либо иных решений, направленных на оптимизацию уровня рисков Группы.

Оценка совокупного уровня рисков Группы осуществляется не реже одного раза в квартал.

Для определения подверженности возможным воздействиям внешних и внутренних шоков производится периодическая процедура стресс-тестирования Группы и Банка. Стресс-тестирование осуществляется как в разрезе отдельных рисков, так и агрегировано.

С точки зрения организации подразделяется на стресс-тестирование «сверху-вниз» и «снизу-вверх»:

- «сверху-вниз» – оценка влияния сценариев на финансово-экономические показатели деятельности Группы посредством анализа чувствительности агрегированных характеристик портфеля активов и пассивов к изменению макроэкономических показателей;

- «снизу-вверх» – оценка влияния сценариев на основные характеристики уровня детализированном уровне в разрезе выделенных групп рисков и оценка на основе полученных результатов и моделей потенциальных потерь Группы, экономического капитала Группы, стрессовых показателей риска.

Стресс-тестирование выполняется на основе собственных сценариев, а также сценариев регуляторов в странах присутствия Группы, используются исторические или гипотетические сценарии. Разработка новых и/или обновление текущих сценариев производится в тех случаях, когда в экономике или в деятельности Банка, участника Группы и/или Группы в целом происходят существенные изменения, в результате которых использование текущих сценариев перестает обеспечивать должный уровень контроля рисков.

Управление рисками ПАО «Сбербанк России» осуществляется на четырех уровнях (табл. 5).

Таблица 5 – Уровни управления рисками ПАО «Сбербанк России»

Уровень управления		Полномочия и ответственность
1	Наблюдательный совет Банка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Утверждает стратегию управления рисками и капиталом Группы 2. Устанавливает аппетит к риску и целевые уровни риска Группы и Банка 3. Контролирует соблюдение лимитов аппетита к риску и достижение целевых уровней риска 4. Оценивает эффективность системы управления рисками и достаточностью капитала
2	Правление Банка, Комитет Банка по рискам Группы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Управляют совокупным риском Группы 2. Организуют процессы управления рисками и достаточностью капитала 3. Определяют состав ВГР, назначают комитеты по управлению ВГР и подразделения, обеспечивающие управление ВГР
3	Комитеты Банка по управлению отдельными видами рисков	Управляют отдельными видами рисков в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м и 2-м уровне управления
4	Коллегиальные органы и структурные подразделения Банка и участников Группы	Управляют отдельными видами рисков в Банке и участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м, 2-м и 3-м уровнях управления

В 2015 году Наблюдательному совету Банка были переданы полномочия по утверждению стратегии управления рисками и капиталом, аппетита к риску и целевых уровней риска. В мае 2015 года был создан Комитет Наблюдательного совета Банка по управлению рисками, основной целью которого является всестороннее изучение рассматриваемых Наблюдательным советом Банка вопросов по управлению рисками Группы и принятие по ним обоснованных решений, направленных на обеспечение устойчивой деятельности Группы в долгосрочной перспективе.

Служба управления рисками Банка представляет собой совокупность подразделений Банка, осуществляющих управление рисками, а именно, подразделений блока «Риски», ответственных за управление рисками на

консолидированной основе, и профильных подразделений, обеспечивающих управление ВГР.

Блок «Риски» в Банке сформирован по принципу закрепления за разными подразделениями блока контрольно-методологических функций (разработка моделей и методологии процесса оценки риска) и исполнительной части (оценка риска и одобрение сделок), а также выделение отдельного подразделения, отвечающего за валидацию моделей, процессов и систем.

В 2015 году была проведена реорганизация блока «Риски», связанная с изменением организационной структуры в части бизнеса. Для повышения эффективности взаимодействия с внутренним клиентом организационная структура была построена по принципу «одного окна». Для каждого бизнес-блока был назначен куратор блока (CRO, Chief risk officer).

Начиная с 2013 года в Группе реализуется проект по развитию риск-культуры. Цель проекта:

- Сформировать у сотрудников поведение, при котором они открыто обсуждают и реагируют на существующие и потенциальные риски;
- Сформировать внутреннюю ментальную установку нетерпимости к игнорированию, замалчиванию рисков и рисковому поведению окружающих.

Риск-культура дополняет существующие в Банке формальные механизмы и является неотъемлемой частью системы управления рисками. Особое внимание уделяется поведению сотрудников, как практическому проявлению риск-культуры. Целью управления кредитными рисками является определение и обеспечение уровня риска необходимого для обеспечения устойчивого развития Банка и участников Группы и определенного стратегией развития банковской Группы, а также макроэкономическими параметрами.

Контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь Банка и участников Группы вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов, функционирующей для каждой линии бизнеса. Объем устанавливаемого лимита определяется уровнем риска заемщика, который рассчитывается на основе оценки

финансового и нефинансового (качественного) положения заемщика. В качестве нефинансовых факторов используются показатели рынка и внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другие факторы. В 2014 году в Банке внедрена автоматизированная система управления лимитами кредитного риска. В 2015 году произведены работы по оптимизации данной системы. В части корпоративных кредитных рисков в целях управления кредитным риском разработана многоуровневая система лимитов, применяющаяся для ограничения риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках. Лимит SNL (Single Name Limit) или «индивидуальный лимит», позволяющий контролировать ожидаемые потери Банка и участников Группы вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков, является верхнеуровневым как для системы лимитов кредитного риска в части операций кредитования, так и для системы лимитов кредитного риска по операциям на финансовых рынках. Управление кредитными рисками осуществляют органы управления Банка и коллегиальные исполнительные органы Банка (табл. 6).

Таблица 6 – Уровни управления рисками ПАО «Сбербанк России»

Уровень управления		Полномочия и ответственность
1	Наблюдательный совет Банка	Одобрять крупные сделки, несущие кредитные риски, и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, несущие кредитные риски, сделки со связанными лицами, несущие кредитные риски, в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством
2	Правление Банка	<p>Определяет политику Группы в сфере управления кредитными рисками, обеспечивает условия для ее эффективной реализации, организует процесс управления кредитными рисками в Группе, определяет подразделения, ответственные за управление кредитными рисками</p> <p>Определяет пути реализации приоритетных направлений деятельности Группы с учетом уровня принимаемых Группой кредитных рисков</p> <p>Утверждает положения о комитетах</p> <p>Одобрять предполагаемые к осуществлению сделки со связанным с Банком лицом, если размер такой сделки составляет не менее 3% величины собственных средств Банка</p>

3	Комитет ПАО Сбербанк по рискам Группы	Осуществляет управление кредитными рисками Группы в рамках полномочий, требований и ограничений, утвержденных решениями Правления Банка, в том числе одобряет и представляет для утверждения Правлению Банка политики по управлению кредитными рисками
4	Комитет ПАО Сбербанк по предоставлению кредитов и инвестиций	Утверждает требования к содержанию и форме внутренних нормативных документов по кредитным рискам участников Группы, утверждает / одобряет внутренние нормативные документы Банка в зоне ответственности Комитета ПАО Сбербанк по предоставлению кредитов и инвестиций, утверждает схемы осуществления сделок в Банке, подверженных кредитному риску, с корпоративными и розничными клиентами Принимает решения по заявкам на совершение / внесение изменений в условия совершения сделок с корпоративными и розничными клиентами и/или на установление / закрытие лимитов риска по участникам Группы в рамках лимитов, установленных Комитетом ПАО Сбербанк по рискам Группы Утверждает полномочия подотчетных комитетов Утверждает полномочия андеррайтеров
5	Комитет ПАО Сбербанк по рыночным рискам	утверждает типы лимитов и ограничений кредитного риска; устанавливает лимиты кредитного риска на финансовые институты; устанавливает лимиты и ограничения кредитного риска на отдельные сделки и на позиции, возникающие в результате операций на финансовых рынках в разрезе подразделений, портфелей и субпортфелей; утверждает уровни принятия решений и уровни эскалации по нарушениям по лимитам кредитного риска, делегирует полномочия по данным лимитам и ограничениям (или типам лимитов и ограничений); утверждает процедуры и условия одобрения превышений лимитов (нарушений ограничений), механизмы информирования КРР о таких превышениях и нарушениях в зависимости от их размеров;
6	Профильные подразделения анализа и оценки кредитных рисков Группы	Блок «Риски» в Банке сформирован по принципу закрепления за разными подразделениями блока контрольно-методологических функций (разработка моделей и методологии процесса оценки кредитного риска) и исполнительной части (присвоение рейтингов и одобрение кредитов), а также выделение отдельного подразделения, отвечающего за валидацию моделей, процессов и систем.
7	Служба внутреннего аудита	Служба внутреннего аудита осуществляет оценку эффективности системы управления кредитным риском, в т.ч. проверку методологии оценки кредитного риска и процедур управления кредитным риском, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов

Политика управления рыночным риском ПАО «Сбербанк России» состоит в оптимизации рыночного риска и его соответствии установленному

аппетиту к риску. Основой системы управления является идентификация риска, его оценка и последующее управление. Для ускорения скорости принятия решения и повышения их эффективности полномочия в процессе идентификации и управления рисками распределяются по разным уровням. Для избегания конфликтов интересов обязанности по проведению торговых операций, их учету и управлению рисками разделены между управленческими структурами. Идентификация рыночного риска проводится на этапах стратегического и бизнес-планирования и при одобрении новых продуктов.

Для целей контроля рыночного риска используются как агрегированные метрики риска, объединяющие воздействия индивидуальных риск-факторов, так и метрики, привязанные к индивидуальным риск-факторам.

Управление рыночным риском происходит на портфельной основе. Портфель есть набор операций, объединенный исходя из целей и задач, перечня разрешенных операций и рисков и подразделения, в интересах которого формируется портфель. Основным инструментом управления рыночным риском является установление лимитов на отдельные портфели. Распределение аппетита к риску на портфель и управление риском на уровне конкретного портфеля операций осуществляется путем оценки стратегии портфеля и факторов риска, присущих операциям данного портфеля. Для целей контроля рыночных рисков операций на финансовых рынках может устанавливаться иерархическая структура портфелей, при которой операции субпортфелей оказывают влияние на использование лимитов и ограничений рыночного риска портфеля. Данная архитектура портфелей применяется для целей каскадирования аппетита к риску на более гранулярные группировки операций на финансовых рынках.

В ходе контроля лимитов рыночных рисков подразделения рисков проводят независимый мониторинг позиций и рисков, принятых в ходе торговой деятельности, и контролируют соблюдение установленных лимитов и ограничений. Подразделения рисков выполняют следующие функции:

- 1) независимый мониторинг позиций и рисков, принятых торговыми подразделениями;
- 2) расчет позиций (exposure) и значений риск-метрик;
- 3) контроль соблюдения лимитов и ограничений.

В дополнение к контролю рыночного риска осуществляется проверка сделок на соответствие рыночным условиям в рамках процесса проверки рыночности.

Увеличение величины рыночного риска на 1 января 2016 года по сравнению с 1 января 2015 года вызвано повышением волатильности, обусловленным сдвигом исторического окна, используемого для построения возможных сценариев изменения цен инструментов в портфеле. Согласно методике оценки величины рыночного риска, при построении таких сценариев используется историческое окно, соответствующее двухлетнему периоду, предшествующему дате расчета. Кроме того, увеличение рыночного риска объясняется также расширением набора финансовых инструментов, покрываемых в рамках расчета VaR.

Далее рассмотрим систему управления рисками ПАО «ВТБ 24». Основными видами рисков, которым подвержена деятельность группы ВТБ, являются кредитный риск, рыночный риск (включающий в себя риски, связанные с изменением рыночной цены финансовых инструментов, процентных ставок и обменных курсов валют), риск ликвидности, операционный риск [80].

Управление рисками Группы включает в себя оценку и мониторинг рисков, контроль их объема, структуры и концентрации, выработку эффективных мер по оптимизации и снижению рисков, составление регулярной отчетности о рисках.

Одним из ключевых принципов риск-менеджмента в группе ВТБ является управление деятельностью Группы с учетом аппетита к риску. Данный подход подразумевает определение и контроль целевого уровня/профиля рисков Группы в соответствии с поставленными стратегическими целями и

интеграцию риск-аппетита в процедуры бизнес-планирования и принятия управленческих решений.

Согласно утвержденной в 2015 году Концепции риск-аппетита группы ВТБ, в высокоуровневый риск-аппетит Группы входят следующие базовые положения:

- величина возможных убытков по принимаемым Группой рискам не должна достигать уровня, приводящего к прекращению операционной деятельности Группы, в том числе в стрессовых условиях;

- величина капитала Группы должна обеспечивать соблюдение интересов кредиторов в гипотетическом (крайне маловероятном) случае реализации непредвиденных потерь по принимаемым рискам;

- структура денежных потоков по операциям Группы и буферов ликвидности должна гарантировать своевременность исполнения обязательств перед клиентами в краткосрочном и долгосрочном периодах;

- структура активов и пассивов обеспечивает эффективное использование ресурсов и соответствует бизнес-модели Группы;

- в рамках своей деятельности Группа стремится избегать повышенного уровня концентрации кредитного риска на контрагентах, в отраслях и странах/регионах с повышенным уровнем риска;

- устойчивое развитие и экономическая эффективность в долгосрочной перспективе;

- соблюдение требований национальных регуляторов стран присутствия компаний Группы, стандартов и рекомендаций международных органов;

- сохранение безупречной репутации, избегание действий, способных привести к нанесению вреда деловой репутации;

- поддержание и улучшение внешнего индивидуального кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств (без учета государственной поддержки).

Оценка риска ликвидности методами стресс-тестирования на базе анализа чувствительности в 2015 году сохранила свою актуальность. Данный вид анализа позволяет оценить реакцию банков на шок, задаваемый экспертным путем (в практике стресс-тестирования в Банке России он обычно выше, чем заложено в макромоделю). Кроме того, анализ чувствительности оценивает возможные потери без смягчающих факторов (в рассматриваемом случае – без доступа к рефинансированию Банка России и рынку МБК), что дает возможность получить более консервативную оценку того или иного вида риска.

К числу ключевых принципов организации системы управления рисками ПАО «ВТБ 24» относятся [80]:

- соответствие законодательным и иным обязательным требованиям;
- прозрачность деятельности, связанной с принятием рисков, для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и учет их интересов;
- анализ и управление рисками на консолидированной основе, охватывающей все российские и зарубежные банки, а также ключевые финансовые компании Группы;
- оптимальное распределение рисков внутри Группы, минимизация уязвимости и возможных потерь от воздействия факторов риска на национальных и международных рынках;
- развитие в компаниях Группы культуры управления рисками, включая навыки работников по выявлению и предупреждению возможных рисков и убытков в зоне их обязанностей;
- обеспечение риск-функции достаточными ресурсами, внедрение современных методов оценки и мониторинга рисков, основанных на лучших стандартах отрасли.

Система управления рисками в Группе имеет многоуровневую структуру, которая включает в себя уровни консолидированного (группового) и локального управления рисками с высокой степенью централизации групповой функции риск-менеджмента. Система управления рисками выстроена с учетом

глобальных бизнес-линий Группы (Корпоративно-инвестиционный бизнес, Средний корпоративный бизнес, Розничный бизнес) и основана на гармонизации подходов к управлению основными типами рисков, в том числе посредством координации, осуществляемой профильными центрами риск-компетенции. В частности, в области розничных рисков, принимаемых в рамках глобальной бизнес-линии «Розничный бизнес», таким центром является подразделение рисков банка ВТБ24.

Типовой организационной структурой банков и финансовых компаний Группы предусмотрены независимое (от бизнес-целей) подразделение (подразделения) оценки и контроля рисков, соответствующее профилю рисков и масштабам бизнеса, и должностное лицо высокого ранга, отвечающее за комплексное управление рисками.

При Управляющем комитете группы ВТБ на постоянной основе действуют профильные коллегиальные органы, в задачи которых входит координация политики и методов управления рисками в масштабах Группы, а также реализация и совершенствование процедур консолидированного анализа рисков. К числу таких коллегиальных органов, в частности, относятся:

- Комитет по управлению рисками Группы, в том числе сформированная при нем Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента в группе ВТБ;
- Кредитный комитет Группы;
- Финансовый комитет Группы, в том числе действующая при нем Комиссия по управлению активами и пассивами.

Контроль за организацией и политикой управления рисками в компаниях Группы осуществляется на системной основе, прежде всего по линии корпоративного управления (в том числе через представительство банка ВТБ в наблюдательных советах/советах директоров дочерних компаний), а также по линии центров риск-компетенции. Так, базовые внутренние нормативные документы дочерних компаний в области управления рисками утверждаются

органами управления с учетом результатов их согласования с центрами риск-компетенции.

В отчетном году в рамках Группы продолжалась работа по реализации Стратегии развития системы управления рисками в группе ВТБ на 2014–2016 годы, в том числе:

- последовательно внедрялась концепция риск-аппетита в компаниях группы ВТБ;
- совершенствовалась система лимитов риска, в том числе внедрены лимиты на уровень ожидаемых убытков по операциям, подверженным кредитному риску, установлены лимиты на операции Казначейского портфеля, подверженные рыночному риску;
- разработана уточненная методология расчета требований к достаточности капитала по значимым рискам, согласно внутренним моделям экономического капитала с учетом требований Банка России;
- завершена разработка моделей оценки кредитного риска на основе системы внутренних рейтингов в соответствии с требованиями Банка России;
- реализованы проекты развития ИТ-инфраструктуры управления рисками и инструменты подготовки отчетности по рискам.

В 2015 году Наблюдательным советом банка ВТБ было утверждено Положение о системе управления рисками в Банке ВТБ (ПАО), а также Банком проведена работа по актуализации Стратегии управления рисками и капиталом и Порядка управления наиболее значимыми рисками Банка, новую редакцию которых Наблюдательный совет утвердил в январе 2016 года [80].

Основной стратегической задачей в области риск-менеджмента является минимизация возможных финансовых потерь от воздействия рисков, которым подвержена деятельность Банка, обеспечение финансовой надежности и устойчивого развития Банка в соответствии со стратегическими целями, определяемыми Наблюдательным советом.

Политика банка ВТБ направлена на формирование целостной системы управления рисками, которая соответствует характеру и масштабам

деятельности Банка, профилю принимаемых им рисков и отвечает экономическим условиям и потребностям развития бизнеса.

Выстраивание и совершенствование риск-менеджмента в банке ВТБ осуществляются в соответствии с нормативными требованиями и рекомендациями Банка России, а также с учетом общепризнанных международных стандартов и лучшей практики [80].

Организационная система управления рисками в банке ВТБ включает в себя коллегиальные органы (Наблюдательный совет, исполнительные органы, систему Кредитных комитетов, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по управлению кредитными рисками, иные специализированные комитеты) и структурные подразделения, вовлеченные в процессы управления рисками.

Структурным подразделением, отвечающим за построение систем управления рисками и контроль значимых рисков, принимаемых банком ВТБ и группой ВТБ, является Департамент рисков банка ВТБ. На конец 2015 года в его состав входили следующие подразделения:

- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных рисков;
- Управление операционных рисков;
- Служба экспертизы кредитных заявок;
- Управление стратегии, методологии и консолидированного анализа рисков;
- Дирекция по сопровождению корпоративного бизнеса.

Ключевые направления (методы) управления кредитным риском в банке ВТБ определяются в политике управления кредитным риском (кредитной политике). Основным инструментом ограничения кредитных рисков и контроля за их уровнем является система кредитных лимитов.

Основные виды лимитов кредитного риска:

- лимиты на совокупный уровень кредитного риска в целом по кредитному портфелю по отдельным сегментам;

- лимиты, ограничивающие уровень риска по конкретному клиенту (группе связанных клиентов). К данным лимитам относятся лимиты на проведение операций с клиентом (группой связанных клиентов), включая сублимиты по различным видам операций с кредитным риском/целевому назначению (кредитные, документарные лимиты, лимиты по торговым операциям, лимиты на проведение операций с долговыми ценными бумагами и др.);

- лимиты, ограничивающие концентрацию кредитных рисков (по отраслям, странам, крупным контрагентам, кредитным продуктам);

- на кредитные организации устанавливаются кредитно-депозитные лимиты (включая сублимиты овердрафт, ностро, предоставление средств), лимиты по торговым операциям, лимиты на проведение операций с долговыми ценными бумагами, а также лимиты условных обязательств;

- лимиты в соответствии с требованиями (обязательными нормативами) Банка России.

В целях снижения принимаемого кредитного риска Банк использует обеспечение.

Управление ликвидностью Группы осуществляется на основе следующих принципов:

- каждый банк/компания Группы управляет собственной ликвидностью на индивидуальной основе в целях выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа, а также в соответствии с рекомендациями банка ВТБ;

- банк ВТБ управляет ликвидностью Группы на основе централизованного контроля и управления основными мероприятиями Группы.

Валютная структура ликвидности регулируется путем проведения сделок «конверсионный своп». Основная часть пассивной базы группы ВТБ представлена клиентскими ресурсами (депозиты, векселя, текущие счета корпоративной клиентуры и физических лиц), привлечением ресурсов Банка России, межбанковскими депозитами и еврооблигациями.

Несмотря на то, что значительную часть клиентских пассивов составляют краткосрочные депозиты и счета «до востребования», диверсификация портфеля этих пассивов и прошлый опыт банка ВТБ позволяют говорить о том, что эти пассивы постоянно рефинансируются клиентами и их существенная часть является стабильным источником фондирования. Стабильная часть краткосрочных клиентских пассивов определяется на основе статистического анализа динамики суммарного остатка таких пассивов в разрезе валют.

Банк ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, с использованием методики VaR. Основные допущения, указанные выше, которые применяются при расчете VaR для целей оценки валютного риска, применимы и при расчете VaR для целей рыночного риска, связанного с портфелем ценных бумаг. Расчет VaR осуществляется методом исторического моделирования с историческим периодом в два года, горизонтом прогнозирования в один торговый день и доверительным интервалом в 95 %. В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью (типичным для развивающихся рынков) отбор исторических данных о котировках был основан на применении следующего подхода. Исходные исторические данные используются в отношении инструментов, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках, как минимум, за 200 дней, при этом продолжительность периода, в отношении которого котировки отсутствуют, не превышает 10 последовательных дней, а выпуск финансового инструмента произошел не позднее начала отчетного года.

Далее рассмотрим практику организации процесса управления рисками ПАО «БАНК УРАЛСИБ». На фоне кризиса ПАО «БАНК УРАЛСИБ» перешел практически на «ручное» управление рисками. Ежедневно проводится мониторинг кредитного корпоративного портфеля с помощью внутренней системы раннего предупреждения – инструмента, позволяющего эффективно выявлять первые признаки ухудшения качества активов, выделять активы с потенциально высоким риском и своевременно проводить мероприятия по

снижению риска. В 2014 году система раннего предупреждения была существенно усовершенствована.

Значительные усилия риск-менеджеров также направлены на минимизацию уровня мошенничества и операционных рисков в розничном кредитном портфеле: проведена актуализация комплекса инструментов и мер противодействия внешнему и внутреннему мошенничеству, ведем соответствующее обучение сотрудников.

Помимо этого, в рамках формирования плана восстановления финансовой устойчивости банка, по основным направлениям деятельности и в целом устанавливаются индикаторы, которые позволяют отслеживать изменение финансового состояния, в первую очередь с точки зрения достаточности капитала и ликвидности. Если состояние ухудшается – фиксируется изменение значений индикаторов, незамедлительно проводим мероприятия по снижению подверженности угрозам, в том числе на уровне органов корпоративного управления банка.

Ключевым событием 2015 года, которое оказало существенное положительное влияние на показатели деятельности Публичного акционерного общества «БАНК УРАЛСИБ», которое является головной организацией Банковской группы, стало приобретение акций Банка частным инвестором и начало процедуры финансового оздоровления Банка совместно Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» и Банком России. 3 ноября 2015 года Совет директоров Банка России утвердил План участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее «АСВ») в реализации мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО «БАНК УРАЛСИБ». Данный План участия предусматривает смену контролирующего акционера ПАО «БАНК УРАЛСИБ» и оказание ему финансовой помощи в объемах, достаточных для устойчивого развития Банка. Банк совместно с АСВ разрабатывает План финансового оздоровления ПАО «БАНК УРАЛСИБ», который должен быть предоставлен на утверждение в АСВ в срок до 01 июля 2016 года и предполагает поэтапное достижение ПАО

«БАНК УРАЛСИБ» устойчивого финансового положения за счет динамичного поступательного развития бизнеса. ПАО «БАНК УРАЛСИБ» на ежемесячной основе должен производить анализ выполнения Плана финансового оздоровления и отчитываться перед АСВ. Кроме того, в соответствии с вышеуказанным Планом участия в отношении ПАО «БАНК УРАЛСИБ»:

– не применяются меры воздействия, предусмотренные ст. 74 Федерального закона от 10 июля 2012 г. №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в том числе за нарушение обязательных нормативов;

– не вводятся запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие счетов физических лиц в случаях, предусмотренных ст. 48 Федерального закона от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;

– не отзывается лицензия на осуществление банковских операций в случаях, предусмотренных ст. 20 Федерального закона №395-1.

Основная часть принимаемых Банковской группой рисков приходится на Головную организацию Банковской группы ПАО «БАНК УРАЛСИБ» и на крупных участников Банковской группы.

Политика ПАО «БАНК УРАЛСИБ» в области управления рисками базируется на комплексном, едином к организации процесса управления рисками, прежде всего в части идентификации всех значимых рисков, разработки методов и процедур их оценки, снижения (предотвращения) и мониторинга.

При управлении рисками Банк руководствуется рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому регулированию и надзору. В текущей деятельности группы выделяются следующие основные риски:

- 1) кредитный риск;
- 2) рыночный риск (в том числе: валютный, процентный риск торговой книги и фондовый риск);
- 3) риск ликвидности;

- 4) операционный риск;
- 5) риск концентрации;
- 6) страновой риск;
- 7) правовой риск;
- 8) риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- 9) стратегический риск;
- 10) бизнес-риск;
- 11) комплаенс-риск.

Основными принципами управления рисками в Банке является:

Консервативный подход. В основе работы по управлению рисками лежит взвешенный и консервативный подход к интеграции процедур управления рисками во все бизнес-процессы Банка, обеспечению эффективного обмена информацией в процессе управления рисками, комплексности использования различных методов минимизации рисков, реализации независимой от бизнес-подразделений функции экспертизы и мониторинга рисков;

1) Независимость функции управления рисками. В целях предотвращения конфликта интересов в Банке обязанности по проведению операций, подверженных рискам, учету этих операций, управлению и контролю за рисками закреплены за разными подразделениями Банка;

2) Обеспечение «трех линий защиты». В процессе осуществления деятельности по управлению рисками обеспечивается вовлеченность всех структурных подразделений Банка в оценку, принятие и контроль рисков;

3) Соблюдение требований законодательства. Система управления рисками обеспечивает соблюдение показателей и требований, установленных законодательством.

Система управления рисками Банка соответствует уровню развития операций Банка, а также внешним условиям, нововведениям в мировой практике управления рисками. С учетом рассмотренных принципов в Банке разработан и внедрен процесс управления банковскими рисками, представляющий собой часть общей Стратегии развития Банка,

закключающийся в разработке системы мероприятий по нейтрализации возможных негативных финансовых последствий рисков, связанный с осуществлением различных аспектов банковской деятельности.

Исходя из уровня активов на текущий момент, ПАО «БАНК УРАЛСИБ» должен будет обеспечить разработку и внедрение ВПОДКа на индивидуальном уровне в срок до 31 декабря 2016 года, на уровне Банковской группы – до 31 декабря 2017 года.

На достижение поставленных целей направлены три ключевые проекта развития:

1. Совершенствование системы управления рисками и капиталом в соответствии с требованиями Банка России и рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

2. Индустриализация системы управления рисками.

3. Управление эффективностью с учетом риска.

Подразделения ПАО «БАНК УРАЛСИБ», участвующие в реализации политики управления рисками:

- Служба риск-менеджмента (СРМ);
- Департамент Казначейство;
- Главная Исполнительная дирекция Корпоративного управления и правового обеспечения (Юридическая служба);
- Служба внутреннего контроля;
- Служба внутреннего аудита;
- Служба комплаенс;
- Служба безопасности;
- подразделения Банка, генерирующие риск, в т.ч. бизнес-подразделения.

Ключевыми подразделениями по формированию методологии управления рисками и контрольной среды являются: Служба риск-

менеджмента, Департамент Казначейство, Служба внутреннего контроля и Служба внутреннего аудита.

СРМ ПАО «БАНК УРАЛСИБ» является самостоятельным структурным подразделением Банка. Непосредственный контроль деятельности Службы осуществляет Заместитель Председателя Правления Банка. СРМ Банка выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку Стратегии, политик и процедур управления рисками, идентификацию, оценку и контроль рисков в целом по всем бизнес-сегментам в разрезе ключевых видов риска. СРМ не подчинена и не подотчетна подразделениям, принимающим соответствующие риски. СРМ Банка выполняет независимый от бизнес-подразделений анализ воздействия значимых рисков, а осуществляет на регулярной основе подготовку аналитической отчетности по кредитными, рыночными и операционными рисками, которая доводится до Наблюдательного Совета, Правления Банка, соответствующих коллегиальных органов управления и высшего руководства Банка.

В состав СРМ ПАО «БАНК УРАЛСИБ» входят: Департамент анализа агрегированных рисков, Департамент контроля рисков Розничного Банка и Департамент контроля рисков Корпоративного Банка, а также проектная группа по внедрению требований Базельского Комитета.

Далее рассмотрим практику организации процесса управления рисками Банковской группы «Альфа-Банк». Банковская группа «Альфа-Банк» сохраняет позицию одного из крупнейших российских частных банков по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов. По состоянию на конец 2015 года клиентская база Альфа-Банка составила около 255 000 корпоративных клиентов и 13,6 миллионов физических лиц (с учетом 1.9 млн розничных клиентов ПАО «Балтийский Банк»). В 2015 году Группа продолжила свое развитие как универсальный банк по основным направлениям: корпоративный и инвестиционный бизнес, малый и средний бизнес (МСБ), торговое и структурное финансирование, лизинг и факторинг),

розничный бизнес (включая потребительское кредитование, кредиты наличными и кредитные карты, накопительные счета и депозиты, дистанционные каналы обслуживания). Стратегическими приоритетами Банковской Группы «Альфа-Банк» на 2015 год являются поддержание статуса лидирующего частного банка в России с акцентом на надежность и качество активов, а также ориентированность на лучшие в отрасли качество обслуживания клиентов, технологии, эффективность и интеграцию бизнеса.

Банковская группа «Альфа-Банк» выпустила в ноябре 2015 года трехлетние еврооблигации на сумму 500 млн долларов США. Этот выпуск стал первым в 2015 году публичным размещением Еврооблигаций подобного размера на первичном рынке среди российских финансовых институтов после пересмотра международным финансовым сообществом отношения к российскому страновому риску из-за событий 2014 года. В октябре 2015 года Альфа-Банк разместил рублевые облигации на общую сумму 10 млрд рублей со срочностью 36 месяцев и ставкой купона 12.00% годовых. Ведущие международные рейтинговые агентства присваивают Банковской группе «Альфа-Банк» одни из самых высоких рейтингов среди российских частных банков [79].

В 1999 году в Альфа-Банке было создано Управление рисками, которое впервые в России начало использовать методику современного комплексного выявления, анализа и оценки кредитных, рыночных и операционных рисков и применять ее ко всему диапазону своих банковских продуктов. Основными задачами, поставленными перед Управлением рисками, являются исключение рисков, которые могут грозить самому существованию Банка, и содействие достижению оптимального соотношения риска и доходности в результате совершения различных сделок [79].

Подверженность банка кредитному риску контролируется подразделением по управлению кредитными рисками путем систематического анализа способности существующих и потенциальных заемщиков обслуживать и погашать выданные им кредиты, а так же пересмотра кредитных лимитов

клиентов банка, в случае необходимости. Банк использует широкий спектр инструментов, направленных на снижение риска кредитных операций, как на уровне отдельных транзакций (оценка PD, LGD, EAD) так и индикаторов кредитного риска на уровне всего портфеля.

Альфа-Банк управляет рыночными рисками посредством установления лимитов на размер позиции и на статистические меры риска (Value at risk (VAR) и extreme loss), как в целом для торговой позиции, так и для отдельных торговых инструментов.

Лимиты для торговых позиций утверждаются и пересматриваются КУАП на основании анализа, проводимого подразделением по управлению рыночными рисками. Лимиты на позиции по ценным бумагам с фиксированным доходом утверждаются отдельно Кредитным комитетом (или его соответствующими подкомитетами). Лимиты на размер позиций и на статистические меры риска по каждому торговому подразделению контролируются на ежедневной основе, при этом лимит на общий VAR контролируется на еженедельной основе [79].

Альфа-Банк проводит регулярный мониторинг своих операционных рисков и уровня подверженности риску операционных убытков. Существующая в банке система доведения оперативной информации на регулярной основе до сведения руководителей и членов Совета директоров также содействует проактивному подходу к управлению операционными рисками. Подразделение по управлению операционными рисками осуществляет риск-аудит деятельности банка, оценку операционных рисков и готовит рекомендации по снижению этих рисков.

Для управления активами и пассивами Альфа-Банк применяет и постоянно совершенствует динамическую модель ликвидности, с помощью которой прогнозируются потенциальные разрывы ликвидности на протяжении различных временных интервалов, включая различные предположения по кризису межбанковского рынка, увеличение просроченной задолженности по корпоративным кредитам и существенному сокращению срочных вкладов и

средств до востребования. Эта модель применяется на ежедневной основе. КУАП установлены лимиты на максимальный разрыв ликвидности для «кризисных» предположений.

Процентный риск Банка управляется Казначейством в пределах лимитов, установленных КУАП. Казначейство на еженедельной основе контролирует данные лимиты. Лимиты установлены в терминах чувствительности приведенной стоимости активов, пассивов и внебалансовых инструментов к увеличению процентных ставок на 100 базисных пунктов. Для управления процентным риском Казначейство использует форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты и производные инструменты, такие как процентные свопы. Курсовые риски управляются путем балансирования валют по активам и пассивам Банка. Как процентные, так и курсовые риски управляются Казначейством в пределах лимитов, установленных КУАП.

В условиях быстрого роста числа розничных операций Альфа-Банка, в конце 2005 года было создано подразделение по управлению розничными рисками. Его инфраструктура опирается на всемирно известную систему поддержки решений (decision support system), тогда как решения о предоставлении розничных кредитов основываются на признанной во всем мире скоринговой модели (scoring model). Управление укомплектовано профессионалами в области управления рисками с опытом работы на развивающихся рынках в России и за ее пределами. Банк намерен и дальше совершенствовать практику управления розничными рисками, чтобы продолжать следование своей стратегии поддержания роста прибыли и укрепить свои позиции в качестве одного из ведущих банков розничного кредитования.

В настоящее время в мировой практике одной из распространенных технологий по управлению банковскими рисками является VaR-система. VaR выражает суммарную меру риска, а также VaR-система способна произвести сравнение рисков по разным и по различным финансовым инструментам. VaR-система позволяет банкам получить конкретный ответ на вопрос, который

возникает при проведении финансовых операций: какой максимальный убыток рискует понести банк за конкретный период времени и какова вероятность их наступления.

Продукты, которые предлагают отечественные поставщики для оценки и управления банковских рисков, преимущественно востребованы и используются небольшими и средними банками для построения системы управления по отдельным видам рисков.

Сравнительный анализ основных продуктов, предлагаемых отечественными фирмами в области управления банковскими рисками, представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Отечественные системы управления банковскими рисками [77]

Общая информация	1	2	3	4	5	6
наименование компании-вендора	EGAR Technology	Прогноз	Intersoft Lab	РЭА-Риск-менеджмент	СофтВэл	ИНЭК
линейка продуктов	EGAR Trading & Risk Systems	«ПРОГНОЗ. Управление Рисками»	ВРМ-Платформа «Контур»	Контур Корпорация. Операционные риски	NAVIGA TOR	Финансовый риск-менеджер
Функциональность системы						
Рыночный риск	+	+	+	-	+	+
Кредитный риск	+	+	+			+
Операционный риск	+			+		+
Процентный риск	+	+	+		+	+
Риск потери ликвидности	+	+	+		+	+
Управление лимитами	+	+	+			расчет лимитов

В таблице 8 представлены банки, использующие программные средства по управлению банковскими рисками разработчиков [77].

Таблица 8 - Банки, использующие программы по управлению банковскими рисками отечественных разработчиков

Компания	Банки, которые используют системы управления рисками данной компании
Компания «Intersoft Lab»	«Альянс-банк», Меткомбанк (ОАО), Камский коммерческий банк и другие.
Компания «СофтВэл»	МДМ банк, банк «Русский стандарт» и другие.
Компания «Прогноз»	ВТБ 24, Газпромбанк, ЮниКредит Банк и другие.

Наиболее известные российские разработчики систем управления банковскими рисками являются: EGAR Technology, Прогноз, Intersoft Lab, РЭА-Риск-менеджмент, СофтВэл, ИНЭК.

В 2015 году Банк России продолжал реализацию риск-ориентированных подходов, базирующихся на следующих основных принципах:

- приоритет содержательного подхода над формальным;
- превентивность, выявление проблем в банке на ранней стадии их возникновения, адекватная оценка рисков;
- постоянное совершенствование диалога с банками по вопросам организации их деятельности и риск-менеджмента;
- эффективность применяемых мер, их соответствие ситуации в кредитной организации с учетом применения равных мер к разным банкам за одинаковые нарушения.

В условиях резкого изменения валютного курса рубля и повышения стоимости заимствований осуществлялся мониторинг влияния изменения валютного курса и процентных ставок на уровень доходов и на величину собственных средств (капитала) банков, в балансе которых существенную долю занимают статьи, номинированные в иностранной валюте. Особое внимание уделялось оценке качества управления валютным риском в банках. Надзорные усилия были направлены на дестимулирование наращивания банками активов и пассивов в иностранной валюте. Внимание уделялось связанным с банками структурам, которые направляли привлеченные в рублях ссудные средства на приобретение валюты в ожидании падения курса рубля.

2.2 Анализ эффективности системы управления банковскими рисками

Анализ эффективности системы управления банковскими рисками также проведем по следующим банкам:

- ПАО «Сбербанк России»;
- ПАО «ВТБ24»;
- ООО «Альфа-Банк»;
- ПАО «УралСиб».

Величина рыночного риска банковского сектора в 2015 году выросла на 41,1%, до 3,9 трлн руб. на 01.01.2016, а его доля в общей величине рисков банковского сектора увеличилась с 4,3% на 01.01.2015 до 5,4% 01.01.2016 (рисунок 1).

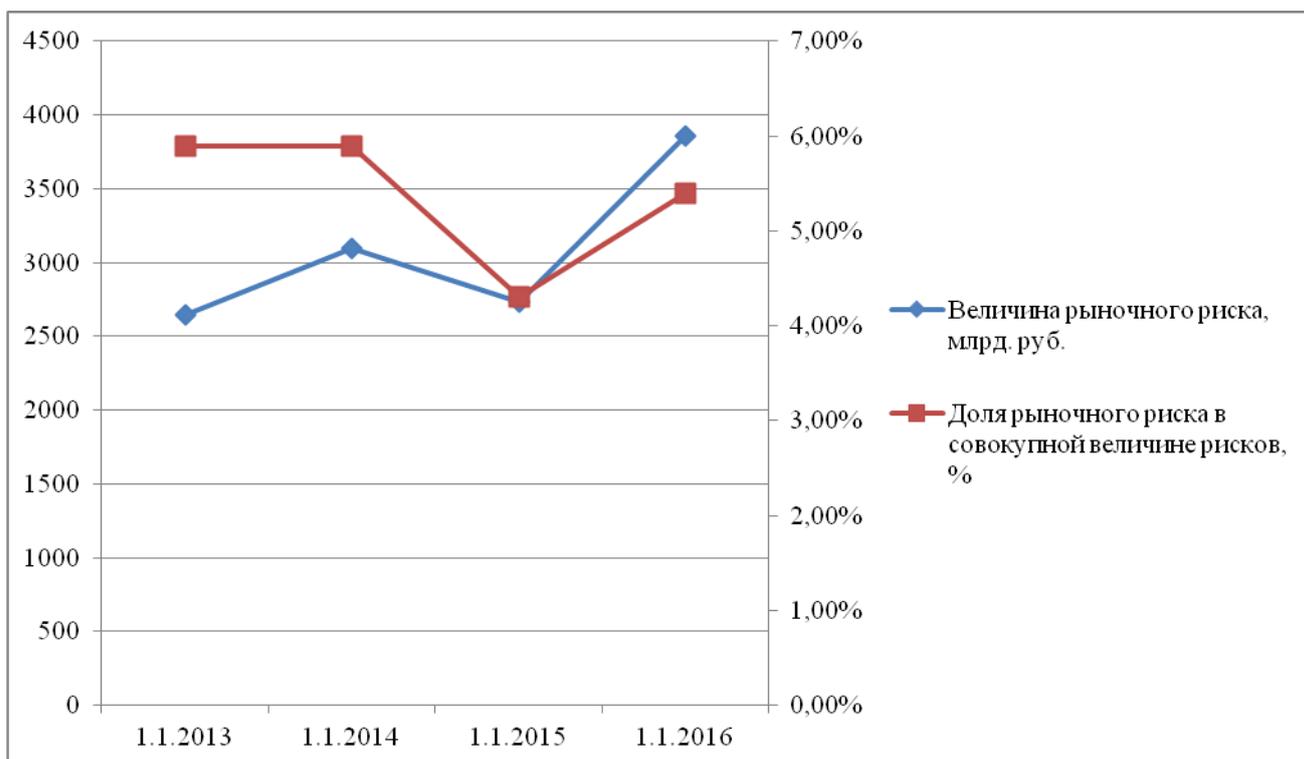


Рисунок 1 – Величина и удельный вес рыночного риска в совокупной величине рисков банковского сектора [81]

По итогам 2015 года потенциальные потери кредитных организаций, связанные с возможной реализацией процентного риска по совокупным

торговым вложениям в долговые ценные бумаги, повысились и на начало 2016 года могли бы составить 7,4% капитала в сравнении с 6,3% на 01.01.2015 [81].

Среднегодовое фактическое значение текущей ликвидности (НЗ) увеличилось с 77,3% в 2014 году до 128,4% в 2015 году (рисунок 2), что также существенно выше нормативного значения (50%).

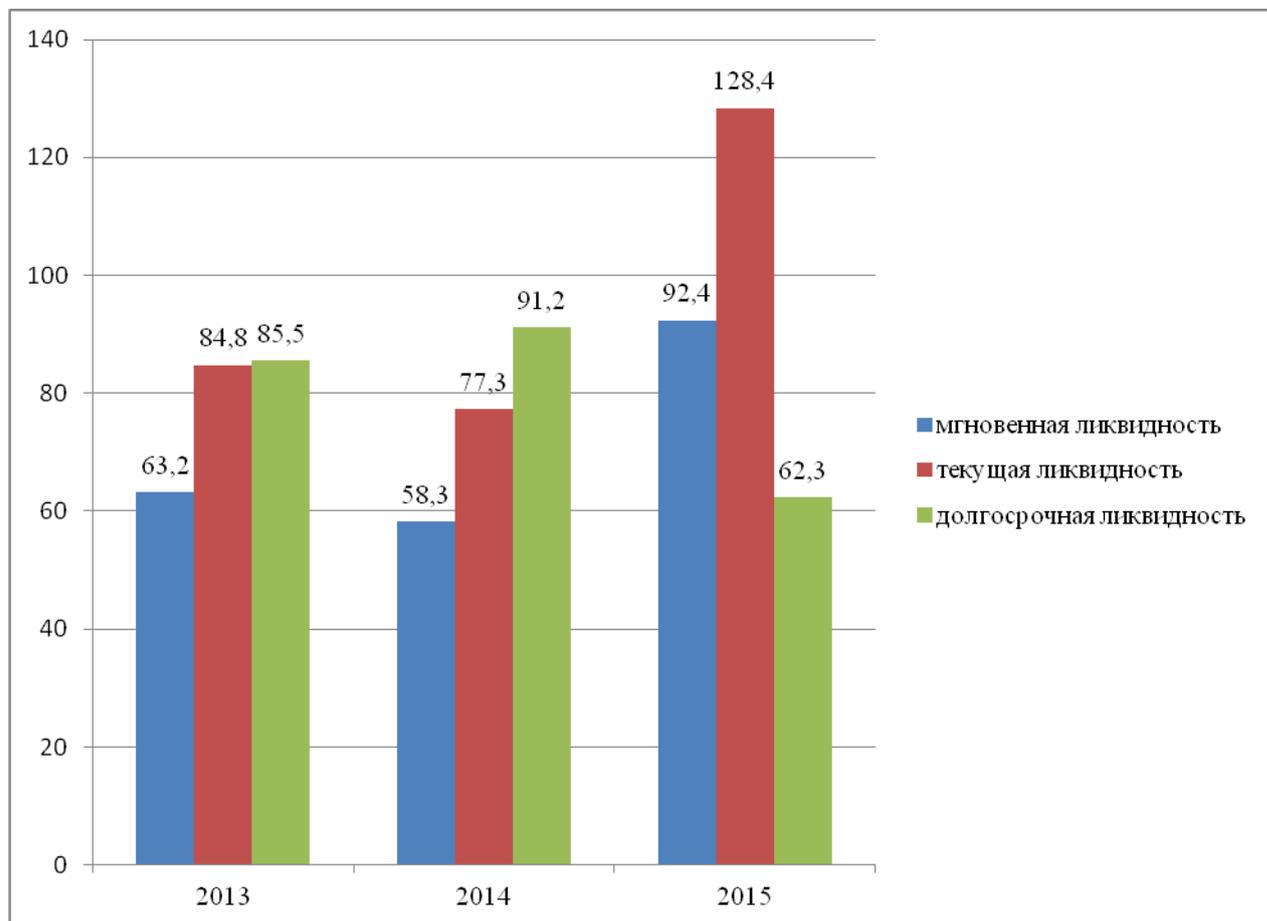


Рисунок 2 – Показатели ликвидности банковского сектора (средние хронологические годовые значения), % [81]

Сложившаяся динамика позволяет кредитным организациям сохранять достаточно сбалансированную структуру долгосрочных активов и обязательств, а при наличии соответствующего спроса со стороны экономики с учетом максимально допустимого значения показателя долгосрочной ликвидности (120%) – возможность наращивать долгосрочное кредитование предприятий.

В таблице 9 представим показатели ликвидности ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб» за 2013-2015 гг.

Таблица 9 – Динамика показателей ликвидности ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб» за 2013-2015 гг. (%)

Показатель	2013				2014				2015			
	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»
Норматив мгновенной ликвидности (Н2) (Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15%)	53,67	50,02	47,41	43,32	74,4	70,7	77,75	61,68	116,3	89,7	84,7	132,16
Норматив текущей ликвидности (Н3) (Минимальное значение Н3, установленное ЦБ – 50%)	58,59	69,17	75,2	66,04	66,52	95,91	61,37	93,58	154,3	119,6	118,9	162,9
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) (Максимальное значение Н4, установленное ЦБ – 120%)	102,3	59,13	98,18	69,95	111,54	53,28	116,34	99,41	65,5	58,4	78,5	54,5

Как видно из представленной таблицы 9, за исследуемый период банка повысили свои нормативы мгновенной ликвидности (Н2), при этом существенно снизились к 2015 году нормативы долгосрочной ликвидности (Н4). Если ПАО «Сбербанк России» в 2013 году имел показатель Н4 на уровне 102,3%, то к 2015 году данный показатель составил 65,5%. Для других исследуемых банков данный норматив также имеет тенденцию к снижению: ПАО «УралСиб» - с 59,13% в 2013 году до 58,4% в 2015 году; ПАО «ВТБ24» - с 98,18% в 2013 году до 78,5% в 2015 году; ООО «Альфа-Банк» - с 69,95% в 2013 году до 54,5% в 2015 году.

Норматив текущей ликвидности (Н3) за исследуемый период у всех банков имеет положительную динамику: ПАО «Сбербанк России» - с 58,59% в 2013 году до 154,3% в 2015 году; ПАО «УралСиб» - с 69,17% в 2013 году до 119,6% в 2015 году; ПАО «ВТБ24» - с 75,2% в 2013 году до 118,9% в 2015 году; ООО «Альфа-Банк» - с 66,04% в 2013 году до 162,9% в 2015 году.

Банк России использует основные подходы к стресс-тестированию, выработанные международной банковской практикой: анализ чувствительности и сценарный анализ. Одновременное использование этих подходов позволяет всесторонне анализировать потенциальные риски как отдельных кредитных организаций, так и банковского сектора в целом.

По результатам стресс-теста наибольшая часть потерь (71%) связана с кредитным риском (доформированием резервов по ссудам). Средняя доля «плохих» ссуд в ссудном портфеле на годовом горизонте может вырасти с 10,0 до 17,8%. На потери от доформирования резервов по пролонгированным ссудам приходится 11,8% от общего объема потерь.

Показатели, характеризующие кредитный риск исследуемых банков представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Динамика показателей ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб», характеризующих уровень кредитного риска (2013-2015 гг.), %

Показатель	2013				2014				2015			
	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «УралСиб»	ПАО «ВТБ24»	ООО «Альфа-Банк»
Показатель доли просроченных ссуд	2,14	7,75	4,09	3,15	3,15	4,16	5,75	9,49	3,01	4,09	5,56	9,73
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	5,09	11,28	6,05	8,86	6,21	7,3	8,81	16,11	6,12	7,14	8,47	16,9
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) (Максимальное значение Н7, установленное ЦБ – 800%)	127,82	69,06	63,17	207,48	180,26	107,6	82,33	282,65	197,51	102,3	78,22	224,12
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Максимальное значение Н10.1, установленное ЦБ – 3%)	1,06	0,92	0,4	0,06	0,79	0,52	0,44	0,04	0,76	0,51	0,44	0,03

Как видно из представленной таблицы 10, среди исследуемых банков наибольший показатель доли просроченных суд у ООО «Альфа-Банк»: в 2013 году – 3,15%, в 2014 году – 9,49%, в 2015 году – 9,73%. У ПАО «Сбербанк России» относительно других исследуемых банков наименьший показатель доли просроченных суд: в 2013 году - 2,14%, в 2014 году - 3,15%, в 2015 году - 3,01%. Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) для ПАО «Сбербанк России» в 2015 году составил 197,51%, ПАО «УралСиб» - 102,3%, ПАО «ВТБ24» - 78,22%. Среди исследуемых банков в 2015 году наибольший максимальный размер крупных кредитных рисков у ООО «Альфа-Банк» - 224,12%. Таким образом, анализ кредитных рисков исследуемых банков, позволяет сделать вывод, что ООО «Альфа-Банк» наиболее подвержен кредитному риску.

Второе по значимости место (около 15%) занимают потери от реализации рыночного риска. При этом основная часть этих потерь приходится на процентный риск (около 60%), еще около 30% – на фондовый риск и около 10% – на валютный.

Показатели, характеризующие рыночные риски ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб» за 2013-2015 гг. представлены в таблице 11.

Положительное значение показателя уровня обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, означает рост стоимости бумаг, отрицательное – обесценение. Из всех исследуемых банков рост стоимости бумаг наблюдается в 2015 году только у ПАО «Сбербанк России».

Положительное значение показателя уровня обесценения долговых обязательств, имеющих в наличии для продажи означает рост стоимости бумаг, отрицательное – обесценение. У всех исследуемых банков наблюдается в период с 2013 по 2015 гг. обесценивание долговых обязательств, имеющих в наличии для продажи.

Доля вложений в ценные бумаги в активах у всех исследуемых банков, кроме ООО «Альфа-Банк», имеет отрицательную динамику.

Таблица 11 - Показатели, характеризующие рыночные риски ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб» за 2013-2015 гг.

Наименование банка		Зависимость от рынка		Риски по ценным бумагам	
		Доля вложений в ценные бумаги в активах, %	Доля вложений в ПИФы в активах, %	Показатель уровня обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, %	Показатель уровня обесценения долговых обязательств, имеющихся в наличии для продажи, %
ПАО «Сбербанк России»	2013	13,43	-	-22,49	0,05
	2014	10,25	-	-5,00	-14,16
	2015	11,91	-	68,51	-3,23
ПАО «УралСиб»	2013	18,26	10,73	-7,32	0,10
	2014	15,36	8,42	-25,75	-2,4
	2015	10,86	-	1,34	-1,47
ПАО «ВТБ24»	2013	4,79	0,38	-3,96	-0,71
	2014	8,11	0,18	-1,00	-3,15
	2015	7,65	0,17	-0,15	-1,07
ООО «Альфа-Банк»	2013	12,03	0,04	-0,95	-0,88
	2014	10,92	0,02	-0,07	-8,35
	2015	14,99	0,02	-0,42	-0,31

Далее в таблице 12 проведем анализ процентного, фондового и валютных рисков.

Таблица 12 - Показатели, характеризующие процентный, фондовый и валютный риски ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24», ООО «Альфа-Банк», ПАО «УралСиб» за 2013-2015 гг. (тыс. руб.)

Наименование банка		Показатель процентного риска (ПР0)	Показатель фондового риска (ФР0)	Показатель валютного риска (ВР)
ПАО «Сбербанк России»	2013	9107879	167510	145064749
	2014	12731635	109817	48188876
	2015	11226462	117954	99877090
ПАО «УралСиб»	2013	2041655	482316	3795129
	2014	855216	489534	4783393
	2015	892671	521012	6923111
ПАО «ВТБ24»	2013	2385688	63350	10293615
	2014	549229	71954	14881933
	2015	521523	74329	11801404
ООО «Альфа-Банк»	2013	12159876	3271941	12363687
	2014	13996144	3947964	26602971
	2015	14540920	2101627	15776811

Согласно данным таблицы 12, наиболее исследуемые банка в период в 2013 по 2015 гг. были подвержены валютному риску, также существенное значение на деятельность банков оказывает процентный риск. На потери от реализации процентного риска по балансу приходится около 12% от общего

объема потерь. Распределение потерь представлено на рисунке 3. С учетом доходов, полученных банками в стрессовых условиях, банковский сектор в результате реализации рассматриваемого сценария может получить убыток в размере 0,3 трлн руб.

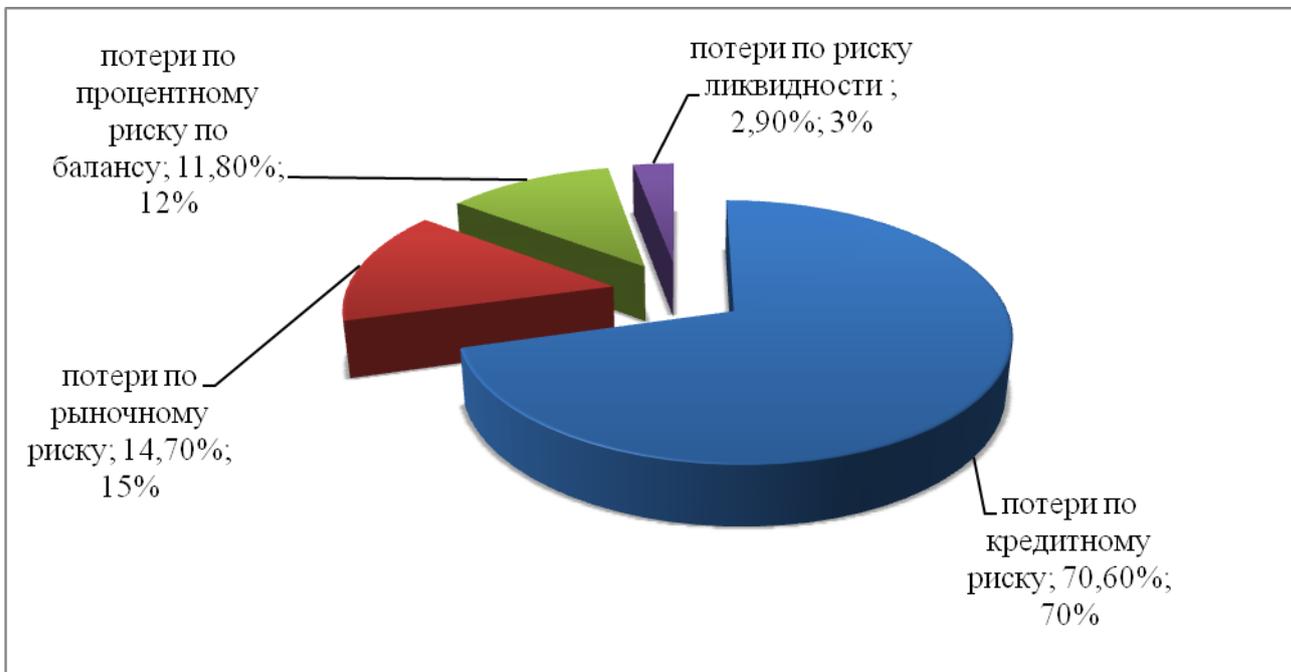


Рисунок 3 - Распределение потерь банков по видам рисков, % [81]

С дефицитом капитала в размере 0,2 трлн руб., возникающим в связи с нарушением хотя бы одного из трех нормативов достаточности капитала, могут столкнуться 63 банка; на них по состоянию на 01.01.2016 приходилось 19,2% активов банковского сектора. С дефицитом ликвидности по итогам стресс-теста могут столкнуться 12 банков (1,1% активов банковского сектора); размер дефицита оценивается в 0,2 трлн руб.

Основными факторами снижения прибыли банковского сектора в 2015 году стали сокращение чистого процентного дохода, чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами, а также увеличение объемов формируемых банками резервов на возможные потери в связи с существенным ростом кредитного и процентного рисков.

Уровень кредитного риска, принятого российскими банками, в значительной степени определялся качеством портфеля корпоративных

кредитов, на долю которых на 01.01.2016 приходилось 75,7% общего объема кредитов экономике [82]. Количество банков, у которых удельный вес просроченной задолженности не превышал 4% кредитного портфеля, за 2015 год сократилось с 470 до 327, а их доля в активах банковского сектора возросла с 59,6 до 64,3%. У 151 банка, на которые приходится 17,9% активов банковского сектора, удельный вес просроченной задолженности превышал 10%, и их количество увеличилось за год на 39.

В 2015 году в Группе «Сбербанк России» продолжилось внедрение единых стандартов работы с проблемными активами юридических лиц. Все дочерние банки Группы корректировали нормативные документы по согласованному дочерними банками плану. В 2015 году (с учетом результатов пилотирования временного документа) разработан и согласован постоянный внутренний нормативный документ, урегулирования проблемных активов единого клиента Группы. Указанный документ внедрен в дочерних банках в Украине, Белоруссии, Казахстане в 1 квартале 2016 года. Для дочерних банков в Европе и DenizBank внедрение постоянного процесса запланировано во втором полугодии 2016 года.

За 2015 год сокращение проблемной задолженности юридических лиц Группы составило 477.8 млрд. руб., в т.ч.:

- по ПАО Сбербанк – 387.2 млрд. руб.;
- по дочерним банкам – 56.5 млрд. руб.;
- по дочерним организациям – 34.1 млрд. руб.

За тот же период восстановление резервов по проблемной задолженности юридических лиц Группы составило 254.4 млрд. руб., в т.ч.:

- по ПАО Сбербанк – 242.7 млрд. руб.;
- по дочерним банкам – 11.7 млрд. руб.

Сокращение чистой величины кредитного риска Группы по портфелю производных финансовых инструментов (ПФИ) в 1 течение 2015 года обусловлено изменением справедливой стоимости, а также общим сокращением портфеля сделок с ПФИ. Общая положительная справедливая

стоимость контрактов отражает рыночную стоимость ПФИ, которую необходимо возместить на финансовом рынке при дефолте контрагента, с которым заключена сделка ПФИ. В 2015 году расходы на создание резервов под обесценение кредитного портфеля выросли до 473,1 млрд рублей против 357,0 млрд рублей в 2014 году. Основными причинами существенного роста расходов на резервирование кредитного портфеля явились увеличение суммы резервов в рублевом выражении по валютным кредитам, формирование резервов по кредитам украинским заемщикам вследствие ухудшения состояния экономики Украины и некоторое ухудшение качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» вследствие рецессии в российской экономике.

Данный уровень расходов на резервы соответствует значению стоимости кредитного риска 250 б. п. в годовом выражении (в 2014 году - 230 б. п.). Стоимость кредитного риска корпоративного портфеля увеличилась на 40 б. п. - до 270 б. п. к предыдущему году, стоимость кредитного риска розничного портфеля снизилась на 30 б. п. - до 210 б. п. к предыдущему году. В четвертом квартале 2015 года наметилось замедление ухудшения качества розничного кредитного портфеля. Стоимость кредитного риска розничного портфеля снизилась на 160 б. п. к предыдущему кварталу - до 50 б. п.

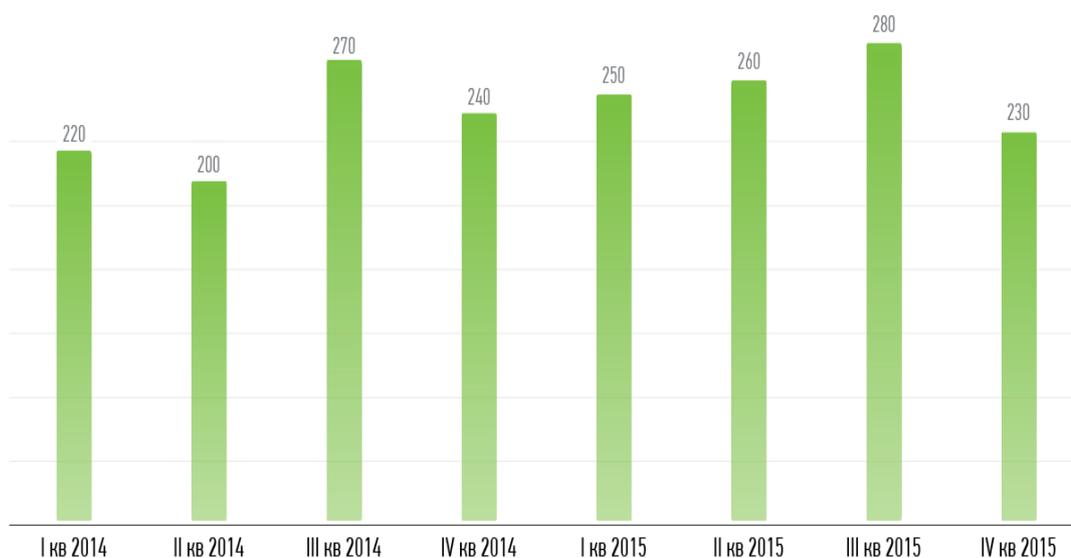


Рисунок 4 - Стоимость кредитного риска ПАО «Сбербанк России» в 2014-2015 годах (поквартально), б. п.

По итогам 2014 года коэффициент достаточности основного капитала составил 8,6%, а общего капитала - 12,1%, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Базельским комитетом - 8%.

При этом в 2014 году произошло снижение коэффициентов достаточности капитала, которое объясняется, главным образом, ростом активов, взвешенных с учетом риска, в том числе вследствие увеличения активов в иностранной валюте из-за ослабления российского рубля (рис. 5).

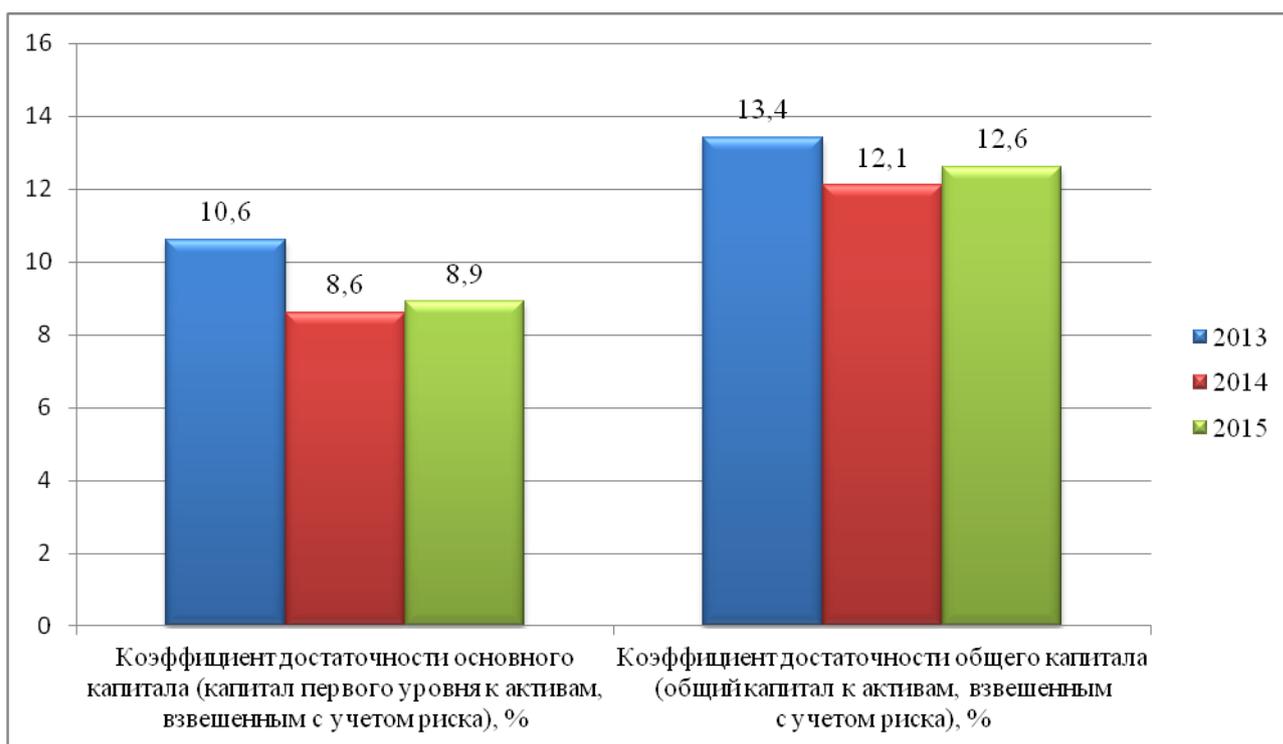


Рисунок 5 - Динамика коэффициента достаточности капитала за 2013-2014 гг. (%)

По итогам 2015 года коэффициент достаточности основного капитала составил 8,9 %. Коэффициент достаточности общего капитала по состоянию на конец 2015 года составил 12,6 %, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Базельским комитетом (8 %).

При этом в 2015 году коэффициенты достаточности капитала продемонстрировали рост по сравнению с 2014 годом, который объясняется ростом общего капитала банка.

Достаточность капитала укреплялась в течение года, коэффициент достаточности основного капитала вырос на 30 б. п. до 8,9 %, в то время как коэффициент достаточности общего капитала достиг 12,6 %, увеличившись на 50 б. п.

В рамках утвержденной концепции противодействия мошенничеству в корпоративном кредитовании реализована комплексная система противодействия мошенничеству, осуществляются контрольные мероприятия как в режиме «online», так и в «offline» режиме. В случае выявления признаков возможного совершения противоправных действий в рамках рассмотрения сделок корпоративных клиентов повышается уровень коллегиального органа, принимающего решение по сделке. На постоянной основе осуществляется мониторинг кредитного портфеля в целях минимизации риска мошенничества.

В рамках минимизации риска мошенничества при кредитовании розничных клиентов на постоянной основе реализуется комплекс мер по выявлению противоправных действий и иных видов злоупотреблений, совершаемых при получении и использовании кредитов в рамках технологии «Кредитная фабрика» (процедура фрод-мониторинга).

Банком внедрены системные меры и реализуются мероприятия, направленные на снижение уровня операционного риска, связанного с кредитованием по фиктивным документам / на основании недостоверной информации в рамках технологии «Кредитная фабрика».

Целью Группы «Сбербанк России» в области управления налоговым риском является ограничение негативных последствий его реализации (фискальных, репутационных, финансовых и иных) и обеспечение достижения всеми участниками Группы стоящих перед ними бизнес-целей с учетом требований налогового законодательства. В Банке создана и успешно функционирует многоуровневая система управления налоговым риском включающая в себя в том числе:

1) Налоговое сопровождение бизнеса по принципу «от начала до конца» (от предварительной налоговой экспертизы предполагаемых условий сделки до защиты интересов Банка в налоговых органах и суде);

2) Реализация внутренних контрольных процедур с целью оперативного выявления и устранения фактов некорректного применения норм / исполнения требований законодательства о налогах и сборах;

3) Выявление и устранение внутренних источников налоговой неэффективности, опосредовано влияющих на уровень налоговой нагрузки и, как следствие, на достижение Банком поставленных бизнес-задач: работа с первичными документами, автоматизация налоговых процессов, синхронизация темпов развития налоговой функции и бизнеса Банка;

4) Постоянный мониторинг законодательных инициатив, а также взаимодействие с контролирующими, регулирующими и законодательными органами по вопросам разработки и применения законодательства о налогах и сборах.

Эффективность данной системы подтверждается результатами проведенной в течение 2014-2015 выездной налоговой проверки ПАО Сбербанк за 2011-2012 годы – сумма доначислений не превышает 0.1% (0.00003%) от общей суммы уплаченных налогов и платежей за соответствующие периоды. Начиная с 2014 года внедренные в Банке единые подходы к оценке и управлению налоговым риском распространяются на участников Группы. При этом управление налоговым риском осуществляется самостоятельно каждым участником Группы в рамках закрепленных за ним функций и полномочий на основе единых требований и процедур с учетом специфики его деятельности и требований локальных регуляторов.

По итогам 2014-2015 годов текущий уровень налоговых рисков в Банке и Группе находится в пределах уровня, при котором выполняются прямые требования налогового законодательства и сохраняется налоговая репутация каждого участника Группы.

По состоянию на 01 января 2016 общегрупповые процессы управления налоговым риском внедрены во всех дочерних банках и в трети некредитных организаций, включенных в периметр системы. В 2016 году работа по формированию единой системы управления налоговым риском банковской группы продолжится.

Банк России активно взаимодействует с банковскими ассоциациями, что исключительно важно при разработке новых подходов к регулированию банковской деятельности, при обсуждении наиболее актуальных вопросов функционирования банковского сектора, повышения роли банковской системы в экономике, поддержания ее устойчивости.

В 2015 году Банком России был организован ряд совещаний с банками, заинтересованными во внедрении подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков, в рамках которых рассматривались планы и текущий статус банков по переходу на использование ПВР в целях оценки достаточности капитала, а также проводились обсуждения проектов нормативных актов (Положения Банка России от 06.08.2015 № 483-П и Указания Банка России от 06.08.2015 № 3752-У).

В течение 2015 года Банком России совместно с АСВ осуществлялись мероприятия в рамках утвержденных планов участия АСВ в реализации мер по предупреждению банкротства 31 банка, из которых у 1 банка отозвана лицензия. Кроме того, в рамках внедрения положений Базеля III при разработке нормативных актов по регулированию рыночного риска и риска ликвидности была проведена работа по количественной оценке влияния вводимых изменений на российские банки, а также организованы встречи с представителями банковского сообщества для обсуждения различных аспектов вводимых регуляторных изменений.

Высокий уровень валютизации активов и пассивов банковского сектора способствовал повышенной волатильности финансовых рынков во второй половине 2014 года. Негативное влияние значительной доли иностранной валюты проявилось в двух направлениях:

– высокая волатильность обязательных нормативов кредитных организаций, связанная с тем, что капитал преимущественно номинирован в рублях. Переоценка активов в результате ослабления рубля оказывала существенное давление на нормативы. Для частичного решения этой проблемы Банк России разрешил кредитным организациям в период с 1 января 2015 по 1 января 2016 г. использовать специальные значения валютных курсов для расчета обязательных нормативов. В I квартале 2016 г. банкам было предоставлено право осуществлять пересчет активов, номинированных в пяти иностранных валютах по курсам, установленным Банком России на 1 января 2016 г., для расчета двух обязательных нормативов: максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) и норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (Н21);

– повышенные кредитные риски, связанные с предоставлением кредитов в иностранной валюте компаниям, не имеющим достаточной валютной выручки. Наиболее подвержены данному виду рисков организации, осуществляющие строительную деятельность, операции с недвижимым имуществом и авиакомпанияи.

Доля просроченной задолженности по названным видам экономической деятельности с 1 января 2015 по 1 октября 2016 г. увеличилась с 2,1 до 6,2 процентного пункта. Значительный рост доли просроченной задолженности по кредитам в иностранной валюте за указанный период наблюдался также по компаниям, осуществляющим оптовую и розничную торговлю (1,8 п.п.). В 2015 г. Банком России были введены повышенные коэффициенты риска по требованиям к физическим лицам в иностранной валюте. С 1 мая 2016 г. был повышен коэффициент риска со 100 до 110% по кредитам в иностранной валюте, предоставленным юридическим лицам с недостаточным объемом валютной выручки для обслуживания долговых обязательств.

Аналогичная мера была применена к вложениям в долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте. Также был повышен со 100 до

130% коэффициент риска по кредитам в иностранной валюте юридическим лицам на цели приобретения недвижимости. Необходимость установления повышенного коэффициента риска по кредитам на приобретение коммерческой недвижимости отмечает и Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН). В рамках пересмотра подходов для оценки кредитного риска БКБН предлагает выделять кредиты, в залог по которым предоставлена коммерческая недвижимость и платежи по которым обеспечены доходом, получаемым от сдачи в аренду данной недвижимости. Качество таких кредитов в меньшей степени зависит от финансовой устойчивости заемщика и в большей степени определяется характеристикой объекта недвижимости. В связи с этим БКБН рассматривает возможность установления повышенного коэффициента риска по таким кредитам вплоть до 150% при несоответствии объекта недвижимости или параметров кредита требованиям БКБН и до 130% при соответствии, но высоком уровне LTV по кредиту (более 80%). В целях дестимулирования роста валютных обязательств в структуре пассивов кредитных организаций Банк России три раза в течение 2016 г. повышал нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте (в совокупности на 1,75 п.п. по обязательствам в иностранной валюте перед физическими лицами и на 2,75 п.п. по прочим обязательствам в иностранной валюте).

В сегменте корпоративного кредитования продолжается снижение объема кредитов в иностранной валюте. Это обусловлено целым рядом факторов: реализуемыми Банком России макропруденциальными мерами, сокращением банковских пассивов в иностранной валюте, повышенными рисками по валютному кредитованию отдельных отраслей. Ухудшение кредитного качества было характерно в основном для отраслей, ориентированных на внутренний рынок, таких как строительство и операции с недвижимым имуществом, оптовая и розничная торговля, а также кредиты малому и среднему бизнесу. Ряд других отраслей демонстрировал позитивную динамику кредитного качества. Банки продолжили активно осуществлять пересмотр

условий кредитных договоров для платежеспособных заемщиков, испытывающих временные финансовые трудности. В апреле-сентябре 2016 г. портфель кредитов нефинансовым организациям в иностранной валюте сократился на 12,3 млрд долл. США, в то время как портфель кредитов в рублях увеличился на 225,4 млрд рублей. На 195 млрд руб. выросли вложения банков в рублевые долговые обязательства российских нефинансовых организаций. Вместе с тем динамика роста рублевого кредитного портфеля остается сдержанной. Годовые темпы прироста ссудной задолженности по рублевым кредитам снизились за период с 1 апреля по 1 октября 2016 г. на 1,1 п.п., до 3,2%, а по валютным кредитам – на 8,1 п.п., до -7,1%. Кредитное качество портфеля кредитов нефинансовым организациям несколько снизилось. Доля ссуд IV и V категорий качества с 1 апреля по 1 октября 2016 г. увеличилась на 0,5 п.п., до 10,6%. Доля просроченной задолженности по кредитам в рублях повысилась на 0,4 п.п., до 8,9%, по кредитам в иностранной валюте снизилась на 0,5 п.п., до 2,8%. Рост просроченной задолженности наблюдается по тем видам экономической деятельности, по которым и ранее отмечался повышенный уровень кредитных рисков, а именно по строительству, операциям с недвижимым имуществом, оптовой и розничной торговле, деятельности воздушного транспорта.

Для сохранения платежеспособности заемщиков банки также пересматривают условия кредитных договоров. Так, по кредитам компаниям, осуществляющим операции с недвижимым имуществом, как и в строительстве, каждый второй крупный кредит является реструктурированным, в то время как в начале 2015 г. реструктурированным был только каждый третий кредит.

Киберриск становится все более значимым в деятельности финансовых организаций и потенциально может иметь последствия для финансовой стабильности, если мишенью кибератак становятся системно значимые банки, центральные банки или объекты финансовой инфраструктуры (включая платежные системы). Злоумышленники используют все более изощренные методы, при этом кибератаки переориентируются с клиентских платежных

приложений, предоставляемых финансовыми организациями, на информационную инфраструктуру самих финансовых организаций. Деятельность злоумышленников нередко носит организованный характер и не имеет национальных границ.

К основным видам ущерба от деятельности злоумышленников можно отнести:

- непосредственный финансовый ущерб, связанный с несанкционированными переводами денежных средств;
- выведение денежных средств из легального оборота;
- нарушение стабильности в деятельности финансовых организаций;
- нанесение репутационного ущерба финансовым организациям и формирование недоверия к их деятельности.

Основными причинами повышенных киберрисков, по мнению Банка России, являются:

- наличие уязвимостей в применяемых финансовыми организациями информационных системах и платежных приложениях;
- недостатки в обеспечении информационной безопасности, отсутствие должного соблюдения финансовыми организациями требований, установленных нормативными актами и отраслевыми стандартами;
- отсутствие необходимой координации деятельности финансовых организаций по противодействию массовым (веерным) и типовым кибератакам.

Важным элементом эффективной системы управления риском кибератак является проведение ее аудита и регулярной самооценки. Финансовым организациям также рекомендуется проводить оценку поставщиков услуг в сфере информационных технологий и тестирование ИТ-продуктов и услуг в целях выявления уязвимостей и недекларируемых возможностей. Крупные банки создают центры автоматизированного отслеживания и реагирования на инциденты (SOC, Security Operation Center) с учетом лучших практик их построения, обсуждаются возможности аутсорсинга и централизации отдельных функций SOC. В условиях стремительной цифровизации

финансовых услуг банки со слабыми системами информационной защиты могут быть не готовы противостоять кибератакам и защищать средства своих клиентов.

Ожидается, что повышение эффективности управления киберрисками в финансовых организациях и скоординированные действия по предотвращению и расследованию кибератак, постоянное улучшение средств защиты и устранение уязвимостей новых технологий приведут к снижению киберрисков в финансовой сфере. Наряду с этим будут развиваться новые подходы к регулированию в области информационной безопасности для организаций, участвующих в предоставлении финансовых услуг. Особое внимание будет уделено повышению финансовой грамотности пользователей электронных банковских технологий.

Помимо киберрисков немаловажную роль играют операционные риски. Некоторые технологии, такие как, например, блокчейн, подразумевают невозможность отменить совершенные операции. Также на данный момент наблюдается существенный недостаток регулирования новых продуктов, не всегда существует четкое закрепление юридических прав и обязанностей сторон сделок. Растущая зависимость от ИТ-систем создает повышенные требования к их эффективности. Увеличение доли нетрадиционных технологий предоставления финансовых услуг повышает потенциальный негативный эффект для финансовой системы в целом в случае реализации данных рисков.

Анонимность операций, которую обеспечивают расчеты с использованием виртуальных валют и публичных распределенных реестров, создает возможности для осуществления запрещенных видов деятельности, отмывания денег и финансирования терроризма. FATF отмечает, что основные риски сосредоточены на пересечении виртуальных валют с финансовой системой, основанной на фидуциарных деньгах, поэтому регулирование следует направить в первую очередь на компании, выступающие обменными пунктами, и прочие институты, которые выполняют «пограничные» функции.

Однако данная мера может потерять свою эффективность в случае, если применение виртуальных валют станет настолько распространенным, что пропадет необходимость обменивать их на фидуциарные деньги. Необходимо отметить, что в настоящее время объем операций, совершаемых с применением финансовых технологий, недостаточно велик по сравнению с размером традиционных операций. Вместе с тем уже сейчас ведущие международные организации и форумы выделяют ряд потенциальных рисков для финансовой стабильности. Автоматизация за счет применения «умных» контрактов, робосоветников и торговых роботов может способствовать росту процикличности рынка. В случае увеличения на рынке доли операций с применением финансовых инноваций может возникнуть концентрация новых инновационных игроков. Объемы операций некоторых компаний могут увеличиться до таких масштабов, при которых компании будут иметь системное значение для бесперебойного и эффективного функционирования рынка (*too big to fail*). Финансовые технологии способствуют снижению издержек по расчетам, сокращают время для проведения транзакций, избавляют от необходимости привлекать посредников.

В результате существующие бизнес-модели финансовых институтов могут стать менее конкурентоспособными, что вызовет значительный рост применения технологий на финансовых рынках и повысит взаимосвязанность новых игроков с прочими участниками финансовой системы. Страновые различия в подходах к регулированию предоставления услуг с применением новых технологий создают возможности для регуляторного арбитража, поскольку цифровой характер услуг отменяет национальные границы. Для предотвращения арбитража регуляторам необходимо осуществлять скоординированную деятельность для обеспечения сопоставимого уровня регулирования.

3. Направления совершенствования управления банковскими рисками

3.1 Общие проблемы в сфере управления банковскими рисками и пути их решения

Основным и господствующим представлением о причинах повторяющихся кризисных событий является недостаточный уровень качества управления рисками в кредитной сфере, и, в частности, кредитным риском. Другими словами, основной причиной последнего кризисного явления считается избыточно накопленная, и, впоследствии, реализовавшаяся, рискованная нагрузка в банковской системе.

Во 2015-2016 гг. продолжилась адаптация российской экономики к низкому уровню цен на нефть, отток частного капитала из России за январь-сентябрь 2016 г. составил 9,6 млрд долл. США (минимальное значение с 2008 г.). Восстановление прибыльности банковского сектора, улучшение ситуации с ликвидностью способствуют большей устойчивости российской финансовой системы. В то же время сохраняются следующие основные риски.

Внешними рисками являются низкие темпы глобального экономического роста, возросшая неопределенность политики в Великобритании и США, возможные риски, связанные с ожидаемым повышением ставок Федеральной резервной системой США, потенциальные проблемы в банковском секторе Китая. Основными «каналами заражения» для России могут стать цены на нефть, отток капитала с формирующихся рынков. По оценке Банка России, в 2016 г. банки повысили свою устойчивость к возможным шокам; при необходимости Банк России может использовать меры по стабилизации ситуации.

Кредитный риск, являющийся основным для банковского сектора, демонстрирует некоторые признаки стабилизации: ухудшение кредитного качества в отчетном периоде затронуло отдельные проблемные отрасли, тогда как по другим отраслям наметилось улучшение. Однако в случае негативной

внешней конъюнктуры финансовое положение предприятий может ухудшиться и кредитные риски усилятся.

Учитывая негативный опыт 2014–2015 гг., когда активное кредитование в иностранной валюте стало причиной волатильности финансовых рынков, Банк России в 2016 г. начал реализацию макропруденциальной политики, направленной на стимулирование снижения уровня валютизации как активов, так и пассивов банковского сектора.

Рост бюджетного дефицита на фоне низких цен на нефть и сложности фискальной консолидации могут повысить суверенные риски и способствовать сохранению высокой стоимости заимствований. Повышенный дефицит бюджета приводит либо к быстрому расходованию средств Резервного фонда, либо к более высоким государственным заимствованиям, способным негативно отразиться на конъюнктуре долгового рынка. Текущая программа бюджетной консолидации и государственных заимствований представляется сбалансированной, однако в целях финансовой стабильности важно не отклоняться от планов по сокращению бюджетного дефицита. Также необходим контроль за финансовой устойчивостью квазисуверенных заемщиков (регионов, институтов развития, государственных корпораций).

Помимо возможной реализации данных рисков Банк России не исключает и вероятности оптимистического сценария, характеризующегося активизацией притока иностранного капитала, снижением стоимости заимствований, ускоренным ростом кредитования. В этом случае возможно формирование «пузырей» на финансовых рынках, для сдерживания роста которых Банк России будет готов задействовать меры макропруденциальной политики.

В отчетном периоде наблюдалось улучшение внешней конъюнктуры: на фоне сохранения мягкой денежно-кредитной политики ведущих центральных банков продолжался приток капиталов финансовые активы формирующихся рынков, произошло некоторое восстановление цен на сырьевые товары. Доходности еврооблигаций России вернулись на уровень начала 2014 г., доля иностранных инвесторов на рынке ОФЗ восстановилась до максимума на

уровне 27%. Тем не менее, восстановление может замедлиться в связи с ожидаемым очередным повышением ставки ФРС США. В последние месяцы уже наблюдается рост стоимости заимствований в долларах, как ставок межбанковского кредитования (LIBOR), так и спредов по валютным свопам на внутренних рынках некоторых стран. Увеличение ставки ФРС США может вызвать отрицательную переоценку активов и отток капитала с развивающихся рынков, учитывая сохраняющиеся дисбалансы в ряде стран, в частности высокую долговую нагрузку корпоративного сектора и повышенные кредитные риски у банков (например, в Китае), а также слабые среднесрочные экономические перспективы. Фактором волатильности остается неопределенность относительно условий выхода Великобритании из ЕС. В случае снижения склонности инвесторов к риску вероятно негативная коррекция цен на нефть.

Ситуация в банковском секторе постепенно улучшается, что отражается в увеличении финансового результата, который за девять месяцев 2016 г. составил 632 млрд руб., что в пять раз больше аналогичного показателя за соответствующий период 2015 года. Прибыльными при этом были 430 кредитных организаций из 644, их финансовый результат достиг 875 млрд рублей. Заметно улучшилось финансовое положение банков, специализирующихся на потребительском кредитовании: рентабельность их капитала за 12 месяцев на 1 октября 2016 г. составила 8,8% (-11,9% годом ранее). За счет активизации выдач, прежде всего государственными банками, и эффекта низкой базы в ближайшие месяцы можно ожидать небольших положительных темпов прироста необеспеченного потребительского кредитования.

В условиях быстрого развития финансовых технологий и в России, и в мире участились случаи несанкционированного списания средств со счетов физических и юридических лиц. Эти случаи не приводили к нарушению финансовой стабильности, однако киберриск потенциально может иметь серьезные негативные последствия. В связи с этим важное значение имеют

усилия кредитных организаций по совершенствованию информационных систем, другие меры по управлению данным типом операционного риска, обмен информацией о кибератаках с регулятором и участниками рынка.

С начала 2016 г. наблюдается усиление рыночных опасений относительно кредитоспособности глобальных финансовых институтов, прежде всего европейских банков. Сводный европейский индекс Euro Stoxx, отслеживающий динамику акций банков, снизился в первой половине 2016 г. на 35%, до уровня середины 2012 г., когда были достигнуты минимальные значения индекса после обострения долгового кризиса в еврозоне (с начала 2016 г. по 24 ноября 2016 г. – на 17,5%). Негативное влияние на прибыльность банковского сектора оказывают отрицательные процентные ставки на фоне стимулирующих мер ЕЦБ.

В 2011–2012 гг. на рынке необеспеченного потребительского кредитования наблюдался чрезмерный рост кредитной активности. Годовые темпы прироста портфеля необеспеченных потребительских кредитов в середине 2012 г. достигали 60%, что существенно превышало темпы прироста портфеля кредитов нефинансовым организациям (24,4%). В то же время полная стоимость необеспеченных потребительских кредитов (ПСК) превышала 50% при уровне инфляции 6,6% в 2012 г., что оказывало негативное влияние на низкомаржинальные сегменты кредитования. В частности, банки, специализирующиеся на ипотечном и корпоративном кредитовании, столкнулись с проблемой привлечения вкладов населения для финансирования своей деятельности, так как население все чаще отдавало предпочтение высокодоходным вкладам розничных банков. Возможности банков, специализирующихся на ипотечном и корпоративном кредитовании, по повышению доходности по вкладам были ограничены из-за относительно невысокого уровня ставок по их продуктам по сравнению с необеспеченными потребительскими кредитами.

Столкнувшись с данными вызовами, Банк России принял ряд последовательных мер для ограничения рисков в сегменте необеспеченного

потребительского кредитования. В 2013 г. был в два раза увеличен минимальный размер резерва на возможные потери по необеспеченным потребительским кредитам без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней. Также были повышены коэффициенты риска по потребительским кредитам в зависимости от валюты кредита и уровня ПСК. С начала 2014 г. Банк России дополнительно повысил в полтора раза минимальный размер резерва на возможные потери по необеспеченным потребительским кредитам, а также увеличил коэффициенты риска.

Чрезмерный рост потребительского кредитования привел к накоплению кредитных рисков, которые реализовались в период рецессии 2014–2015 годов. Тем не менее введенные Банком России меры способствовали снижению системных рисков в сегменте необеспеченного потребительского кредитования по следующим направлениям. Структура банковского портфеля необеспеченных кредитов претерпела изменения. Банки постепенно сокращали долю кредитов с ПСК более 35% в портфеле кредитов, на которые распространялись повышенные коэффициенты риска (кредиты с ПСК более 25%), хотя действие макропруденциальных мер было растянуто во времени. Тренд на снижение доли кредитов с ПСК выше 35% сформировался только спустя 12 месяцев с даты введения ограничительных мер, при этом первые 12 месяцев доля оставалась практически неизменной, то есть в течение этого периода меры имели ограниченное воздействие.

Использованные Банком России меры позволили нарастить объем резервов у банков, специализирующихся на необеспеченном потребительском кредитовании, что в конечном счете повысило финансовую устойчивость таких банков. Коэффициент покрытия резервами необеспеченных потребительских кредитов без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней вырос по розничным банкам с 1,9% на 1 января 2013 г. до 4,3% на 1 января 2015 г.

Согласно отчету Центрального Банка РФ из 733 зарегистрированных банков в Российской Федерации убыточными по итогам первого квартала

текущего года оказались 173 банка, то есть, каждый пятый банк в стране получил отрицательный финансовый результат. Динамика общего количества действующих банков России в разрезе Федеральных округов, за последние 9 лет выглядит следующим образом (таблица 13).

Таблица 13 - Динамика общего количества действующих банков России в разрезе Федеральных округов [73]

	Количество действующих банков и не банковских КО России	На 01.01 2008г	На 01.01 2009г	На 01.01 2010г	На 01.01 2011г	На 01.01 2012г	На 01.01 2013г	На 01.01 2014г	На 01.01 2015г	На 01.01 2016г
1.	Центральный федеральный округ	632	621	598	585	572	564	547	504	434
	г.Москва	555	543	522	514	502	494	489	450	383
2.	Северо-западный федеральный округ	81	79	75	71	69	70	70	64	60
3.	Южный федеральный округ	118	115	113	47	45	46	46	43	37
4.	Северо-Кавказский федеральный округ	-	-	-	57	56	50	43	28	22
5.	Приволжский федеральный округ	134	131	125	118	111	106	102	92	85
6.	Уральский федеральный округ	63	58	54	51	45	44	42	35	32
7.	Сибирский федеральный округ	68	68	62	56	54	53	51	44	41
8.	Дальневосточный федеральный округ	40	36	31	27	26	23	22	22	17
9.	Крымский федеральный округ	-	-	-	-	-	-	-	2	5
Итого	по Российской Федерации	1 136	1 108	1 058	1 012	978	956	923	834	733

Из таблицы 13 видно, что основное количество банков зарегистрировано в европейской части страны, и очень мало региональных банков за Уралом. Особо обращает на себя внимание незначительное количество региональных коммерческих банков на территории огромных по площади Дальневосточного, Северного и Уральского Федеральных округов, которое к тому же существенно снизилось за анализируемый период, а ведь основные богатства России находятся именно на этих территориях страны.

Статистика по количеству банков за два последних года говорит о том, что сокращение банков продолжается высокими темпами. Статистика на 01.01.2014 год и 01.01.2015 год, показывает, что сокращение банков ускорилось в 2,7 раза (89 за 2014г. / 33 за 2013г.), и статистика на 01.01.2015 и 01.01.2016 г. тоже даёт ускорение в 1,1 раза (101 за 2015 / 89 за 2014).

Количество действующих банков в России на 01.01.2016 года составило 733, т.е. за 2015 год их число сократилось на 101. Тогда как за весь 2014 год банков сократилось только на 89 единиц. Следовательно, сокращение банков в 2015 году ускорилось (рис. 6).

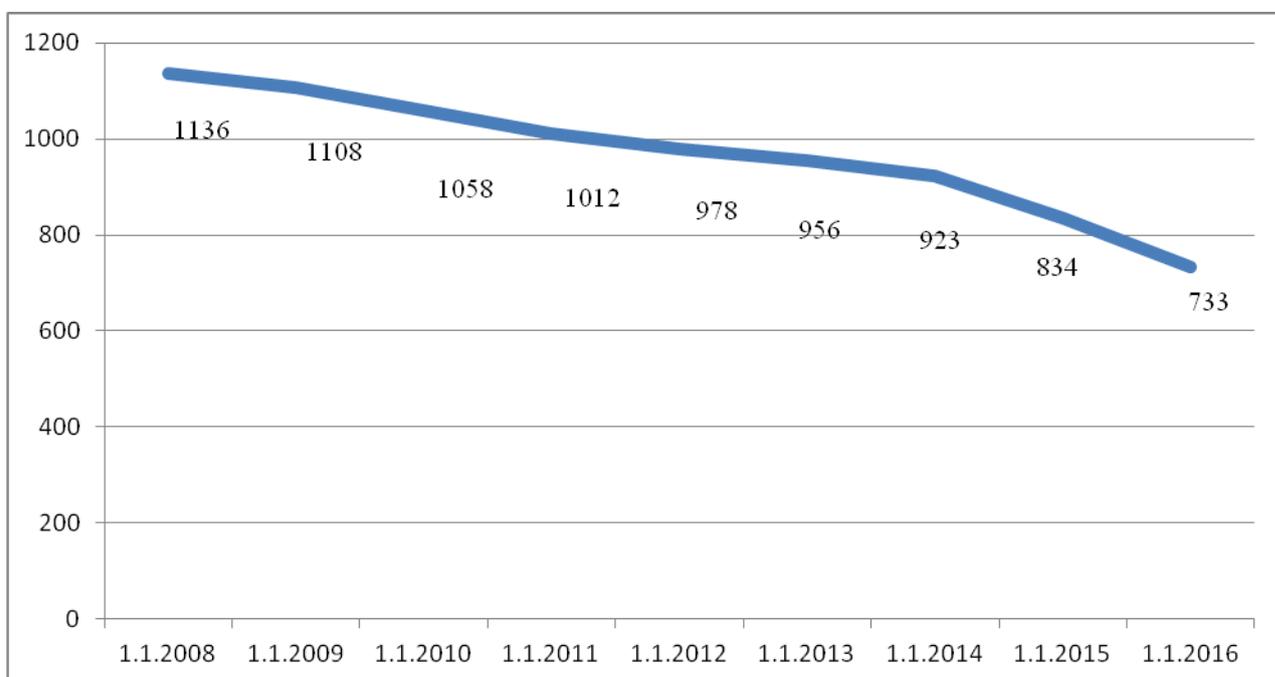


Рисунок 6 - Количество зарегистрированных банков в России [73]

Количество банков на 01.01.2016 года составило 733, то есть за прошедший 2015 год сократилось еще на 101 банк (834 - 733). А количество банков, начиная с 2008 г. сократилось уже на 403 банков (1 136 - 733) что составляет 35,5 %, и что самое неприятное - быстрыми темпами происходит сокращение банков практически по всем Федеральным округам. Только в Крымском федеральном округе наблюдается прирост количества банков, так как это новый регион России [73].

Так, только 20 мая 2015 года отозвано сразу 3 лицензии у следующих банков:

- АО Комсоцбанк «Бумеранг» (рег. № 1002, Вологодская область, г. Череповец)- с 20.05.2015 г.
- АО «Профессионал Банк» (рег. № 2471, г.Москва)- с 20.05.2015 г.
- ООО КБ «Транспортный» (рег. № 3174, г. Москва) - с 20.01.2015 г.

Количества действующих банков в России на 01.09.2016 год составило 659. И так, только за восемь месяцев 2016 года лицензии отозваны уже у 74-х банков, в том числе:

- ООО КБ «Эл банк» (рег. № 1025, дата регистрации - 29.11.1990, Самарская область, г. Тольятти) с 05.05.2016.
- КБ «ДС-Банк» ООО (рег. № 3439, дата регистрации - 08.07.2003, г. Москва) с 12.05.2016 года
- АКБ «ВЕК» АО (рег. № 2299, дата регистрации - 16.04.1993, г. Москва) с 12.05.2016 года
- АКБ «Мострансбанк» ОАО (рег. № 2258, дата регистрации - 29.01.1993, г. Москва) с 05.05.2016 года.

Количество действующих кредитных организаций в России уменьшается с каждым годом. Выданные же кредиты банками физическим лицам и нефинансовым организациям увеличиваются с каждым годом, следовательно, увеличивается просроченная задолженность по кредитам, что приводит к увеличению рисков для банка. Для того, чтобы сохранить свое положение на рынке, большинство банков создают принципиально новые организационные

структуры и начинают внедрять в свою деятельность современные банковские технологии. В результате чего актуализируется проблема управления банковскими рисками (рис. 7).

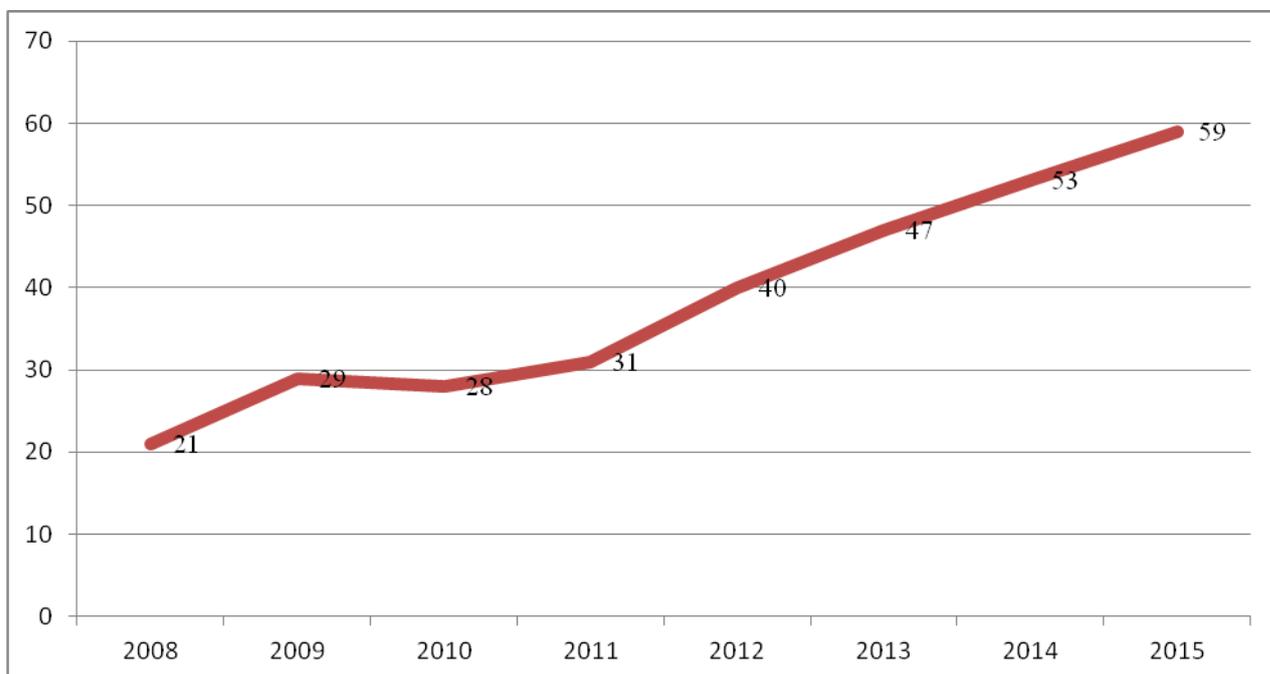


Рисунок 7 - Кредиты, выданные банками нефинансовым организациям и физическим лицам, млрд. руб.

При управлении рисками банка, необходимо отметить первостепенную важность принципов управления. Один из основных принципов – принцип системности. Применение принципа системности к управлению банковскими рисками, предполагает проведение непрерывного контроля банковских операций, то есть непрерывного процесса управления рисками. Помимо принципа системности, к принципам управления банковскими рисками, можно отнести:

- Целостность;
- Открытость;
- Иерархичность строения;
- Эффективность.

Правильное построение системы управления банковскими рисками со стороны банков способствует повышению их финансовой устойчивости.

Следовательно, в настоящее время особую актуальность приобретает формирование различных современных методик систем управления банковскими рисками.

Банкам России на данном этапе требуется надлежащее методическое обеспечение и организация внутренних процедур достаточности капитала. Требования Банка России к организации процедур оценки достаточности капитала наиболее полно отражают подходы к построению системы рисков в коммерческом банке и интегрируют имеющуюся международную практику оценки достаточности капитала и формирования многоуровневой системы лимитов. Однако требования регулятора носят в основном концептуальный характер, и кредитная организация, опираясь на рекомендованные принципы, должна самостоятельно разрабатывать модели и методики оценки рисков, в том числе совокупного риска, методы установления стратегических лимитов. Для эффективного управления банковскими рисками в российских банковских учреждениях необходимо создать специализированное подразделение по управлению рисками. Для совершенствования процедур управления и оценки банковских рисков необходимо разработать и закрепить во внутренних нормативных документах:

- организационные процедуры, касающиеся утверждения лимитов и принятия стратегических решений;
- организационные процедуры, касающиеся распределения капитала по направлениям деятельности/подразделениям/видам рисков и оценки эффективности направлений деятельности/подразделений с учетом риска;
- организационные процедуры, направленные на введение в практику такого метода оценки банковских рисков как «стресс-тестирование».

3.2 Методы совершенствования управления банковскими рисками и повышение эффективности кредитного портфеля

В условиях экономического кризиса, охватившего все области деятельности человека, наиболее чувствительной к нему оказалась банковская

сфера. В банковской сфере соблюдение требований управления рисками особенно важно, так как их нарушение приводит не только к банкротству одного банка, но вызывает эффект «домино» в банковской системе и экономике в целом. Одной из неотделимых характеристик любой сферы человеческой деятельности является риск, которому принадлежит важная роль в формировании основных результатов финансовой деятельности банка. Риск – неизбежная часть коммерческих операций банка. Тем не менее, банки всегда стараются избежать любых видов рисков, а при возможности свести их к минимуму.

Основным инструментом снижения кредитного риска, обусловленного невыплатой по кредитным договорам, является наличие обеспечения. В качестве обеспечения банк принимает: гарантии, поручительства и залоги. Для ограничения кредитного риска может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

Залоговая политика нацелена на повышение качества залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов.

Факторы, существенным образом влияющие на качество залогового обеспечения:

- ликвидность предмета залога;
- полнота и качество анализа характеристик предмета залога;
- достоверность определения стоимости предмета залога на этапе первичного рассмотрения;
- риски обесценения предмета залога в силу волатильности рынка либо качеств самого предмета залога;
- подверженность предмета залога рискам утраты и повреждения в силу умышленных и неумышленных действий;

- риски, обусловленные причинами правового характера;
- применяемые банком и залогодателем хеджирующие меры (страхование, залог, передача документов на хранение в банк и т.п.).

Действенным инструментом оценки банковских рисков является стресс-тестирование. Стресс-тестирование не является новым инструментом в системе банковского риск-менеджмента, однако в настоящее время существенно повысилась его значимость, расширилось содержание и увеличилось количество связанных с ним вызовов для финансовой отрасли экономики в целом. Как показывает анализ и обобщение практики, сегодня, к сожалению, отсутствуют унифицированные методики, регламентирующие порядок проведения стресс-тестирования финансовой устойчивости кредитной организации в российских коммерческих банках.

Стресс-тестирование – это аналитический инструмент многовариантного анализа операционных и финансовых рисков, который заключается в получении объективной информации и профоценки потенциального воздействия на финансовое состояние коммерческого или инвестиционного банка ряда заданных изменений в факторах риска в непредвиденной или экстремальной ситуации (потенциальные убытки).

В документах Базельского комитета по банковскому надзору определена роль стресс-тестирования как меры, дополняющей другие подходы к управлению рисками [61]. Стресс-тестирование не может заполнить все узкие места в системе банковского риск-менеджмента, но, являясь частью комплексного подхода к управлению рисками, играет ведущую роль в укреплении корпоративного управления и устойчивости отдельных кредитных организаций и национальных банковских систем.

Банк России проводит стресс-тестирование банков, используя подход «сверху вниз» [51]. Ограниченность данной модели заключается в том, что в ней отсутствуют формализация и оценка макроэкономической ситуации. Наибольшая часть потерь российского банковского сектора может быть связана с кредитным риском (рост средней доли плохих долгов в ссудном портфеле, а

также формирование резервов по пролонгированным ссудам в пессимистическом и экстремальном сценариях). В структуре потерь от реализации рыночного риска на потери от процентного риска приходится 65-81%, на потери от фондового риска – 15-32%, и на потери от валютного риска – 3-4% [42].

Обзор моделей и методов оценки основных видов рисков в целях стресс-тестирования в банках представлен в табл. 14.

Таблица 14 - Подходы и модели оценки основных рисков в целях стресс-тестирования

Риск	Подход	Тип модели
Кредитный	Стандартизированный подход	
	Количественные (статистические) модели (например, CreditRisk+, CreditMetrics, KMV, CreditPortfolioView, Internal Ratings-Based Approach и др.)	
	Модели для оценки вероятности дефолта заемщика (PD)	Скоринговые модели (дискриминантный анализ или эконометрическое моделирование)
		Модели на основе рыночных данных (структурные модели (типа Мертона) или модели сокращенной формы)
		Гибридные модели
Ликвидности	Метод коэффициентов	
	Метод, основанный на концепции денежных потоков (платежный календарь)	
	Количественные (статистические) методы прогнозирования потребности банка в <u>ликвидности</u>	
Рыночный	Стандартизированный подход	Модель срока наступления платежа
		Модель дюрации
	Внутренние подходы	Дисперсии-ковариации (аналитический, параметрический)
		Исторического моделирования Имитационного моделирования (например, метод Монте-Карло)
Процентный	Метод гэп-анализа	
	Метод дюрации	
	Метод имитационного моделирования	

В Европе комплексный подход к стресс-тестам способствует формированию единого подхода к управлению банковскими рисками. В настоящее время недостаточно разработана проблема структурирования комплексных рисков отдельных бизнесов кредитной организации, которая

связана с управлением рисками банка. Приведем вариант систематизации значимых для рисков финансовых показателей, подвергаемых стресс-тестированию в банке (табл. 15).

Таблица 15 - Основные финансовые показатели, подвергающиеся стресс-тестированию

Вид риска	Параметры (зоны) рисков	Коэффициенты
Кредитный	Снижение кредитоспособности заемщика. Ухудшение качества кредитного портфеля. Возникновение просроченного основного долга и процентных платежей. Образование плохих долгов. Проявление факторов делового риска. Ненадежность источников погашения долга	Коэффициент регулятивного капитала. Коэффициент экономического капитала. Коэффициент капитала по данным бухгалтерского учета
Ликвидности	Использование краткосрочных ресурсов для покрытия более долгосрочных активов. Покрытие летучими ресурсами низколиквидных активов	Коэффициенты ликвидности, предусмотренные Базелем III. Внутренние коэффициенты ликвидности
Рыночный	Несоответствие размера и срока активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде. Прогнозируемое несоответствие в изменении процентных ставок по привлеченным ресурсам над ставками, связанными с размещением этих ресурсов	Рисковая стоимость. Коэффициент регулятивного капитала
Операционный	Недостаточный уровень квалификации персонала при выполнении новых операций. Использование нового программного обеспечения. Необеспеченность законодательной базой новых направлений развития бизнеса банка. Ограниченность или низкое качество внутреннего контроля	Коэффициент регулятивного капитала. Внутренние показатели
Потери доходности	Нестабильные источники формирования прибыли. Рост реальной стоимости ресурсов. Доля неработающих активов. Использование стабильной или относительно долгосрочной части ресурсов для покрытия высоколиквидных активов, приводящее к сокращению или появлению отрицательной процентной маржи	Денежные потоки. Чистая прибыль. Коэффициент капитала по данным бухгалтерского учета

Анализ зарубежной и российской теории и практики стресс-тестирования является основой для разработки последовательного и логически обоснованного порядка построения системы комплексного стресс-тестирования финансовой устойчивости в банке.

Вначале (в течение 2-3 месяцев) формируется группа стресс-тестирования и согласовывается план работы между структурными подразделениями, производится сбор информации и формирование баз данных для осуществления процедуры стресс-тестирования. Руководитель осуществляет контроль за процессом сбора информации для стресс-тестирования. На этапе разработки модели стресс-теста (1-2 месяца) обосновываются предложения, обобщается отчетность, строится бизнес-план, а также осуществляется выбор ключевых показателей деятельности банка, разрабатывается прогнозная отчетность и рассчитывается ставка дисконтирования на основе концепции средневзвешенной стоимости капитала. Затем производится расчет денежных потоков и стоимости банка в целом, а также анализ чувствительности.

Важно назначить ответственных лиц за этапы стресс-тестирования (руководителя отдела риск-менеджмента, начальника группы стресс-тестирования или бизнесов).

Моделирование стресс-сценариев осуществляется на ежемесячной основе. В ходе процесса осуществляется анализ рынка, конкуренции и существенной информации в рамках мероприятий. Затем делается расчет стресс-сценариев и актуализируется модель стресс-тестирования. Руководитель отдела внутреннего контроля контролирует разработку мероприятий для идентификации кризисной ситуации. Результаты рассматриваются в отделе по управлению активами и пассивами, а утверждаются правлением или иным уполномоченным органом банка.

Для определения путей совершенствования методических подходов к организации стресс-тестирования финансовой устойчивости банка выделим уровни выполнения банками стресс-тестов. Регулятор сможет оценить уровень

зрелости банков с точки зрения выполнения стресс-тестов. Выделим уровни выполнения стресс-тестов, распределив банки по категориям (табл. 16).

Таблица 16 - Распределение банков, в зависимости от выполнения стресс-тестов

Уровень	Характеристика
Звезды	Налажены комплексный процесс и руководство им. Выделены ресурсы. Используются модели и системы. Необходимость проведения стресс-тестирования учитывается при разработке.
Победители	Приоритет использования стресс-тестирования для целей бизнеса перед требованиями регуляторов. Налажены комплексный процесс и руководство им. Выполняется в основном количественный анализ. Выделены ресурсы. Стресс-тестированию подвергаются все виды рисков.
Юниоры	Выполняют требования регулятора. Процесс разработан. Проводится количественный анализ. Действия определяются требованиями регулятора. Стресс-тестированию подвергаются несколько рисков: кредитные и рыночные
Начинающие	Первый этап. Процесс стресс-тестирования отсутствует. Полагаются на мнения экспертов. Специальные ресурсы не выделены Стресс-тестированию подвергаются только рыночные риски

К категории «Начинающие» относятся банки, находящиеся на стадии развития методик стресс-тестирования. Они проводят стресс-тестирование нерегулярно или не проводят вовсе, а, принимая решения, опираются на экспертные суждения и оценки. У них нет возможностей и ресурсов для построения комплексной системы в силу отсутствия необходимых данных и инструментария.

К категории «Юниоры» можно отнести банки, которые проводят стресс-тестирование в соответствии с требованиями регуляторов, создавая отчеты в соответствии со стандартизированным подходом Базеля II. Процесс выработки тестов налажен, но нетехнологичен и сопряжен с нехваткой данных и количественных моделей. При принятии решений опираются на экспертные суждения и оценку.

К категории «Победители» относятся банки, в которых процесс стресс-тестирования налажен и носит комплексный характер. Руководство использует результаты стресс-тестов для достижения целей бизнес-планирования.

К категории «Звезды» относятся банки, признающие ценность использования стресс-тестирования для бизнес-планирования и принятия решений. Стресс-тестирование является в них неотъемлемой частью системы управления банковскими рисками. Банковский менеджмент прикладывает усилия для полной автоматизации процесса. Безусловно, возникают проблемы интеграции с системами банковской группы, координацией бизнес-подразделений и отделов по управлению рисками, доступом к историческим данным и стресс-тестированием прибыли и убытков.

В условиях современной российской действительности и традициях ведения банковского бизнеса финансовую устойчивость коммерческого банка характеризуют скорее практика и текущий результат, когда результаты стресс-тестов носят скорее субъективный и теоретический характер. Вместе с тем главными рисками для крупных банков по-прежнему остаются кредитный, риск ликвидности и рыночный риск. Для малых банков актуален риск возникновения конфликта между собственниками и менеджерами.

Современный процесс проведения стресс-тестирования в системообразующих российских банках, к сожалению, невозможно охарактеризовать как систему комплексного управления рисками, поскольку он представляет сценарный анализ чувствительности портфеля к отдельным видам рисков с учетом незначительного количества параметров. Большинство российских банков не способны проводить стресс-тестирование по кадровым, финансовым и техническим причинам. Существует нехватка массивов статистических данных. Определенные проблемы проведения стресс-тестирования сложились в региональных средних и малых банках. По оценкам иностранных специалистов, накопленный запас специальных знаний и приобретенных практических навыков российскими специалистами является

недостаточным для более активного построения системы современного банковского надзора.

Мало используются внутренние стресс-тесты. Внедрение процедур управления операционными рисками находится на догоняющей позиции. Стресс-тестирование по данному направлению развито слабо. Недостаточно стандартизированы методологические подходы к организации стресс-тестирования.

Тем не менее процесс выработки банковских стандартов происходит активно. Развиваются инструменты риск-менеджмента: модели «сверху вниз» (от регуляторов) и «снизу вверх» (от профессионального сообщества участников рынка).

На макроэкономическом уровне ключевой проблемой стресс-тестирования для российских банков является перевод макроэкономических стресс-сценариев в параметры риска, к которым относятся вероятность дефолта заемщика, уровень возможных потерь при дефолте и величина средств под риском, а также изменения в денежных потоках и оценка прибыли и убытков.

На микроэкономическом - помимо проблемы адаптации стресс-тестирования наиболее существенными являются восприятие регулятивных требований как дополнительных издержек, а также недостаточная вовлеченность топ-менеджмента в процессы внедрения стресс-тестирования, недостаточная автоматизация бизнес-процессов и дефицит баз данных.

3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

В данном пункте работы проведем расчет эффективности внедрения системы стресс-тестирования в коммерческом банке. Для расчета используем отчетность и основные показатели деятельности ПАО «ВТБ 24» (приложения В-Ж).

Инвестиционные затраты по проекту представлены в таблице 17. Основную долю в структуре затрат занимают затраты на приобретение программного обеспечения, а также затраты на его установку.

Таблица 17 - Инвестиционные затраты по проекту внедрения (тыс. руб.)

Наименование инвестиционных затрат	Сумма
Приобретение программного продукта	2000
Прочие капиталовложения (установка программного обеспечения)	350
Всего капитальных вложений	2350

Сумма инвестиций всего составляет 2350 тыс. руб., в том числе на модернизацию оборудования 2000 тыс. руб. Расчет ведется с учетом финансирования мероприятия за счёт собственных средств. Движение денежных средств представлен в таблице 18.

Таблица 18 - Движение денежных средств инвестиционного проекта

Движение денежных средств	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Инвестиции	2350000			
Поступления	-	9906100	14859150	14859150
Затраты на установку программного обеспечения и его сопровождения	-	1877560	2816340	2816340
Постоянные издержки	-	261000	261000	261000
Зарплата и социальные взносы	-	1460000	2190000	2190000
Налог на прибыль	-	1513809,6	2302034,4	2302034,4
Чистая прибыль	-2350000	2443730,4	7289775,6	14579551,2
Амортизация	-	235000	235000	235000
Чистый денежный поток	-2350000	2208730,4	7054775,6	14344551,2

Анализ чувствительности указывает, где дополнительная информация была бы наиболее полезна. В таблице 19 наглядно изображён расчёт NPV для разных значений каждой из переменных с фиксацией остальных показателей на «ожидаемом» уровне.

Таблица 19 - Анализ чувствительности (в руб.)

Переменная	Диапазон			NPV (при $r = 16,04\%$)		
	-10%	0%	10%	-10%	0%	10%
Прибыль	8915490	9906100	10896710	11634242	13973101	16603142
Затраты	1689804	1877560	2 065 316	14772635	13973101	13616468
Заработная плата	1314000	1460000	1 606 000	14677431	13973101	13307341

Ограничениями в этом виде анализа является то, что он даёт неоднозначные результаты и то, что чаще всего варьируемые переменные взаимосвязаны. При оптимистическом и пессимистическом прогнозах

указанные величины отклоняются от ожидаемого значения на 10%. Таким образом, наихудший вариант – при уменьшении выручки от реализации на 10%, в этом случае NPV становится минимальным и равным 11634242 рублей, а наилучший вариант – при увеличении выручки от реализации на 10%.

При анализе инвестиционной деятельности используются такие критерии как NPV, PI, IRR, PP и DPP. Дисконтированный срок окупаемости составляет 158 дней. Данный период больше простого срока окупаемости, т.к. используется метод дисконтирования. В таблице 20 представлены интегральные показатели проекта.

Таблица 20 – Сводная таблица интегральных показателей

Интегральные показатели	Значение
NPV, руб.	13973101,71
PI	6,94
PP	109
DPP	158
Ставка дисконта, %	16,04

Так как значение чистого дисконтированного дохода положительное, индекс доходности больше 1, простой срок окупаемости составляет 109 дней, а дисконтированный 158 дня, следовательно, проект является прибыльным и за счёт его реализации банк получает дополнительную прибыль.

Рентабельность проекта рассчитывается как: чистая прибыль + амортизационные отчисления, генерируемые проектом / стоимость инвестиций) * 100%. В таблице 21 представлены уровень и динамика рентабельности инвестиционного проекта.

Таблица 21 - Уровень и динамика рентабельности инвестиционного проекта

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
Рентабельность проекта	-0,1	1,29	10,25	39,74

Приведем расчет рентабельности проекта:

Рентабельность проекта (2012) = -0,1

$-2350000+0/2350000*100\% = -0,1$

Рентабельность проекта (2013) =

$2443730,4+235000/2350000*100\% = 1,29$

Рентабельность проекта (2014) =

$$7289775,6+235000/2350000*100\% = 10,25$$

Рентабельность проекта (2015) =

$$14579551,2+235000/2350000*100\% = 39,74$$

Согласно данному методу должны приниматься все проекты, Рентабельность которых превышает единиц. Как видно из представленной таблицы рентабельность проекта в 2019 году составит 39,74%. В 2018 году рентабельность проекта составила 10,25%.

Заключение

В ходе исследования достигнута его цель и решены поставленные задачи, сформулированы следующие выводы и предложения:

- В условиях экономического кризиса, охватившего все области деятельности человека, наиболее чувствительной к нему оказалась банковская сфера. В банковской сфере соблюдение требований управления рисками особенно важно, так как их нарушение приводит не только к банкротству одного банка, но вызывает эффект «домино» в банковской системе и экономике в целом. Одной из неотделимых характеристик любой сферы человеческой деятельности является риск, которому принадлежит важная роль в формировании основных- результатов финансовой деятельности банка. Риск – неизбежная часть коммерческих операций банка. Тем не менее, банки всегда стараются избежать любых видов рисков, а при возможности свести их к минимуму. Банковский риск - неопределенность в отношении будущих денежных потоков, возможность потерь или недополучения доходов по сравнению с планируемыми или вероятность возникновения непредвиденных расходов при осуществлении определенных банковских операций, представленная в стоимостном выражении.

- Расчет банковских рисков бывает комплексным и частным. Вычисление основывается на поиске связи допустимого риска и объема возможных убытков. Комплексный риск – общая вероятность потери финансов банка по всем видам деятельности. Частный – получение убытков по конкретной операции, измеряется эмпирическим способом по выделенным методикам. Есть три метода вычисления возможности потерь: аналитический, статистический,- экспертный. При статистическом методе рассматриваются статистические ряды в большом временном промежутке. Экспертный метод – сбор мнений профессионалов банковского дела, составление рейтинговых оценок. Аналитическим методом называется анализ рискованных зон с

использованием перечисленных способов вычисления. Анализ банковских рисков – мера, нацеленная на снижение убытков, увеличение доходности банка. Анализом занимается отдел риск-менеджмента, регулирующий процесс принятия решений, направленных на повышение возникновения благоприятного результата. Используемые методы анализа дают рейтинговую оценку способности клиента выполнять обязанности по принятым кредитным обязательствам. Возможность рисков постоянно превышает отметку 0, задача банка: вычислить точную величину. Уровень рисков растет при внезапно возникших проблемах, постановлении задач, ранее не решаемых банком, невозможности принятия срочных мер по урегулированию ситуации. Последствием неправильной оценки является невозможность принятия необходимых действий, следствие – сверхвысокие убытки. В основе оценивания рисков кредитов находятся показатели: вероятность дефолта, кредитный рейтинг, миграция, сумма,- уровень потерь. Подлежит оценке, в зависимости от преследуемых целей, риск конкретной операции или портфеля. Конечное оценивание делится на ожидаемые и неожиданные потери. Ожидаемые потери возмещаются капиталом, неожиданные – формируемыми резервами.

- В настоящее время коммерческие банки столкнулись с проблемой реализации требований российского и международного законодательства, где акцентируется внимание на разработке и внедрении предложений по развитию подходов к оценке банковского капитала и методологии оценки рисков. Регулирующие методы направлены на снижение банковских рисков.

- В последние три года (2013-2015 гг.) российский банковский сектор развивался в непростых условиях: сокращался валовый внутренний- продукт, высоким был уровень инфляции, сохранялись трудности с внешним фондированием корпораций и банков. В условиях ухудшения финансового положения заемщиков банки дополнительно формировали резервы на возможные потери по ссудам; реализация процентного риска в первой половине года сократила процентную маржу кредитных организаций, в

результате прибыль банковского сектора в 2015 году заметно снизилась по сравнению с предыдущим годом.

- Международная практика подтверждает, что отсутствие необходимого обособленного подразделения по управлению рисками в банках, а также проблемы внутреннего контроля за рисками часто приводят к кризису отдельных банков, а также ставят под угрозу финансовую стабильность всего банковского сектора. Подтверждением этого является история системных кризисов последних 25 - 30 лет, происходящих в таких развитых странах, как США, Финляндия, Франция, Швеция. Согласно отчету Центрального Банка РФ из 733 зарегистрированных банков в Российской Федерации убыточными по итогам первого квартала текущего года оказались 173 банка, то есть, каждый пятый банк в стране получил отрицательный финансовый результат.

- Правильное построение системы управления банковскими рисками со стороны банков способствует повышению их финансовой устойчивости. Следовательно, в настоящее время особую актуальность приобретает формирование различных современных методик систем управления банковскими рисками.

- Банкам России на данном этапе требуется надлежащее методическое обеспечение и организация внутренних процедур достаточности капитала. Требования Банка России к организации процедур оценки достаточности капитала наиболее полно отражают подходы к построению системы рисков в коммерческом банке и интегрируют имеющуюся международную практику оценки достаточности капитала и формирования многоуровневой системы лимитов. Однако требования регулятора носят в основном концептуальный характер, и кредитная организация, опираясь на рекомендованные принципы, должна самостоятельно разрабатывать модели и методики оценки рисков, в том числе совокупного риска, методы установления стратегических лимитов. Для эффективного управления банковскими рисками в российских банковских учреждениях необходимо создать специализированное подразделение по управлению рисками. Для совершенствования процедур

управления и оценки банковских рисков необходимо разработать и закрепить во внутренних нормативных документах: организационные процедуры, касающиеся утверждения лимитов и принятия стратегических решений; организационные процедуры, касающиеся распределения капитала по направлениям деятельности/подразделениям/видам рисков и оценки эффективности направлений деятельности/подразделений с учетом риска; организационные процедуры, направленные на введение в практику такого метода оценки банковских рисков как «стресс-тестирование».

- Действенным инструментом оценки банковских рисков является стресс-тестирование. Стресс-тестирование не является новым инструментом в системе банковского риск-менеджмента, однако в настоящее время существенно повысилась его значимость, расширилось содержание и увеличилось количество связанных с ним вызовов для финансовой отрасли экономики в целом. Как показывает анализ и обобщение практики, сегодня, к сожалению, отсутствуют унифицированные методики, регламентирующие порядок проведения стресс-тестирования финансовой устойчивости кредитной организации- в российских коммерческих банках. Стресс-тестирование – это аналитический инструмент многовариантного анализа операционных и финансовых рисков, который заключается в получении объективной информации и профоценки потенциального воздействия на финансовое состояние коммерческого или инвестиционного банка ряда заданных изменений в факторах риска в непредвиденной или экстремальной ситуации (потенциальные убытки). В документах Базельского комитета по банковскому надзору определена роль стресс-тестирования как меры, дополняющей другие подходы к управлению рисками. Стресс-тестирование не может заполнить все узкие места в системе банковского риск-менеджмента, но, являясь частью комплексного подхода к управлению рисками, играет ведущую роль в укреплении корпоративного управления и устойчивости отдельных кредитных организаций и национальных банковских систем. Банк России проводит стресс-тестирование банков, используя подход «сверху вниз». Ограниченность данной

модели заключается в том, что в ней отсутствуют формализация и оценка макроэкономической ситуации. Наибольшая часть потерь российского банковского сектора может быть связана с кредитным риском (рост-средней доли плохих долгов в ссудном портфеле, а также формирование резервов по пролонгированным ссудам в пессимистическом и экстремальном сценариях).

- Современный процесс проведения стресс-тестирования в системообразующих российских банках, к сожалению, невозможно охарактеризовать как систему комплексного управления рисками, поскольку он представляет сценарный анализ чувствительности портфеля к отдельным видам рисков с учетом незначительного количества параметров. Большинство российских банков не способны проводить стресс-тестирование по кадровым, финансовым и техническим причинам. Существует нехватка массивов статистических данных.

Определенные проблемы проведения стресс-тестирования сложились в региональных средних и малых банках. По оценкам иностранных специалистов, накопленный запас специальных знаний и приобретенных практических навыков российскими специалистами является недостаточным для более активного построения системы современного банковского надзора. Мало используются внутренние стресс-тесты. Внедрение процедур управления операционными рисками находится на догоняющей позиции. Стресс-тестирование по данному направлению развито слабо. Недостаточно стандартизированы методологические подходы к организации стресс-тестирования.

Тем не менее процесс выработки банковских стандартов происходит активно. Развиваются инструменты риск-менеджмента: модели «сверху вниз» (от регуляторов) и «снизу вверх» (от профессионального сообщества участников рынка). На макроэкономическом уровне ключевой проблемой стресс-тестирования для российских банков является перевод макроэкономических стресс-сценариев в параметры риска, к которым относятся вероятность дефолта заемщика, уровень возможных потерь при дефолте и

величина средств под риском, а также изменения в денежных потоках и оценка прибыли и убытков.

На микроэкономическом - помимо проблемы адаптации стресс-тестирования наиболее существенными являются восприятие регулятивных требований как дополнительных издержек, а также недостаточная вовлеченность топ-менеджмента в процессы внедрения стресс-тестирования, недостаточная автоматизация бизнес-процессов и дефицит баз-данных.

Список используемой литературы

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 года (с учетом поправок, внесенных Законами Российской Федерации о поправках к Конституции Российской Федерации от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. - 2014. - N 31. - ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2015) // Собрание законодательства РФ. – 1996. - N 5. - ст. 410.
3. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // Собрание законодательства Российской Федерации. - 2002. - № 28. - Ст. 2790.
4. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-І «О банках и банковской деятельности» // Ведомости съезда народных депутатов РСФСР. - 1990. - № 27. - Ст. 357.
5. Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У (ред. от 03.12.2015) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков») (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2015 N 37388) // Вестник Банка России. - N 51. - 2015.
6. Указание Банка России от 06.08.2015 N 3752-У «О порядке получения разрешений на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банка, а также порядке оценки их качества» (вместе с «Требованиями к комплекту документов и оформлению документов, предоставляемых в Банк России банками, ходатайствующими о получении разрешения на применение ПВР в целях расчета нормативов достаточности капитала») (Зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2015 N 38679) // Вестник Банка России. - N 81. – 2015.

7. Положение об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах (утв. Банком России 16.12.2003 N 242-П) (ред. от 24.04.2014) (Зарегистрировано в Минюсте России 27.01.2004 N 5489) // Вестник Банка России. - N 7. - 2004.

8. Положение о порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (утв. Банком России 06.08.2015 N 483-П) (ред. от 01.12.2015) (вместе с «Требованиями к качеству данных, используемых банками для создания и применения моделей количественной оценки кредитного риска для целей расчета нормативов достаточности капитала») (Зарегистрировано в Минюсте России 25.09.2015 N 38996) // Вестник Банка России. - N 81. - 2015.

9. Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III) (утв. Банком России 28.12.2012 N 395-П) (ред. от 04.08.2016) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.02.2013 N 27259) // Вестник Банка России. - N 11. – 2013.

10. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И (ред. от 29.06.2016) «Об обязательных нормативах банков» (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 N 26104) // Вестник Банка России. - N 74. - 2012.

11. Анализ деятельности банков: Учебное пособие / И.К. Козлова, Т.А. Купрюшина, О.А. Богданкевич, Т.В. Немаева; Под. общ. ред. И.К. Козловой.- Мн.: Выш.шк., 2011. – 240 с.

12. Банковские ресурсы, их формирование и эффективное использование : монография / Н. И. Куликов, Н. П. Назарчук. – Тамбов : Изд-во ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2014. – 108 с.

13. Бабаева Н. М. Сущность, понятие и различные подходы к вопросу классификации банковских рисков // Исследование инновационного потенциала общества и формирование направлений его стратегического развития. -2015. – С.35-39.

14. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: Учебник /Под ред. Е.Ф. Жукова. - М.: Вузовский учебник, 2009.- 527 с.

15. Банковские операции/ под ред. О.И. Лаврушина. - М.: КноРус, 2009.- 381 с.
16. Буглак Е. А. Современные подходы к регулированию банковских рисков // Молодой ученый. - 2011. - №6. Т.1. - С. 147-151.
17. Банковское дело: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 464 с.
18. Банковские операции: Учебное пособие для средн. проф. образования / Г.Г. Коробова, Е.А. Нестеренко, Р.А. Карпова; Под ред. Ю.И. Коробова - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 448 с.
19. Банковские операции: Учебник / А.В. Печникова, О.М. Маркова, Е.Б. Стародубцева. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 336 с.
20. Белоглазова Г.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебник / Г. Н. Белоглазова. – М. : Высшее образование, Юрайт, 2011. – 318 с.
21. Бизнес-планирование в коммерческом банке: Учебное пособие / Н.Н. Куницына, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 384 с.
22. Банковский менеджмент: Учебник / Ю.Ю. Русанов, Л.А. Бадалов, В.В. Маганов, О.М. Русанова; Под ред. Ю.Ю. Русанова. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 480 с.
23. Губин Ю. Б. Введение в банковское дело : учебник / Ю. Б. Губин. – М. : БЕК, 2012. – 455 с.
24. Деньги, кредит, банки: Учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; Под ред. Е.А. Звоновой. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 592 с.
25. Деньги, кредит, банки: Учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; Под ред. Е.А. Звоновой; Рос. эконом. акад. им. Г.В. Плеханова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 592 с.
26. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 416 с.

27. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. - 400 с.
28. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / колл. авт.: Т.Г. Гурнович, Ю.М. Склярова, Л.А. Латышева, и др.; под общ. ред. д. э. н., проф. Т.Г. Гурнович. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: МИРАКЛЬ, 2014. – 176 с.
29. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров в вопросах и ответах / Б.И. Соколов, В.В. Иванов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 288 с.
30. Жуков, Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 783 с.
31. Иода Е.В., Унанян И.Р. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. - Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2013. - 96 с.
32. Калинин, Н.В. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров / Н. В. Калинин, Л. В. Матраева, В. Н. Денисов. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. - 304 с.
33. Кутафьева Л. В. Виды операций коммерческих банков // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы II междунар. науч. конф. (г. Москва, октябрь 2013 г.). - М.: Буки-Веди, 2013. - С. 67-70.
34. Кудайбергенова С. К., Амангелди Г. Б. Анализ управления рентабельностью коммерческого банка [Текст] // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы III междунар. науч. конф. (г. Москва, июнь 2015 г.). - М.: Буки-Веди, 2015. - С. 39-43.
35. Кузнецова Е. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента / Е. И. Кузнецова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 687 с.
36. Коваленко О. Г., Игонина О. В. Сущность и классификация банковских рисков // Молодой ученый. - 2016. - №12. - С. 1296-1299.

37. Колесникова А. А. Банковское дело : учебник / А. А. Колесникова. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 387 с.
38. Костерина Т. М. Банковское дело : учебник / Т. М. Костерина. – М. : Издательский центр ЕАОИ, 2012. – 123 с.
39. Кузнецова Е. И. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Управление» / Е. И. Кузнецова; под ред. Н. Д. Эриашвили. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 527 с.
40. Каячев Г. Ф. Финансовые рынки и институты : Учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с.
41. Кутафьева Л. В. Классификация банковских рисков // Молодой ученый. - 2013. - №10. - С. 324-326.
42. Леонтьев В. Е. К вопросу о сущности и классификации банковских рисков // Управленец - Уральский государственный экономический университет (Екатеринбург). –2014. -№1(47). – С. 26-35.
43. Левин Д.Н. Финансы и кредит: Учебное пособие. - Пенза: Пенз. гос. ун-т, 2011. - 169 с.
44. Литовских А.М., Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебное пособие. - Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2011. - 135 с.
45. Монахов А. Ю., Татарович А. В. Методы управления кредитным риском в банковском риск-менеджменте // Молодой ученый. - 2015. - №6. - С. 434-437.
46. Марамыгин М. С. Риск и его место в банковской деятельности // Известия уральского государственного экономического университета. - 2010. - № 4 (30). –С. 34–39.
47. Международный финансовый рынок: Учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 368 с.
48. Нелюбова Н.Н., Сазонов С.П. Финансы: Учебное пособие. - Волгоград: Изд-во ВолГУ, 2011. - 96 с.

49. Организация деятельности коммерческого банка: Учебник / Е.А. Звонова, М.А. Белецкий, М.Ю. Богачева, О.Ю. Дадашева; Под ред. Е.А. Звоновой. - М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 632 с.
50. Основы банковского дела: Учебное пособие / Н.А. Агеева. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 274 с.
51. Операции сберегательных банков: Учебное пособие / О.М. Маркова. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 288 с.
52. Операции сберегательных банков: Учебное пособие / О.М. Маркова. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 288 с.
53. Пескова Д. Р. Новая парадигма экономического развития: концепция системных инноваций / Д. Р. Пескова // Экономика и управление: научно-практический журнал. - 2013. - № 6. - С. 82–86.
54. Подложенов И.М. Формирование инновационной стратегии коммерческого банка // Российское предпринимательство. – 2011. - № 12.
55. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 260 с.
56. Регулирование мирового финансового рынка: Теория, практика, инструменты/Гришина О. А., Звонова Е. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с.
57. Седина А. О. Современные тенденции и перспективы развития банковского сектора экономики / А. О. Седина // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.).Т. I. - М.: РИОР, 2011. - С. 159-162.
58. Субботина К. Е., Кобзева О. А. Особенности развития депозитных операций в банках России // Молодой ученый. - 2014. - №7. - С. 412-414.
59. Сыскетов И. Д. Управления банковскими рисками // Молодой ученый. - 2016. - №16. - С. 208-210.
60. Тупейко С.А. Риски, присущие банковской деятельности // Молодой ученый. - 2015. - №4. - С. 431-434.
61. Тупейко С. А. Теоретические основы пассивов коммерческого банка и их анализа // Молодой ученый. - 2015. - №3. - С. 529-532.

62. Усенко М. А. Аппарат управления операционными банковскими рисками // Молодой ученый. - 2014. - №10. - С. 266-269.
63. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / В.П. Климович. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 336 с.
64. Фетисов, В. Д. Финансы и кредит: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / В. Д. Фетисов, Т. В. Фетисова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 455 с.
65. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 416 с.
66. Челноков, В. А. Деньги. Кредит. Банки: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности (080105) «Финансы и кредит» / В. А. Челноков. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 447 с.
67. Широина Е. М., Носова С. А. Роль информационных технологий в управлении банковскими рисками // Молодой ученый. — 2012. — №12. — С. 291-293.
68. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учебное пособие / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 432 с.
69. Янкина И. А. Управление финансовой устойчивостью и рисками коммерческого банка [Электронный ресурс] : монография / И. А. Янкина, Е. В. Покидышева. - Красноярск. - Сиб. федер. ун-т., 2012. - 88 с.
70. Развитие банковского рынка в 2014–2015 годах - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://raexpert.ru/> (дата обращения: 24.08.2016).
71. Рейтинги банков - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://www.banki.ru/> (дата обращения: 24.08.2016).
72. Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом банковской группы ПАО Сбербанк за 2015 год [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://www.sberbank.ru/ru/> (дата обращения: 02.09.2016)

73. Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?prtid=lic> (дата обращения: 02.10.2016)

74. Процентные ставки и структура кредитов и депозитов по срочности [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: http://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=int_rat (дата обращения: 02.10.2016)

75. Стандарт RMS (Risk management standard). – URL: http://www.theirm.org/publications/documents/Risk_Management_Standard_030820.pdf (дата обращения: 02.10.2016)

76. Модель управления рисками COSO-ERM. – URL: http://www.iaa.ru/publication/member_articles/risk_and_control_gniyatov (дата обращения: 02.10.2016)

77. Сравнительный анализ систем управления рисками в банках // А.А. Кочарян, В.А. Шишкин [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <https://docviewer.yandex.ru/?url=http%3A%2F%2Fismme.esrae.ru%2Fpdf%2F2014%2F6%2F346.pdf&name=346.pdf&lang=ru&c=57f278cc1ce2&page=1> (дата обращения: 02.10.2016)

78. Новые инструменты оценки банковских рисков: методика стресс – тестирования [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: https://docviewer.yandex.ru/?url=http%3A%2F%2Fwww.actualresearch.ru%2Fnn%2F2009_2%2FArticle%2Feconomics%2Fkorotaeva.doc&name=korotaeva.doc&lang=ru&c=57f2799a5978 (дата обращения: 02.10.2016)

79. Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом АО «Альфа-Банк» на 01.01.2016 г [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: https://alfabank.ru/f/1/about/annual_report/riskinfo/RiskInfo4.pdf (дата обращения: 02.10.2016)

80. Управление рисками на уровне группы ВТБ [Электронный ресурс] - Режим доступа. – URL: <http://www.vtb.ru/annual-report/2015/management-report/risk-management/> (дата обращения: 02.10.2016)

81. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора [Электронный ресурс] - Режим доступа. – URL: <http://www.cbr.ru/publ/?PrtId=nadzor> (дата обращения: 02.10.2016)

82. Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом ПАО «Банк УРАЛСИБ» на 01.01.2016 [Электронный ресурс] - Режим доступа. – URL: https://docviewer.yandex.ru/?url=http%3A%2F%2Fwww.bankuralsib.ru%2Fmediacache%2FBank2012%2Fbank%2Fissuer%2Furalsib%2Friski%2Friski_2016-05-27.pdf&name=riski_2016-05-27.pdf&lang=ru&c=57f2ae0dc73e&page=1 (дата обращения: 02.10.2016)

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Достаточность капитала ПАО «Сбербанк России» в 2013–2015 годы, млрд. руб.

Показатели	31.12.2013 млрд. руб.	31.12.2014 млрд. руб.	31.12.2015 млрд. Руб.
Капитал первого уровня			
Уставный капитал	87,7	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 495,2	1 718,8	1 935,2
Акции, выкупленные у акционеров	(7,2)	(7,6)	(6,7)
За вычетом деловой репутации	(20,2)	(23,7)	(22,1)
Итого капитал первого уровня (основной капитал)	1 788,1	2 007,80	2 226,70
Капитал второго уровня			
Фонд переоценки зданий	75,8	72,3	69,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0,6	(77,1)	(20,6)
Фонд переоценки иностранной валюты	(13,7)	83,2	101,1
Применимый субординированный долг	420,1	753,4	781,2
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(4,4)	(4,3)	(6,5)
Итого капитал второго уровня	478,4	827,5	924,5
Общий капитал	2 266,5	2 835,30	3 151,20
Активы, взвешенные с учетом риска			
Кредитный риск	16 397,1	22 845,30	24 225,70
Рыночный риск	550,0	519,70	769,80
Итого активов, взвешенных с учетом риска	16 947,1	23 365,00	24 995,50
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал первого уровня к активам, взвешенным с учетом риска), %	10,6	8,6	8,9
Коэффициент достаточности общего капитала (общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска), %	13,4	12,1	12,6

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Динамика основных показателей группы Сбербанка за 5 лет по МСФО

	2014	2013	Изм., %	2012	2011	2010
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ГОД (млрд руб.)						
Операционный доход до резервов	1 300,7	1 094,8	18,8	915,3	733,7	646,8
Расходы по резервам на обесценение кредитного портфеля	(357,0)	(133,5)	167,4	(21,5)	1,2	(153,8)
Операционные доходы	939,3	959,9	-2,1	893,8	734,9	493,0
Операционные расходы	(565,1)	(504,2)	12,1	(445,9)	(339,2)	(262,9)
Прибыль до налогообложения	374,2	455,7	-17,9	447,9	395,7	230,1
Чистая прибыль	290,3	362,0	-19,8	347,9	315,9	181,6
ПОКАЗАТЕЛИ НА 31 ДЕКАБРЯ (млрд руб.)						
Кредиты и авансы клиентам, нетто	17 757	12 934	37,3	10 499	7 720	5 489
Кредиты и авансы клиентам до резервов на обесценение	18 626	13 544	37,5	11 064	8 382	6 192
Итого активов	25 201	18 210	38,4	15 097	10 835	8 629
Средства физических лиц и корпоративных клиентов	15 563	12 064	29,0	10 179	7 932	6 651
Итого обязательств	23 181	16 329	42,0	13 474	9 567	7 641
Итого собственных средств	2 020	1 881	7,4	1 624	1 268	987
ПОКАЗАТЕЛИ НА АКЦИЮ (в руб. на акцию)						
Базовая и разводненная прибыль	13,45	16,78	-19,8	16,03	14,60	8,40
Дивиденды на обыкновенную акцию, объявленные в течение года	3,2	2,6	24,5	2,1	0,9	0,1
Чистые активы на обыкновенную акцию	94,0	87,5	7,4	75,2	58,7	45,7
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (%)						
Показатели рентабельности						
Рентабельность среднегодовых активов (ROA)	1,4	2,2	-0,8 п.п.	2,7	3,2	2,3
Рентабельность капитала (ROE)	14,8	20,8	-6,0 п.п.	24,2	28	20,6
Спред (доходность активов минус стоимость заимствований)	5,5	5,7	-0,2 п.п.	5,8	6,1	5,9
Чистая процентная маржа (чистый процентный доход к среднегодовым активам)	5,6	5,9	-0,3 п.п.	6,1	6,4	6,4
Операционные расходы к операционному доходу до резервов	43,4	46,1	-2,7 п.п.	48,7	46,2	40,6

Отношение кредитов и авансов клиентам после вычета резервов на обесценение средств физических лиц и корпоративных клиентов	114,1	107,2	6,9 п.п.	103,1	97,3	82,5
Коэффициенты достаточности капитала						
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	8,6	10,6	-2,0 п.п.	10,4	11,6	11,9
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	12,1	13,4	-1,3 п.п.	13,7	15,2	16,8
Отношение собственных средств к активам	8,0	10,3	-2,3 п.п.	10,8	11,7	11,4
Показатели качества активов						
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле	3,2	2,9	0,3 п.п.	3,2	4,9	7,3
Отношение резервов на обесценение по кредитам и авансам клиентов к неработающим кредитам (разы)	1,4	1,5	-0,1	1,6	1,6	1,6
Отношение резервов на обесценение по кредитам и авансам клиентов к кредитному портфелю до резервов на обесценение	4,7	4,5	0,2 п.п.	5,1	7,9	11,3

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Бухгалтерский баланс
(публикуемая форма)
на 1 января 2015 года

Кредитной организации
Банк ВТБ24 (публичное акционерное общество)
ВТБ 24 (ПАО)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)
Почтовый адрес:
101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 35

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

НОМЕР СТРОКИ	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	НОМЕР ПОЯСНЕНИЯ	ДАННЫЕ НА ОТЧЕТНУЮ ДАТУ	ДАННЫЕ НА СООТВЕТСТВУЮ ЩУЮ ОТЧЕТНУЮ ДАТУ ПРОШЛОГО ГОДА
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	12	138 341 245	75 391 362
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	12	92 758 502	60 601 489
2.1	Обязательные резервы		19 837 894	17 389 242
3	Средства в кредитных организациях	12	18 101 912	11 230 202
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	1 396 106	18 368 420
5	Чистая ссудная задолженность	14	2 162 160 038	1 683 322 017

6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	136 827 802	79 532 692
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	16	5 966 734	9 469 901
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17	96 420 683	2 830 670
8	Требования по текущему налогу на прибыль	18	2 233 314	595 662
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	20	27 071 711	24 250 867
11	Прочие активы	21	61 364 077	73 375 496
12	Всего активов		2 736 675 390	2 029 498 877
II	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	22	223 779 418	32 516 822
14	Средства кредитных организаций	23	278 675 940	110 300 419
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	24	1 996 398 067	1 677 433 384
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	24	1 524 505 464	1 338 778 438
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		55 270	0
17	Выпущенные долговые обязательства	25	32 039 942	49 610 457
18	Обязательство по текущему налогу на		0	0

	прибыль			
19	Отложенное налоговое обязательство	19	2 502 242	0
20	Прочие обязательства	26	24 460 559	19 078 789
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	28	2 175 866	2 055 771
22	Всего обязательств		2 560 087 304	1 890 995 642
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	30	91 564 891	74 394 401
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход	30	40 352 971	13 621 614
26	Резервный фонд		4 206 578	3 170 085
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	19	-8 468 899	-34 012
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	19	150 488	806 092
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		20 700 251	25 815 192
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		28 081 806	20 729 863
31	Всего источников собственных средств		176 588 086	138 503 235

IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		211 032 784	218 344 118
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		57 388 987	55 679 262
34	Условные обязательства некредитного характера		0	0

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

на 1 января 2015 года

Кредитной организации

Банк ВТБ24 (публичное акционерное общество)

ВТБ 24 (ПАО)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д.35

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

НОМЕР СТРОКИ	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	НОМЕР ПОЯСНЕНИЯ	ДАнные ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	ДАнные ЗА СООТВЕТСТВУЮЩИЙ ПЕРИОД ПРОШЛОГО ГОДА
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		267 664 279	209 959 882
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		20 929 853	20 165 566
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		236 028 074	185 260 705
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные		10 706 352	4 533 611

	бумаги			
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		112 736 052	87 468 907
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		21 282 246	8 085 812
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		88 206 368	76 241 478
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		3 247 438	3 141 617
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		154 928 227	122 490 975
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:	28	-72 355 449	-28 796 289
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	28	-4 779 539	-996 538
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		82 572 778	93 694 686

6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-1 909 581	73 054
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		594 188	15 572
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		7 208 283	4 628 468
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		11 236 797	-2 437 788
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		1 520 862	705 247
12	Комиссионные доходы		36 307 130	26 010 781
13	Комиссионные расходы		10 735 370	7 030 457
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-882 163	-653 753
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		334 715	0

16	Изменение резерва по прочим потерям		-1 368 966	-907 758
17	Прочие операционные доходы		29 545 158	23 059 969
18	Чистые доходы (расходы)		154 423 831	137 158 021
19	Операционные расходы		119 849 393	108 366 227
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		34 574 438	28 791 794
21	Возмещение (расход) по налогам	28	6 492 632	8 061 931
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		28 081 806	20 729 863
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		28 081 806	20 729 863

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Информация об уровне достаточности капитала (на 01.01.2015 г.)

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснений	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (тыс. руб.), итого, в том числе:	27	217 733 662	43 878 635	261 612 297
1.1	Источники базового капитала:	30.2	130 282 274	37 012 597	167 294 871
1.1.1	Уставный капитал, всего, в том числе, сформированный:	30	74 394 401	17 170 490	91 564 891
1.1.1.1	обыкновенными акциями (долями)	27	74 394 401	17 170 490	91 564 891
1.1.1.2	привилегированными акциями		0	0	0
1.1.2	Эмиссионный доход	27	13 621 614	26 731 357	40 352 971
1.1.3	Резервный фонд		3 170 085	1 036 493	4 206 578
1.1.4	Нераспределенная прибыль:		39 096 174	-7 925 743	31 170 431
1.1.4.1	прошлых лет	30.2	26 087 265	-5 160 290	20 926 975
1.1.4.2	отчетного года		13 008 909	-2 765 453	10 243 456
1.2	Показатели, уменьшающие источники базового капитала:		797 935	-13 023	784 912
1.2.1	Нематериальные активы		12 055	4 566	16 621
1.2.2	Отложенные налоговые активы		0	0	0
1.2.3	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0	0
1.2.4	Убытки:		0	0	0
1.2.4.1	прошлых лет		0	0	0
1.2.4.2	отчетного года		0	0	0
1.2.5	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		0	0	0
1.2.5.1	несущественные		0	0	0
1.2.5.2	существенные		0	0	0
1.2.5.3	совокупная сумма существенных вложений и совокупная сумма отложенных налоговых активов		0	0	0
1.2.6	Отрицательная величина добавочного капитала		761 140	-14 122	747 018
1.2.7	Обязательства по приобретению источников базового капитала		0	0	0
1.2.8	Средства, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав базового капитала		0	0	0
1.3	Базовый капитал	30.2	129 484 339	37 025 620	166 509 959
1.4	Источники добавочного капитала:		0	0	0
1.4.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:		0	0	0
1.4.1.1	выпущенные в соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2009 года № 181-ФЗ «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков»		0	0	0
1.4.2	Эмиссионный доход		0	0	0
1.4.3	Субординированный заем с		0	0	0

	дополнительными условиями				
1.4.4	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем) без ограничения срока привлечения		0	0	0
1.5	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала		761 140	-14 122	747 018
1.5.1	Вложения в собственные привилегированные акции		0	0	0
1.5.2	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		0	0	0
1.5.2.1	несущественные		0	0	0
1.5.2.2	существенные		0	0	0
1.5.3	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), предоставленный финансовым организациям		0	0	0
1.5.3.1	несущественные		0	0	0
1.5.3.2	существенные		0	0	0
1.5.4	Отрицательная величина дополнительного капитала		0	0	0
1.5.5	Обязательства по приобретению источников добавочного капитала		0	0	0
1.5.6	Средства, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав добавочного капитала		0	0	0
1.6	Добавочный капитал		0	0	0
1.7	Основной капитал	30.2	129 484 339	37 025 620	166 509 959
1.8	Источники дополнительного капитала:	30.3	88 580 299	6 522 201	95 102 500
1.8.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:		0	0	0
1.8.1.1	после 1 марта 2013 года		0	0	0
1.8.2	Уставный капитал, сформированный за счет капитализации прироста стоимости имущества		0	0	0
1.8.3	Прибыль:		3 934 084	8 532 346	12 466 430
1.8.3.1	текущего года		3 934 084	8 532 346	12 466 430
1.8.3.2	прошлых лет		0	0	0
1.8.4	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), всего, в том числе:	30.3	83 842 552	-2 012 216	81 830 336
1.8.4.1	привлеченный (размещенный) до 1 марта 2013 года		10 948 800	-2 298 800	8 650 000
1.8.4.2	предоставленный в соответствии с Федеральными законами от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» ¹ и от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года»		2 930 000	-2 930 000	0
1.8.5	Прирост стоимости имущества		803 663	2 071	805 734
1.9	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала:		330 976	-330 814	162
1.9.1	Вложения в собственные привилегированные акции		66 195	-66 163	32

1.9.2	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		0	0	0
1.9.2.1	несущественные		0	0	0
1.9.2.2	существенные		0	0	0
1.9.3	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), предоставленный финансовым организациям		0	0	0
1.9.3.1	несущественный		0	0	0
1.9.3.2	существенный		0	0	0
1.9.4	Обязательства по приобретению источников дополнительного капитала		0	0	0
1.9.5	Средства, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав дополнительного капитала		0	0	0
1.10	Показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала:		0	0	0
1.10.1	Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		0	0	0
1.10.2	Субординированные кредиты, стоимость которых не превышает 1% от величины уставного капитала кредитной организации-заемщика		0	0	0
1.10.3	Превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим участникам (акционерам) и инсайдерам, над ее максимальным размером в соответствии федеральными законами и нормативными актами Банка России		0	0	0
1.10.4	Превышение вложений в строительство, изготовление и приобретение основных средств над суммой источников основного и дополнительного капитала		0	0	0
1.10.5	Превышение действительной стоимости доли вышедшего участника общества с ограниченной ответственностью над стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику общества с ограниченной ответственностью		0	0	0
1.11	Дополнительный капитал	30.2	88 249 323	6 853 015	95 102 338
2	Активы, взвешенные по уровню риска (тыс. руб.), всего, в том числе:				
2.1	необходимые для определения достаточности базового капитала		2 009 194 235	251 937 429	2 261 131 664
2.2	необходимые для определения достаточности основного капитала		2 009 194 235	251 937 429	2 261 131 664
3	Достаточность капитала (процент):				
3.1	Достаточность базового капитала		7		7
3.2	Достаточность основного капитала		7		7
3.3	Достаточность собственных средств (капитала)		11		12

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Финансовое состояние ПАО «ВТБ 24» по методике «Калипсо»

Экспресс-оценка кредитоспособности банка КАЛИПСО разработана советником первого заместителя Председателя Банка России, к.э.н. В.В.Ивановым. В нашем исследовании используется модель по двум факторам: платежеспособность и ликвидность, что позволяет оценить способность банка рассчитываться по своим обязательствам.

Показатель	Значение	Риск	Анализ
А. Платежеспособность			
<i>I. Наличие неоплаченных документов</i>			
Картотека банка	0	0%	отсутствует
Не исполненные в срок документы и распоряжения (внебаланс)	0		
<i>II. Скрытая картотека</i>			
Счета возможно скрытой просрочки	2 863 016		
Счета возможно скрытой просрочки к валюте баланса	0,03%	0%	отсутствует
Рост счетов возможно скрытой просрочки	-0,36	0%	отсутствует
Обороты по картотеке банка	0	0%	отсутствуют
Обороты по не исполненным в срок документам (внебаланс)	0	0%	отсутствуют
<i>III. Динамика платежей</i>			
Объем проводимых операций	4 180 821 927		
Объем проводимых операций к валюте баланса	47,99%	30%	менее 60% от валюты баланса
Колебания объема проводимых операций	49,59%	30%	изменился более чем на 30%
Общий риск платежеспособности		30%	
Б. Ликвидность			
<i>I. Показатели ликвидной позиции</i>			
Показатель денежной позиции	3,88%	0%	более 1%
Чистая ликвидная позиция	7,38	0%	более 0.9
Показатель заимствований в ЦБ	0	30%	нет остатка
<i>II. Сбалансированность операций по срокам</i>			
Активы до 1 месяца	11 028 834		
Пассивы до 1 месяца	66 555 388		
Сбалансированность до 1 месяца	0,17	90%	менее 0.9
Активы до 3 месяцев	38 709 753		
Пассивы до 3 месяцев	141 450 798		
Сбалансированность до 3 месяцев	0,27	90%	менее 0.9

Активы до 6 месяцев	56 480 584		
Пассивы до 6 месяцев	257 950 969		
Сбалансированность до 6 месяцев	0,22	90%	менее 0.9
Активы до 1 года	64 721 700		
Пассивы до 1 года	650 395 677		
Сбалансированность до 1 года	0,10	90%	менее 0.9
Общая сбалансированность		99%	
<i>III. Ликвидационная стоимость баланса</i>			
Ликвидационная стоимость по балансу	1,06	0%	более 0.9
Общий риск ликвидности		99%	
Общий риск КАЛИПСО		93%	

Финансовое состояние ПАО «ВТБ 24» по методике

«CAMEL»

Международная рейтинговая система, адаптированная к российским условиям. Методика формируется из пяти интегральных показателей: Capital Adequacy (достаточность капитала), Asset Quality (качество активов), Management factors (факторы управления), Earnings (доходы), Liquidity (ликвидность).

Показатель	Значение	Балл	Анализ
1. Достаточность капитала			
Адекватность капитала C1	9,93%	-	меньше нормы (15%)
Финансовый леверидж C2	10,34%	4	меньше нормы (15%)
Уровень капитализации основных средств C3	13,49%	-	в норме
Защита вкладов населения C4	744,42%	-	низкая (больше 150%)
Обеспеченность вексельных обязательств C5	13,54%	-	в норме
2. Качество активов			
Контур доходных активов A1	87,29%	-	высокий (более 70%)
Уровень потерь A2	5,20%	4	высокий (более 5%)
Уровень резервов A3	2,36%	-	низкий (менее 5%)
Контур иммобилизации активов A4	9,44%	-	низкий (менее 10%)
Государственные долговые обязательства A5	0,25%	-	незначительны (менее 5%)
Схлопывание активов A6	33,93%	-	высокое (менее 70%)
3. Факторы управления			
Контур 1 дневных кредитов	3,10%	-	высокий (более 10%)
Контур срочных кредитов	81,04%	-	высокий (более 70%)
Контур спекуляций ценными бумагами	3,32%	-	низкий (менее 6%)
Контур инвестиций	4,50%	-	в норме
Контур внутренней корпоративной активности	13,93%	-	высокий (более 10%)
Стабильность управления ресурсами			

Мгновенные кредиты/депозиты	1,96	-	в норме
Срочные кредиты/депозиты	1,17	-	в норме
Управление мобильными ресурсами	0,99	1	в норме
Управление расчетами	0,10	-	низкий уровень (менее 0.5)
Текущая доходность	1,00	-	в норме
4. Доходы			
ROA - Прибыльность активов	-0,04%	-	низкий уровень (менее 1%)
ROE - Прибыльность капитала	-0,42%	4	низкий уровень (менее 4%)
Мультипликатор капитала	10,94	-	высокий уровень (более 6)
Чистая процентная маржа	4,14%	-	
Прибыльность операций с ценными бумагами	-0,08%	-	
Прибыльность операций с иностранной валютой	0,40%	-	
Прибыльность прочих операций	-1,88%	-	
Доходность ссудных операций	12,61%	-	
Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	8,75%	-	
Уровень расходов по средствам населения	6,90%	-	
5. Ликвидность			
Мгновенная оперативная ликвидность L1	2,64	-	в норме
Мгновенная ликвидность L2	0,23	-	в норме
Текущая ликвидность	0,22	5	низкий уровень (менее 0.4)
Текущая ликвидность	0,23	-	низкий уровень (менее 0.5)
Генеральная (общая) ликвидность L5	0,05	-	низкий уровень (менее 0.3)
Суммарный рейтинг CAMEL		18	

Финансовое состояние ПАО «ВТБ 24» по методике Кромона

Методика разработана Виталием Кромоновым и представляет из себя систему коэффициентов, на основе которых высчитывается интегральный показатель, характеризующий степень надежности банка.

Показатель	Значение	Балл
Генеральный коэффициент надежности (K1)	0,10	4,5
Коэффициент мгновенной ликвидности (K2)	0,54	10,7
Кросс-коэффициент (K3)	0,96	3,2
Генеральный коэффициент ликвидности (K4)	0,07	1,1
Коэффициент защищенности капитала (K5)	0,13	0,7
Коэффициент фондовой капитализации прибыли (K6)	2,60	4,3
Интегральный коэффициент		24,5

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

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж/1

Консолидированный балансовый отчет

на 1 января 2014 года

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: ОАО "Сбербанк России"

Почтовый адрес: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409802

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Статьи консолидированного балансового отчета	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	АКТИВЫ	
1	Денежные средства и их эквиваленты	756 690 378
2	Средства в центральных банках	583 837 068
2.1	Средства в Центральном банке Российской Федерации	410 138 416
2.1.1	Обязательные резервы	112 256 540
3	Средства в кредитных организациях	127 075 736
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
4.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	240 489 333
4.1.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	115 064 794
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	14 443 200
6	Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	13 247 264 123
7	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 603 934 008
8	Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	7 811 931
9	Инвестиции, удерживаемые до погашения	451 400 073
10	Основные средства и материальные запасы	650 006 019
10.1	Инвестиционное имущество	5 904 609
11	Нематериальные активы	61 550 056
11.1	Положительная деловая репутация	42 121 692
12	Налоговые активы	0
12.1	Отложенные налоговые активы	0
13	Прочие активы	459 877 234
14	Активы и группы активов, предназначенные для продажи	4 234 286
15	Всего активов	18 210 613 445
II	ПАССИВЫ	
16	Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков	1 980 227 866
16.1	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1 968 012 436
17	Средства кредитных организаций	967 650 100
18	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	12 433 424 932
18.1	Вклады физических лиц	8 323 015 838
19	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
19.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	110 881 901
19.1.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	87 275 411
20	Выпущенные долговые обязательства	470 665 479
21	Налоговые обязательства	0
21.1	Отложенные налоговые обязательства	0
22	Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи	0
23	Прочие обязательства	292 722 121
24	Резервы на возможные потери	34 509 702
25	Всего обязательств	16 290 282 106
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
26	Средства акционеров (участников)	67 760 844
27	Эмиссионный доход	228 054 226
28	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	9 320 145
29	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-16 704 529
30	Переоценка основных средств и нематериальных активов	83 123 570
31	Переоценка активов и обязательств участников группы организаций - нерезидентов	-6 283 693
32	Переоценка активов или групп активов, предназначенных для продажи	0
33	Прибыль (убыток)	1 561 427 876
33.1	Прибыль (убыток) за отчетный период	386 570 522
34	Прочие компоненты в составе капитала	-69 917
34.1	Финансовые инструменты, включенные в компоненты капитала	-71 919
35	Доля малых акционеров (участников) в составе капитала	12 293 096
36	Всего источников собственных средств группы и малых акционеров (участников)	1 920 331 339

Заместитель Председателя Правления
ОАО "Сбербанк России"

И.о. Главного бухгалтера Сбербанка России -
заместитель директора Управления бухгалтерского
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"



 А.В.Морозов
 (Ф.И.О.)
 г. Москва
 М.Ю.Лукьянова
 (Ф.И.О.)

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

**Консолидированный отчет о финансовых результатах
за 2013 год**

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: ОАО "Сбербанк России"

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409803

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1 508 545 333
1.1	От размещенных средств в кредитных организациях	12 217 318
1.2	От кредитов (займов) и дебиторской задолженности (за исключением финансовой аренды), предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1 334 500 695
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизинг)	28 951 479
1.4	От вложений в ценные бумаги	132 875 840
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	591 596 013
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	93 541 293
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	467 741 864
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	30 312 856
3	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)	916 949 320
4	Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях	-78 515 814
5	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери	838 433 506
6	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 936 754
6.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, предназначенных для торговли	6 621 834
7	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-370 326
7.1	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, предназначенных для торговли	-370 326
8	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15 315 473
8.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных из капитала в состав прибыли или убытка за период	0
9	Чистые доходы (чистые расходы) от инвестиций, удерживаемых до погашения	117 320
10	Чистые доходы (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	5 058 556
11	Чистые доходы (чистые расходы) от переоценки иностранной валюты	-1 965 439
12	Доходы в виде дивидендов	3 212 955
13	Комиссионные доходы	223 458 204
14	Комиссионные расходы	25 801 332
15	Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-33 004
16	Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения	-2 010 721
17	Прочие операционные доходы	66 320 032
18	Чистые доходы (расходы)	1 141 437 986
19	Административные и прочие операционные расходы	619 297 952
19.1	Обесценение основных средств	0
19.2	Обесценение инвестиционного имущества	0
19.3	Обесценение положительной деловой репутации	0
20	Отрицательная деловая репутация	0
21	Доля прибыли (убытка) участников группы, учитываемых по методу долевого участия	-24 191
22	Прибыль (убыток) от активов и групп активов, предназначенных для продажи	0
23	Прибыль (убыток) до налогообложения	522 115 843
24	Начисленные (удерженные) налоги	135 763 703
25	Прибыль (убыток) после налогообложения	386 352 140
25.1	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, принадлежащая (принадлежащий) группе	386 370 522
25.2	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на долю малых акционеров (участников)	-218 382

Заместитель Председателя Правления
ОАО "Сбербанк России"

И.в. Главного бухгалтера Сбербанка России -
заместитель директора Управления бухгалтерского
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"



**Сведения о составе участников банковской (консолидированной) группы,
уровне достаточности собственных средств
по состоянию на 1 января 2014 года**

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: **ОАО "Сбербанк России"**

Почтовый адрес: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Номер строки	Наименование статьи	Данные за отчетный период
1	2	3
1	Состав участников банковской (консолидированной) группы:	
1.1	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"	
1.2	Закрытое акционерное общество "Сбербанк Лизинг" (процент акций (долей))	100.00%
1.3	Общество с ограниченной ответственностью "Аудитоп" (процент акций (долей))	100.00%
1.4	Общество с ограниченной ответственностью "Сбербанк Клининг" (процент акций (долей))	100.00%
1.5	Закрытое акционерное общество "Сбербанк - Автоматизированная система торгов" (процент акций (долей))	100.00%
1.6	Общество с ограниченной ответственностью "Перспективные инвестиции" (процент акций (долей))	100.00%
1.7	Общество с ограниченной ответственностью "Финансовая компания Сбербанка" (процент акций (долей))	100.00%
1.8	Общество с ограниченной ответственностью "Сбербанк Инвестиции" (процент акций (долей))	100.00%
1.9	KIPARIANA INVESTMENT LTD (процент акций (долей))	100.00%
1.10	Закрытое акционерное общество "Рубин-Архангельское" (процент акций (долей))	100.00%
1.11	Общество с ограниченной ответственностью "СБК Холдинг" (процент акций (долей))	99.99%
1.12	SB SBERBANK JSC (процент акций (долей))	99.99%
1.13	Открытое акционерное общество "Красная волна" (процент акций (долей))	92.10%
1.14	Закрытое акционерное общество "Горнолыжный комплекс "Манжерок" (процент акций (долей))	85.23%
1.15	"Сетевая Банк" Общество с ограниченной ответственностью (процент акций (долей))	74.00%
1.16	Общество с ограниченной ответственностью автомобильная компания "Цервейс" (процент акций (долей))	51.00%
1.17	Общество с ограниченной ответственностью "Хрустальные Башни" (процент акций (долей))	50.01%
1.18	Открытое акционерное общество "Мосстройпрожизни" (процент акций (долей))	50.00%
1.19	Shengo Resources Limited (процент акций (долей))	41.25%
1.20	TRANSPORT AMD-2 LIMITED (процент акций (долей))	19.99%
1.21	SUBSIDIARY BANK SBERBANK OF RUSSIA PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY (процент акций (долей))	100.00%
1.22	Общество с ограниченной ответственностью "Кипарис 2" (процент акций (долей))	100.00%
1.23	Закрытое акционерное общество "ИКС-лининг" (процент акций (долей))	100.00%
1.24	Общество с ограниченной ответственностью "Сбербанк-Технологии" (процент акций (долей))	100.00%
1.25	Закрытое акционерное общество "СБ-Глобал" (процент акций (долей))	99.90%
1.26	Закрытое акционерное общество "Сервис Девел" (процент акций (долей))	90.90%
1.27	Общество с ограниченной ответственностью "Торговая фирма 2004" (процент акций (долей))	98.72%
1.28	BPS-SBERBANK (процент акций (долей))	98.43%
1.29	Закрытое акционерное общество страховое общество "ТАСК" (процент акций (долей))	25.60%
1.30	SB International S.a.r.l. (процент акций (долей))	100.00%
1.31	SBGB CYPRUS LIMITED (процент акций (долей))	100.00%
1.32	Trioka Dialog Group Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.33	Sberbank CIB USA, Inc. (процент акций (долей))	100.00%
1.34	Sberbank CIB (UK) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.35	SA&PM (Cyprus) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.36	Bloominvest Holdings Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.37	SSTVF Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.38	Nikitas Brokerage Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.39	SIB (CYPRUS) LIMITED (процент акций (долей))	100.00%
1.40	TD Consult (Bermuda) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.41	Mainframe Investments Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.42	Trioka Capital Partners Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.43	Trioka Capital Partners Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.44	Общество с ограниченной ответственностью "Тройка Диалог Украина" (процент акций (долей))	100.00%
1.45	TD KUA Holdings Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.46	TD KUA Holdings Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.47	Общество с ограниченной ответственностью Компания по управлению активами-администратор пенсионного фонда "Тройка Диалог Украина" (процент акций (долей))	100.00%
1.48	Rockel (Bermuda) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.49	TDAM (Bermuda) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.50	TDAM Private Equity (Bermuda) Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.51	Trioka Russia Fund General Partner Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.52	Trioka Dialog Avto Holdings Limited (процент акций (долей))	100.00%

1.53	Yemen Holdings Limited (процент акций (долей))	100.00%
1.54	Закрытое акционерное общество "Сбербанк КИП" (процент акций (долей))	100.00%
1.55	Закрытое акционерное общество "Сбербанк Управление Активами" (процент акций (долей))	100.00%
1.56	Закрытое акционерное общество "СИБ Финансовый брокер" (процент акций (долей))	100.00%
1.57	Закрытое акционерное общество "СИБ Финансовый консультант" (процент акций (долей))	100.00%
1.58	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Тройка Капитал" (процент акций (долей))	100.00%
1.99	Общество с ограниченной ответственностью "Богатырская ТРОИКА" (процент акций (долей))	100.00%
1.60	Общество с ограниченной ответственностью "Блинные богатыри" (процент акций (долей))	100.00%
1.61	Закрытое акционерное общество "ЗУ" (процент акций (долей))	100.00%
1.62	Общество с ограниченной ответственностью "ТД Софт" (процент акций (долей))	100.00%
1.63	Общество с ограниченной ответственностью "Тройка Капитал" (процент акций (долей))	100.00%
1.64	Sberbank AM UCITS Fund (процент акций (долей))	100.00%
1.65	Акционерное общество "Тройка Диалог Казахстан" (процент акций (долей))	100.00%
1.66	Polence Investments Limited (процент акций (долей))	99.98%
1.67	T.D. E.S.O.P. Holdings Limited (процент акций (долей))	99.97%
1.68	Troika General Partner Limited (процент акций (долей))	50.00%
1.69	Общество с ограниченной ответственностью "СИБ Финанс" (процент акций (долей))	9.00%
1.70	Roince Enterprises Limited (процент акций (долей))	0.00%
1.71	Silver Standard Operations Limited (процент акций (долей))	0.00%
1.72	Troika Dialog Investments Limited (процент акций (долей))	0.00%
1.73	SBERBANK EUROPE AG (процент акций (долей))	100.00%
1.74	SBERBANK BHD D., SARAJEVO (процент акций (долей))	100.00%
1.75	SBERBANK A.D. BANJA LUKA (процент акций (долей))	100.00%
1.76	SBERBANK D.D. (процент акций (долей))	100.00%
1.77	SBERBANK SRBIA A.D. (процент акций (долей))	100.00%
1.78	SBERBANK CZ, A.S. (процент акций (долей))	100.00%
1.79	BEVO-Holding GmbH (процент акций (долей))	100.00%
1.80	PRIVATINVEST d.o.o. (процент акций (долей))	100.00%
1.81	V-Dai Informatikai Szolgálatok és Kereskedelmi Kft. (процент акций (долей))	100.00%
1.82	Uj Garai ter' Ingatlanforgalmazo es Ingatlanhasznosito Korlatolt Felelossegu Tarsasag (процент акций (долей))	100.00%
1.83	Erressy 2010 Ingatlanforgalmazo Korlatolt Felelossegu Tarsasag (процент акций (долей))	100.00%
1.84	Sberbank Nekretimno d.o.o. (процент акций (долей))	100.00%
1.85	Garay Center Ingatlanforgalmazo es Ingatlanhasznosito Korlatolt Felelossegu Tarsasag (процент акций (долей))	100.00%
1.86	SBERBANK BANKA D.D. (процент акций (долей))	99.98%
1.87	Public Joint-Stock Company "VS Bank" (процент акций (долей))	99.92%
1.88	SBERBANK SLOVENSKO, A.S. (процент акций (долей))	99.50%
1.89	SBERBANK MAGYARORSZAG ZRT (процент акций (долей))	98.93%
1.90	Deniz Faktoring Anonim Sirketi (процент акций (долей))	100.00%
1.91	InterTech Dilgi Isletim ve Pazarlama Ticaret A.S. (процент акций (долей))	100.00%
1.92	Закрытое акционерное общество "Дензбанк Москва" (процент акций (долей))	100.00%
1.93	Pura Gayrimenkul Kiralama ve Yonetim Hizmetleri A.S. (процент акций (долей))	100.00%
1.94	DENIZ VARLIK YONETIM ANONIM SIRKETI (процент акций (долей))	100.00%
1.95	DENIZ IMMOBILIEN SERVICE GmbH (процент акций (долей))	100.00%
1.96	Deniz Finansal Kiralama Anonim Sirketi (процент акций (долей))	99.99%
1.97	Denizbank Kultur Sanat Yayincilik Ticaret ve Sanayi A.S. (процент акций (долей))	99.99%
1.98	Ekspress Yatirim Menkul Değerler A.S. (процент акций (долей))	99.99%
1.99	DENIZBANK AG (процент акций (долей))	99.99%
1.100	Deniz Karlı Odeme Sistemleri A.S. (процент акций (долей))	99.99%
1.101	Aşk Deniz Radyo ve Televizyon Petisim Yayincilik Ticaret ve Sanayi A.S. (процент акций (долей))	99.99%
1.102	Deniz Portföy Yönetimi A.S. (процент акций (долей))	99.98%
1.103	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Sirketi (процент акций (долей))	99.95%
1.104	Euro Deniz International Banking Unit Limited (процент акций (долей))	99.91%
1.105	DENIZBANK A.S. (процент акций (долей))	99.85%
1.106	DENİZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.S. (процент акций (долей))	86.76%
1.107	Bantas Nakit ve Kıymetli Mal Taslama ve Güvenlik Hizmetleri A.S. (процент акций (долей))	33.33%
1.108	Закрытое акционерное общество "ИКС" (процент акций (долей))*	100.00%
1.109	Закрытое акционерное общество "РУСТ" (процент акций (долей))*	100.00%
1.110	Общество с ограниченной ответственностью "Современные технологии" (процент акций (долей))*	100.00%
1.111	Общество с ограниченной ответственностью "Байкальский горнолыжный курорт "Гора Соболиная" (процент акций (долей))*	100.00%
1.112	Общество с ограниченной ответственностью "Орден Трудового Красного Знамени хлебозавод им. В.П. Зотов" (процент акций (долей))*	100.00%
1.113	Открытое акционерное общество "ПГ МАЙН-ИНВЕСТ" (процент акций (долей))*	100.00%
1.114	Общество с ограниченной ответственностью "Ягирский Лыжресортный Завод" (процент акций (долей))*	100.00%
1.115	Открытое акционерное общество "АРЗИЛ" (процент акций (долей))*	100.00%
1.116	Общество с ограниченной ответственностью "Холдинг-А" (процент акций (долей))*	100.00%

1.117	Общество с ограниченной ответственностью 'Специализированный депозитарий Сбербанка' (процент акций (долей))*	100.00%
1.118	Общество с ограниченной ответственностью 'Сулпинская Металлургическая Компания' (процент акций (долей))*	100.00%
1.119	Общество с ограниченной ответственностью 'АРЗИЛ-Вэлтрим' (процент акций (долей))*	100.00%
1.120	SB LEASING IRELAND LIMITED (процент акций (долей))*	100.00%
1.121	Общество с ограниченной ответственностью 'ГАРАНТ-СВ' (процент акций (долей))*	100.00%
1.122	Закрытое акционерное общество 'Сбербанк Лизинг Норд' (процент акций (долей))*	100.00%
1.123	Товарищество с ограниченной ответственностью 'Сбербанк Лизинг Казахстан' (процент акций (долей))*	100.00%
1.124	Общество с ограниченной ответственностью 'СВ Инвест' (процент акций (долей))*	100.00%
1.125	SB Leasing Cyprus Limited (процент акций (долей))*	100.00%
1.126	Закрытое акционерное общество 'Сбербанк-Технологии' (процент акций (долей))*	100.00%
1.127	Товарищество с ограниченной ответственностью 'Strategy Partners Kazakhstan' (Стратеджит Партнерс Казахстан) (процент акций (долей))*	100.00%
1.128	SBERBANK INVESTMENTS LIMITED (процент акций (долей))*	100.00%
1.129	Закрытое акционерное общество 'Центр программ лояльности' (процент акций (долей))*	100.00%
1.130	Закрытое акционерное общество 'Термес' (процент акций (долей))*	100.00%
1.131	Общество с ограниченной ответственностью 'Георгелиевский Арматурный завод' (процент акций (долей))*	100.00%
1.132	Общество с ограниченной ответственностью 'ЮжСталь' (процент акций (долей))*	100.00%
1.133	Общество с ограниченной ответственностью 'ЕвроСтройПроект' (процент акций (долей))*	100.00%
1.134	Общество с ограниченной ответственностью 'Страховая компания 'Сбербанк страхование' (процент акций (долей))*	100.00%
1.135	ALPHA Plus, z.t.o. (процент акций (долей))*	100.00%
1.136	Kamlyk Inpallan 2011 Kollanoh Felelnszegu Takasag (процент акций (долей))*	100.00%
1.137	SB Luxembourg S.a.r.l. (процент акций (долей))*	100.00%
1.138	A.I.B. HDV-Service GmbH (процент акций (долей))*	100.00%
1.139	Общество с ограниченной ответственностью 'Сбербанк-Технологии.Сибирь' (процент акций (долей))*	100.00%
1.140	Общество с ограниченной ответственностью 'Сбербанк-Технологии.НьюДжерси' (процент акций (долей))*	100.00%
1.141	Общество с ограниченной ответственностью 'КОРУС Дистрибуция' (процент акций (долей))*	100.00%
1.142	Закрытое акционерное общество 'Деловая среда' (процент акций (долей))*	100.00%
1.143	Открытое акционерное общество 'Агропромышленный комплекс 'ДУБИНИНО' (процент акций (долей))*	100.00%
1.144	Общество с ограниченной ответственностью 'Торгопункт-Адлер' (процент акций (долей))*	100.00%
1.145	SB Securities S.A. (процент акций (долей))*	100.00%
1.146	Общество с ограниченной ответственностью 'Русские Горки' (процент акций (долей))*	100.00%
1.147	Общество с ограниченной ответственностью 'АвтоДрайв' (процент акций (долей))*	100.00%
1.148	Общество с ограниченной ответственностью 'Красная поляна Отель Менеджмент' (процент акций (долей))*	100.00%
1.149	Общество с ограниченной ответственностью 'Строительный консалтинг' (процент акций (долей))*	100.00%
1.150	Общество с ограниченной ответственностью 'АктивБизнесОлимпикс' (процент акций (долей))*	100.00%
1.151	Общество с ограниченной ответственностью небанковская кредитная организация 'Яндекс.Деньги' (процент акций (долей))*	100.00%
1.152	Общество с ограниченной ответственностью 'Сбербанк-Сервис' (процент акций (долей))*	100.00%
1.153	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК Металл' (процент акций (долей))*	99.99%
1.154	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК Инвест' (процент акций (долей))*	99.99%
1.155	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК' (процент акций (долей))*	99.99%
1.156	Общество с ограниченной ответственностью 'Проект Огни' (процент акций (долей))*	99.99%
1.157	Общество с ограниченной ответственностью 'Сберэнергодевелопмент' (процент акций (долей))*	99.99%
1.158	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК Дубинино' (процент акций (долей))*	99.99%
1.159	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК Инвест' (процент акций (долей))*	99.99%
1.160	Общество с ограниченной ответственностью 'Грод' (процент акций (долей))*	99.99%
1.161	Общество с ограниченной ответственностью 'ИнформТехИнвест' (процент акций (долей))*	99.99%
1.162	Общество с ограниченной ответственностью 'Южак автомобильных грузов' (процент акций (долей))*	99.99%
1.163	Общество с ограниченной ответственностью 'Мовилити Системы' (процент акций (долей))*	99.99%
1.164	Общество с ограниченной ответственностью 'Мяскомбинат Усть-Лабинский' (процент акций (долей))*	99.99%
1.165	Общество с ограниченной ответственностью 'Ясень-К' (процент акций (долей))*	99.99%
1.166	Общество с ограниченной ответственностью 'Авиценна-Сочи' (процент акций (долей))*	99.99%
1.167	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК-Авто' (процент акций (долей))*	99.99%
1.168	Общество с ограниченной ответственностью 'Премимум Сигарет' (процент акций (долей))*	99.98%
1.169	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК-Ритейл' (процент акций (долей))*	99.90%
1.170	Общество с ограниченной ответственностью 'СБК Урал' (процент акций (долей))*	99.90%
1.171	SBERBANK (SWITZERLAND) AG (процент акций (долей))*	99.15%
1.172	Общество с ограниченной ответственностью 'СБЕРБАНК ЛИЗИНГ УКРАИНА' (процент акций (долей))*	99.00%
1.173	Общество с ограниченной ответственностью 'Сберком' (процент акций (долей))*	99.00%
1.174	Общество с ограниченной ответственностью 'АВТОМАТИЗИРОВАННАЯ СИСТЕМА ТОРГОВ-УКРАИНА' (процент акций (долей))*	99.00%

1.175	Общество с ограниченной ответственностью "КОРУС Консалтинг СНГ" (процент акций (долей))*	90.00%
1.176	Закрытое акционерное общество "Русвтормет-Центр" (процент акций (долей))*	77.00%
1.177	Закрытое акционерное общество "Галактика-М" (процент акций (долей))*	76.00%
1.178	Закрытое акционерное общество "Сатурн-А" (процент акций (долей))*	76.00%
1.179	Общество с ограниченной ответственностью "ПС Яндекс.Деньги" (процент акций (долей))*	75.00%
1.180	Открытое акционерное общество "Единый центр процессинга и биллинга Орловской области" (процент акций (долей))*	74.90%
1.181	Закрытое акционерное общество "Стратегики Партнера Групп" (процент акций (долей))*	74.75%
1.182	Общество с ограниченной ответственностью "Московский городской Гольф Клуб" (процент акций (долей))*	71.95%
1.183	Открытое акционерное общество "Универсальная электронная карта" (процент акций (долей))*	69.62%
1.184	Общество с ограниченной ответственностью "Сберзакладный Капитал" (процент акций (долей))*	51.00%
1.185	Общество с ограниченной ответственностью "Сола-хорват" (процент акций (долей))*	51.00%
1.186	Общество с ограниченной ответственностью "Крафтум-РУС" (процент акций (долей))*	51.00%
1.187	Открытое акционерное общество "Единый информационно-расчетный центр Калужской области" (процент акций (долей))*	51.00%
1.188	Открытое акционерное общество "Региональный расчетно-кассовый центр" (процент акций (долей))*	50.00%
1.189	Общество с ограниченной ответственностью "Гражд Байкал" (процент акций (долей))*	50.00%
1.190	Закрытое акционерное общество "Объединенное Кредитное Бюро" (процент акций (долей))*	50.00%
1.191	Общество с ограниченной ответственностью "ДЕРВЕЙС АВТО" (процент акций (долей))*	50.00%
1.192	GLANBURY INVESTMENTS LTD (процент акций (долей))*	50.00%
1.193	Voskhod Capital S a.l. (процент акций (долей))*	50.00%
1.194	Открытое акционерное общество "Облестрой Единый Информационно - Расчетный Центр" (процент акций (долей))*	50.00%
1.195	Общество с ограниченной ответственностью "СБК Югра" (процент акций (долей))*	50.00%
1.196	Открытое акционерное общество "Социальные гарантии" (процент акций (долей))*	49.87%
1.197	SHI Voskhod Capital SICAV-SIF (процент акций (долей))*	49.47%
1.198	AMGM S a.l. (процент акций (долей))*	49.00%
1.199	Закрытое акционерное общество "Регистраторское общество "СТАТУС" (процент акций (долей))*	40.00%
1.200	BAZZERLO HOLDING LIMITED (процент акций (долей))*	25.02%
1.201	Nitel Solar Limited (процент акций (долей))*	25.00%
1.202	VB Invest d.o.o. (процент акций (долей))*	25.00%
1.203	Открытое акционерное общество "Алперонск-Лагозак" (процент акций (долей))*	25.00%
1.204	TEAM DUNAHAZ Kft. (процент акций (долей))*	22.00%
1.205	BAMCARD d.o.o. Sarajevo (процент акций (долей))*	20.03%

* Консолидированная отчетность банковской (консолидированной) группы по состоянию на 1 января 2014 года не включает отчетные данные указанных компаний по причине признания влияния данных участников банковской (консолидированной) группы на ее финансовое состояние незначительным

**Заместитель Председателя Правления
ОАО "Сбербанк России"**

**И.о. Главного бухгалтера Сбербанка России -
заместитель директора Управления бухгалтерского
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"**

А.В.Морозов
(Ф.И.О.)

(подпись)

М.Ю.Лукьянова

(Ф.И.О.)

(подпись)

г. Москва



Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45203554000	00032537	1481

Консолидированный балансовый отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ К

на 1 января 2015 года

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: ОАО "Сбербанк России"

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0400802

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Статьи консолидированного балансового отчета	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	АКТИВЫ	
1	Денежные средства и их эквиваленты	1 306 840 621
2	Средства в центральных банках	666 359 290
2.1	Средства в Центральном банке Российской Федерации	371 070 184
2.1.1	Обязательные резервы	142 708 502
3	Средства в кредитных организациях	468 630 567
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 594 539 902
4.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 345 644 809
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	2 766 703
6	Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	18 146 940 651
7	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 720 827 225
8	Инвестиции, учитываемые по методу долевого учета	0
9	Инвестиции, удерживаемые до погашения	451 590 000
10	Основные средства и материальные запасы	735 448 334
10.1	Инвестиционное имущество	7 383 816
11	Нематериальные активы	75 086 344
11.1	Гудвилл	42 467 254
12	Налоговые активы	88 765 305
12.1	Отложенные налоговые активы	21 707 516
13	Прочие активы	563 686 100
14	Активы и группы активов, предназначенные для продажи	3 481 316
15	Всего активов	25 826 982 361
16	ПАССИВЫ	
16	Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков	3 568 355 836
16.1	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3 517 088 184
17	Средства кредитных организаций	1 261 521 961
18	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16 529 110 373
18.1	Вклады физических лиц	9 345 944 092
19	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 264 725 913
19.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 241 995 876
20	Выпущенные долговые обязательства	629 930 820
21	Налоговые обязательства	49 026 552
21.1	Отложенные налоговые обязательства	49 024 382
22	Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи	0
23	Прочие обязательства	391 141 769
24	Резервы на возможные потери	77 121 384
25	Всего обязательств	23 770 934 628
26	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
26	Средства акционеров (участников)	67 760 844
27	Эмиссионный доход	228 054 226
28	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	3 329 801
29	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-302 586 446
30	Переоценка основных средств и нематериальных активов	80 921 538
31	Переоценка активов и обязательств учетников группы организаций - нерезидентов	102 260 268
32	Переоценка активов или группы активов, предназначенных для продажи	0
33	Прибыль (убыток)	1 773 213 240
33.1	Прибыль (убыток) за отчетный период	315 053 125
34	Прочие компоненты в составе капитала	98 801
34.1	Финансовые инструменты, включенные в компоненты капитала	95 864
35	Доля малых акционеров (участников) в составе капитала	9 655 063
36	Всего источников собственных средств группы и малых акционеров (участников)	2 056 047 733

Заместитель Председателя Правления
ОАО "Сбербанк России"Главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"

"___" _____ 2015



Handwritten signatures in blue ink.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (фирмы)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

Консолидированный отчет о финансовых результатах
за 2014 год

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: ОАО "Сбербанк России"

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409803

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1 886 125 624
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	23 766 581
1.2	От кредитов (займов) и дебиторской задолженности (за исключением финансовой аренды), предоставленных клиентам, не являющимися кредитными организациями	1 677 634 121
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	32 802 547
1.4	От вложений в ценные бумаги	151 922 375
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	792 902 109
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	206 559 888
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	552 836 753
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	33 505 468
3	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)	1 093 223 515
4	Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях	-330 884 309
5	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери	762 339 206
6	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-85 872 499
6.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, предназначенных для торговли	69 148 453
7	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	593 465
7.1	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, предназначенных для торговли	593 465
8	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-16 260 587
8.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных из капитала в состав прибыли или убытка за период	0
9	Чистые доходы (чистые расходы) от инвестиций, удерживаемых до погашения	121 964
10	Чистые доходы (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	5 338 207
11	Чистые доходы (чистые расходы) от переоценки иностранной валюты	174 247 863
12	Доходы в виде дивидендов	6 207 777
13	Комиссионные доходы	282 509 928
14	Комиссионные расходы	35 838 511
15	Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21 102 478
16	Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения	8 873
17	Прочие операционные доходы	141 807 540
18	Чистые доходы (расходы)	1 256 395 704
19	Административные и прочие операционные расходы	813 603 588
19.1	Обесценение основных средств	-59 709
19.2	Обесценение инвестиционного имущества	0
19.3	Обесценение goodwill	0
20	Доход от выгодной покупки	355 563
21	Доля прибыли (убытка) участников группы, учитываемых по методу долевого участия	0
22	Прибыль (убыток) от активов и групп активов, предназначенных для продажи	0
23	Прибыль (убыток) до налогообложения	443 147 679
24	Платенные (уплаченные) налоги	128 500 619
25	Прибыль (убыток) после налогообложения	314 647 060
25.1	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, принадлежащая (принадлежавшая) группе	315 053 125
25.2	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, приходившаяся (приходившийся) на долю малых акционеров (участников)	-406 065

Заместитель Председателя Правления
ОАО "Сбербанк России"

Главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"

"__" _____ 2015



Код территории по ОКАТО	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554060	00032537	1481

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Консолидированный балансовый отчет

на 1 января 2016 года

Сокращенное фирменное наименование головной кредитной организации: ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409802

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Статьи консолидированного балансового отчета	Данные на отчетную дату
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства и их эквиваленты	799 469 308
2	Средства в центральных банках	1 089 691 199
2.1	Средства в Центральном банке Российской Федерации	589 620 673
2.1.1	Обязательные резервы	118 506 678
3	Средства в кредитных организациях	481 175 414
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	891 550 142
4.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	552 146 790
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	2 310 808
6	Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	19 723 821 839
7	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 372 788 174
8	Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	0
9	Инвестиции, удерживаемые до погашения	530 717 750
10	Основные средства и материальные запасы	632 832 227
10.1	Инвестиционное имущество	129 787 975
11	Нематериальные активы	76 466 686
11.1	Гудвилл	42 157 593
12	Налоговые активы	29 375 145
12.1	Отложенные налоговые активы	18 941 760
13	Прочие активы	637 990 591
14	Активы и группы активов, предназначенные для продажи	3 516 233
15	Всего активов	27 271 705 516
II	ПАССИВЫ	
16	Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков	841 694 961
16.1	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	768 989 234
17	Средства кредитных организаций	1 131 178 883
18	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20 897 575 941
18.1	Вклады физических лиц	12 228 594 487
19	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	431 691 339
19.1	Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	402 276 461
20	Выпущенные долговые обязательства	755 144 228
21	Налоговые обязательства	79 535 019
21.1	Отложенные налоговые обязательства	79 047 503
22	Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи	0
23	Прочие обязательства	545 627 829
24	Резервы на возможные потери	110 319 974
25	Всего обязательств	24 793 768 174
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
26	Средства акционеров (участников)	67 260 844
27	Эмиссионный доход	228 054 226
28	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	6 881 135
29	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-57 572 894
30	Переоценка нематериальных активов	73 371 890
31	Переоценка активов и обязательств участников группы организаций - нерезидентов	93 097 612
32	Переоценка активов или групп активов, предназначенных для продажи	0
33	Прибыль (убыток)	2 072 419 361
33.1	Прибыль (убыток) за отчетный период	290 403 836
34	Прочие компоненты в составе капитала	63 962
34.1	Финансовые инструменты, включенные в компоненты капитала	78 497
35	Доля малых акционеров (участников) в составе капитала	7 623 476
36	Всего источников собственных средств группы и малых акционеров (участников)	2 477 937 342

Заместитель Председателя Правления
ПАО Сбербанк

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

"29" февраля 2016

А.В. Морозов
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

151



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Код территории по ОКATO	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (лицензионный номер)
45203554000	00032537	1481

Консолидированный отчет о финансовых результатах

за 2015 год

Сокращенное фирменное наименование глобальной кредитной организации: ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409803

Квартальная (Головная)
тыс.руб.

Номер строки	Статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	2 325 601 511
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	33 147 914
1.2	От кредитов (займов) и дебиторской задолженности (за исключением финансовой аренды), предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	2 077 378 882
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	41 700 433
1.4	От вложений в ценные бумаги	173 374 282
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1 262 269 454
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	267 050 461
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	930 333 894
2.3	По выданным долговым обязательствам	64 885 399
3	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)	1 063 332 057
4	Изменение резерва на возможные потери (назначение сумм обеспечения по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях)	-330 768 425
5	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери	732 563 632
6	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 952 864
6.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, предназначенных для торговли	5 118 678
7	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-102 013
7.1	Чистые расходы (чистые доходы) от финансовых обязательств, предназначенных для торговли	-102 013
8	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16 252 536
8.1	Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных из капитала и составив прибыль или убыток за период	-874 346
9	Чистые доходы (чистые расходы) от инвестиций, удерживаемых до погашения	37 189
10	Чистые доходы (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	104 684 883
11	Чистые доходы (чистые расходы) от переоценки иностранной валюты	-82 091 616
12	Доходы в виде дивидендов	4 527 446
13	Комиссионные доходы	343 075 422
14	Комиссионные расходы	49 122 984
15	Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-4 614
16	Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения	-5 155 700
17	Прочие операционные доходы	114 977 362
18	Чистые доходы (расходы)	1 249 594 407
19	Административные и прочие операционные расходы	857 594 531
19.1	Обесценение основных средств	-84 560
19.2	Обесценение инвестиционного имущества	0
19.3	Обесценение goodwill	0
20	Доход от выгодной покупки	0
21	Доля прибыли (убытка) участников группы, учитываемых по методу долевого участия	0
22	Прибыль (убыток) от активов и групп активов, предназначенных для продажи	0
23	Прибыль (убыток) до налогообложения	391 599 876
24	Начисленные (уплаченные) налоги	97 691 484
25	Прибыль (убыток) после налогообложения	294 308 392
25.1	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, принадлежащая (принадлежащий) группе	290 403 836
25.2	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на долю малых акционеров (участников)	3 904 556

Заместитель Председателя Правления
ПАО Сбербанк

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

«29» февраля 2016

А.В.Морозов
(Ф.И.О.)

М.Ю.Пукьянова
(Ф.И.О.)



