

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование департамента)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Управление рисками

(направленность (профиль))

## МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему: «Управление кредитным риском в банковском секторе»

Студент

М.К. Малышева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

А.А. Шерстобитова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель программы к.э.н, доцент А.А. Шерстобитова

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

(личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ Г.

**Допустить к защите**

Руководитель департамента к.э.н, доцент А.А. Шерстобитова

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

(личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ Г.

Тольятти 2019



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические основы исследования кредитного риска в банковском секторе	8
1.1 Экономическая сущность рисков в банковском секторе.....	8
1.2 Содержание, типология и факторы кредитного риска.....	16
1.3 Методы управления кредитным риском.....	25
2 Применение системы управления кредитным риском в банковском секторе.	33
2.1 Общая характеристика банковского сектора РФ.....	33
2.2 Практика управления рисками в банковском секторе.....	48
2.3 Анализ эффективности системы управления кредитным риском.....	60
3 Совершенствование управления кредитным риском в банковском секторе...	72
3.1 Мероприятия по улучшению управления кредитным риском.....	72
3.2. Оценка предложенных мероприятий.....	81
Заключение.....	88
Список используемой литературы и источников.....	92
Приложения.....	100

## Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что банковский сектор – это неотъемлемое звено финансовой системы государства, которая наряду с другими ее составляющими обеспечивает жизнеспособность реальной экономики и участвуют в процессе перераспределения и накопления инвестиций.

В современном, быстроменяющемся мире риск как категория междисциплинарная становится частью различных сфер действительности: социальной, политической, экономической. Он неизбежно сопровождает деятельность любой организации, функционирующей в рыночных условиях. Банковский сектор не становится исключением.

В условиях рыночной экономики банки становятся своего рода ресурсным источником, обеспечивающим народное хозяйство дополнительными финансовыми возможностями, быстро реагирующим на потребности бизнеса и изменения конъюнктуры рынка, являясь также аналитиками рынка. Таким образом, банковский сектор неизбежно становится основополагающим и ключевым элементов регулирования экономического развития.

Вместе с тем, с всевозрастающей ролью банковского сектора и конкуренцией на рынке банковских услуг, в последнее десятилетия наблюдается тенденция уязвимости банков с точки зрения финансовой стабильности, что доказывает подверженность этой сферы различного рода рискам. А так как только устойчивая банковская система способна служить гарантом общей стабильности и эффективности выполнения возложенных на нее функций, именно поэтому формирование и поддержание бесперебойной работы системы управления рисками является одной из наиболее актуальных задач банковской деятельности в современных условиях.

Наиболее значимым банковским риском является кредитный риск, так как большинство банковских банкротств обусловлено невыполнением

заемщиками своих обязательств. Одновременно с этим кредитование выполняет важнейшую роль в развитии экономических субъектов, формировании капитала для увеличения производительных сил предприятий, внедрении инноваций и новых технологий. Вместе с тем операции, связанные с кредитованием, составляют самую доходную часть банковского сектора, за счет которой формируются большая часть чистой прибыли банка.

Элементы системы управления кредитными рисками в различных вариациях и интерпретациях можно увидеть в каждой организации, занимающейся банковской деятельностью. Однако единого подхода к этому важному аспекту деятельности представителей банковского сектора на сегодня не выработано, а учитывая тенденцию к увеличению просроченной задолженности по кредитам, управление кредитным риском становится важнейшей задачей любого банка.

Степень разработанности темы. В настоящее время можно отметить значительный дефицит прикладных и методологических исследований в области управления кредитным риском. Это связано с объективной причиной отсутствия необходимости в таких трудах в период плановой экономики. Таким образом, с самой проблемой отечественные банки столкнулись сравнительно недавно, а значит проработка практического опыта и оформление его в комплексный научно и методологически обоснованный материал также находится на стадии формирования. Тем не менее, отметим ряд отечественных авторов, чьи исследования являются основополагающими в вопросе управления кредитными рисками: А.П. Альгин, И.Т. Балабанов, В.Е. Барабаумов, И.В. Волошин, Г.С. Панова, В.В.Глущенко, С.Н. Кабушкин, О.И. Лаврушин, М.А. Рогов, Н.Ю. Ситников, В.С.Ступаков, А.С. Шапкин, А.Н. Фомичев и др.

Исследование приоритетных направлений управления банковскими рисками сегодня в большинстве своем основывается на теоретических разработках зарубежных авторов: Е. Альтмана, Г. Бирмана, Г. Гаптона, Ф. Жориона, Х. Маусера, Д. Росена, С.Фингера Л. Шустера. Однако опыт западных исследователей не может быть в полной мере использован в

отечественной практики, он должен быть адаптирован к современным российским условиям.

Актуальность темы исследования, ее значение для развития банковского сектора в целом и повышения устойчивости отдельных кредитных организаций в частности, а также недостаточная проработанность методологического аппарата управления кредитными рисками обусловили постановку цели исследования.

Цель магистерской диссертации заключается в анализе существующих проблем управления кредитными рисками и разработке практических рекомендаций их преодолению.

Поставленная в рамках работы цель определила постановку следующих задач, требующих разрешения в ходе исследования:

- проанализировать научную литературу в соответствии с темой, уточнить категорийный аппарат кредитного риска;
- изучить различные подходы относительно классификации и определения видов кредитных рисков банка;
- раскрыть и систематизировать влияющие на кредитный риск в банковской сфере;
- охарактеризовать основные методы управления кредитными рисками, описанными в научной литературе;
- дать общую характеристику банковского сектора в РФ.
- проанализировать практику управления кредитным риском на примере коммерческих банков;
- выявить недостатки управления кредитными рисками в банковском секторе;
- предложить ряд мероприятий по совершенствованию системы управления кредитным риском банка;
- оценить эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является банковский сектор как среда возникновения, проявления и эскалации банковских рисков.

Предмет исследования – процесс управления кредитными рисками в системе банковских рисков.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов по различным аспектам изучаемой темы. Были использованы монографии таких авторов как Н.Н. Наточеева, Т.В. Белянчикова, А.Е. Фошкин, И.В. Ларионова, Н.И. Куликов, Н.П. Назарчук и др. Основу актуальных исследований составляют публикации в периодических научных журналах «Вопросы экономики», «Стратегии бизнеса», «Молодой ученый», Вестники образовательных учреждений высшего и образования.

Информационной базой послужили статистические данные, документы коммерческих банков и Центрального банка Российской Федерации, актуальное законодательство, регламентирующее банковскую деятельность.

Научная новизна исследования проявляется в результате систематизации теоретического материала и методологического аппарата управления кредитными рисками коммерческого банка и находит свое отражение в положениях, содержащих элементы научной новизны и выносимых на защиту.

1. Выявлена экономическая сущность риска, которая проявляется в этимологическом и лексическом аспекте термина и является важнейшей категорией управления в том числе и в банковском секторе.

2. Предложена расширенная классификация кредитных рисков с учетом позиций различных авторов.

3. В классификации факторов, которые влияют на возникновение кредитного риска предлагается выделить группу внешнеэкономических факторов, так как они принципиально отличаются от внешних рисков в классическом их понимании.

4. Скорректировано классическое двухуровневое понимание структуры банковского сектора, добавлен третий уровень, который включает в себя вспомогательные организации.

5. Предложен расширенный алгоритм процесса оценки кредитоспособности заемщика и принятия решения о выдаче кредита с применением вариативной модели андеррайтинга.

6. На основе проанализированного материала сформулированы рекомендации в области управления кредитным риском банка, которые могут быть применены в качестве модели управления кредитным риском в банковском секторе.

Теоретическая и практическая значимость работы заключается в возможности применения результатов исследования с целью совершенствования деятельности кредитных организаций. Материалы и выводы служат основой для расширения теоретической базы по проблеме исследования и могут быть применены в учебном процессе при реализации таких дисциплин как «Банковский менеджмент», «Риск-менеджмент» и др.

Структура и объем магистерской диссертации обусловлены логикой исследования и находят свое отражение во введении, трех главах, заключении и списка литературы, включающего 76 источников. Работа изложена на 100 страницах, содержит 7 рисунков и 26 таблиц.

# 1 Теоретические основы исследования кредитного риска в банковском секторе

## 1.1 Экономическая сущность рисков в банковском секторе

Для российских кредитных организаций значимость риск-менеджмента все возрастает, что неразрывно связано с возникновением кризисных ситуаций в отечественной экономике. В этом направлении кредитные организации ведут активную работу, а крупнейшие банки страны уже имеют ключевые элементы риск-менеджмента. Однако тот факт, что с 2013 года продолжается активная зачистка Центральным банком, которая находит свое отражение в отзыве лицензий, свидетельствует об острой необходимости повышения эффективности деятельности отечественных банковских организаций, а также о необходимости их руководству внедрять или совершенствовать имеющуюся систему управления рисками.

Кредитные риски входят в систему банковских рисков, которые, в свою очередь, относятся к одному из проявлений экономических рисков. Именно поэтому природа этого явления сложна и многогранна, в связи с чем возникает необходимость особое внимание уделить основным понятиям и категориям, относящимся к теме исследования.

Для начала обозначим, что в рамках работы мы будем оперировать определением категории «банк», которое дано в Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 27.12.2018) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу 01.01.2019). Согласно нему «банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц» [2].



Вторым важным понятием в рамках изучения категорийного аппарата темы является термин «риск». Трактовку этого понятия начнем с определений классиков лексикологии Ожегова С.И., Даля В.И.

Так, Ожегов С.И. [45] раскрывает двойную природу риска, предполагая как положительный, так и отрицательный исход. В.И. Даль [14], как и предыдущий автор, предполагает в своей трактовке возможность удачи, но не раскрывает в своем понятии возможность негативных последствий.

В современном издании Большого толкового словаря русского языка С.А. Кузнецова дается три значения слова. Первые два созвучны с определениями Ожегова С.И. и Даля В.И., третье же раскрывает экономическую (финансовую природу) риска и говорит о риске как об «опасности непредвиденной потери» [32].

В Современном экономическом словаре Райзберга Б.А., Лозовского Л.Ш., Стародубцевой Е.Б. риск представлен исключительно в экономическом ключе и практически дублирует определение С.А. Кузнецова. Здесь риск связан с потерями «прибыли, дохода или имущества, денежных средств» [33].

Таким образом, двойственную или диалектическую природу явления риска раскрывает только Ожегов С.И., авторы других изданий: широко и узконаправленных, – придерживаются подхода, где риск понимается как опасность или вероятность событий, имеющих неблагоприятный относительно изначальных установок исход.

Проанализировав научную литературу, можно выделить три аспекта понятия «риск»: деятельность, совершаемая в надежде на удачный исход, вероятность неудачного развития событий, степень колебимости ожиданий относительно результатов принимаемого управленческого решения.

Как видим, экономическая природа категории «риск» связана с такими понятиями как «потери», «убытки», «доходы», «прибыль», которые встречаются у различных авторов. Также трактовка Ожегова С.И. как понимание прямого значения слова «риск» встречается в такой экономической категории как «предпринимательская деятельность», «...которая

осуществляется на свой риск» [71], что возвращает нас как пониманию риска сквозь призму экономики – основного двигателя развития общества.

Кроме того, обращаясь к этимологии слова «риск» и к словарю Успенского Л.В., обнаруживается, что это слово заимствовано из французского, где имеет значение «опасность». Примечательно, что французы позаимствовали это слово у итальянцев, которые называли опасное дело словом «ризико». В свою очередь, в итальянский язык понятие пришло из греческого, где слово «ризикон» означает «утес» или «скала». Оно появилось в лексиконе мореплавателей, которое предупреждали им о приближающейся опасности. Морские суда были гружены ценными товарами и запасами, о потерях которых, как и о риске крушения беспокоились древние греки с тревогой произнося «Резикон!» [61]. Отсюда берет свое начало экономическая природа риска как возможность серьезных потерь.

Подходы толкованию такой категории, как «банковский риск», также разнятся. Это различие прослеживается как внутри национальных исследований, так и в зарубежных изданиях. Например, классики банковского дела Эдвин Дж. Долан и Коллин Д. Кэмпбелл определяют банковский риск через современное понимание резервирования средств, амортизацию задолженности по кредиту. Бернар Й.В. в своем понимании ближе к классическому трактованию, заключающееся в сущности возникновения непредвиденных обстоятельств, однако автор сужает понятие банковского риска и приравнивает его к кредитному. Онг М.К. определяет банковский риск как вероятность потерь в случае невыполнения контрагентов сроков по обязательствам [11]

Определение Онга М.К. коррелирует с пониманием банковского риска российскими теоретиками и практиками, отечественные специалисты также формулируют расширенные трактовки.

Изучение отечественных представлений о банковском риске начнем с определения, данном в «Большом экономическом словаре» под авторством Азрилияна А.Н. [71]. Здесь банковский риск определяется через понятие опасности потерь, которые исходят из особенности банковской деятельности.

Отраслевые исследователи, целенаправленно занимающиеся анализом банковских рисков, конкретизируют эти особенности. Так Костюченко Н.С. говорит о том, что банковский риск проявляется в виде недополучения доходов, которые были ранее запланированы или в виде появления незапланированных расходов в процессе совершения разного рода банковских операций [71]. В то же время Бабичева Ю.А., профессор, автор множества трудов в области банковского дела, понимает банковский риск с точки зрения вероятностного подхода относительно возможности наступления неблагоприятного для банка события, что может сказаться на его прибыли [10].

Особого внимания заслуживает точка зрения Лаврушина О.И. Он возвращается к дуалистической природе риска и формирует деятельностный подход к определению этого явления. Он говорит о том, что банковский риск – это прежде всего не вероятность или оценка, это деятельность некоего субъекта, нацеленная на высокий результат, и уверенности в его достижении [34].

В результате проведенного анализа можно констатировать, что существуют различные подходы к определению банковского риска: оценочный, дуалистический (диалектический), деятельностный, вероятностный и др. Несмотря на это, большинство подходов сводится к понимаю природы этого явления сквозь призму особенностей деятельности кредитных организаций и неких несовпадениях планируемого и реального. Таким образом, риск образуется в том случае если оценка настоящего положения дел отклоняется от заданного сценария на будущее развитие.

Однако в практике любой деятельности, чтобы избежать двоякого понимания того или иного явления, рекомендуется обращаться к актуальным понятиям, зафиксированным в современном законодательстве, регулируемом ту деятельности в области которого этими Так, понятие банковского риска в нормативно-правовой базе РФ до 2016 года определялось в Письме Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках», где говорилось, что «возможность приобретения кредитной организацией потерь или

ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.)» [3]. Этот документ был отменен Информационным письмом Банка России от 12 октября 2016 г. № ИН-04-41/72 «Об упорядочении отдельных писем Банка России» [5], и сегодня в законодательных актах, регулирующих банковскую деятельность понятия банковский риск не фигурирует, определяются лишь его классифицированные виды.

Классификация банковских рисков представляет собой соподчиненную, сгруппированную по определенным параметрам совокупность рисков, которое представляют собой единую систему взаимовлияющих друг на друга и на банковскую деятельность рисков, создающих единую картину целого с возможностью вычленения отдельных частей. Чаще всего в качестве основания для группировки выбирают какой-либо существенный признак, влияющий на свойства предмета классификации. Относительно банковских рисков в научной традиции выработан подход к разделению рисков по природе их возникновения и способам управления. Чаще всего в литературе встречается классификация, включающая в себя следующие виды рисков:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- операционный риск;
- процентный риск [15].

В практической деятельности кредитные организации сталкиваются также со специфическими рисками, регулирование которых регламентируются законодательством РФ [63] и нормативно-правовыми актами Центрального Банка Российской Федерации (таблица 1)

Таблица 1 – Виды банковских рисков.

№	Род банковский рисков	Вид банковских рисков
1.	Кредитные риски	Риск концентрации
		Риск контрагента по операциям
		Риск миграции
		Остаточный риск
2.	Страновые риски	Риск национальных экономик
		Трансфертный риск
3.	Рыночные риски	Процентный риск
		Валютный риск
		Фондовый риск
		Товарный риск
		Риск волатильности
		Риск рыночного кредитного спреда
4.	Риски ликвидности	Риск нормативной ликвидности
		Риск структурной ликвидности
		Риск физической ликвидности
5.	Риски банковской книги	Процентный риск банковской книги
		Валютный риск банковской книги
		Риск рыночного кредитного спреда банковской книги
6.	Операционные риски	Системный риск
		Процессный риск
		Риск моделей
7.	Имущественные риски	Риск недвижимости
		Ресурсный риск
8.	Юридические риски	Правовой риск
		Комплаенс-риск
		Регуляторный риск
		Налоговый риск
9.	Репутационные риски	Риск потери деловой репутации
		Информационный риск
10.	Стратегические риски	Собственно стратегический риск
		Бизнес-риск

Кредитные риски всегда связаны с неисполнением (полностью или частично) должником своих обязательств перед банком, прописанных в договоре. Внутри кредитного риска выделяют несколько видов. Риск концентрации определяется неравномерным распределением крупных кредитных обязательств по регионам, отраслям экономики, отдельным заемщикам и т.д. Риск контрагента вызван нежеланием или невозможностью исполнения своих обязательств заемщиком по субъективным причинам. Риск миграции заключается в потере стоимости (частичной или полной) финансового актива. Также, когда методы управления кредитным рискам

оказываются неэффективными или недостаточными для недопущения ухудшения финансового положения банка, говорят об остаточном риске [12].

Страновой риск определяется как возможность появления убытков в следствие неисполнения своих обязательств иностранными контрагентами или нерезидентами. Здесь различают риск национальных экономик, причиной которого становится невозможность удовлетворить обязательства в национальной валюте, и трансфертный риск, связанный с невозможностью выполнить обязательства в валюте, отличной от валюты контрагента, при этом источников ограничений становится не сам контрагент, а правительство его страны [54].

Рыночные риски – это риски, возникающие при совершении операций на финансовом рынке и связаны с возможностью финансовых потерь из-за изменений:

- различных процентных ставок (процентный риск);
- курса иностранной валюты (валютный риск);
- стоимости ценных бумаг (фондовый риск);
- цен на товарные активы (товарный риск);
- волатильности цен (риск волатильности);
- стоимости финансовых инструментов (риск рыночного кредитного спреда) [76].

Риск ликвидности обусловлен возможной неспособностью банком обеспечивать рост прибыли и активов. При этом нарушаются нормативы, установленные Центральным Банком (риск нормативной ликвидности); может возникать ситуация неравномерного распределения средств между активами и пассивными статьями баланса (риск структурной ликвидности); или вовсе банк будет не в состоянии выполнить свои финансовые обязательства из-за недостатка средств (риск физической ликвидности).

Риски банковской книги говорят сами за себя – это возможность потерь по статьям банковской книги. Эти потери могут возникать вследствие

изменения процентных ставок (процентный), курса валют (валютный) или цен на долговые ценные бумаги (риск рыночного кредитного спреда).

Операционные риски возникают вследствие недостатков функционирования отдельных систем и подсистем банка, тогда мы говорим о системном операционном риске. Процессный операционный риск связан с несовершенством управлением процессами внутри кредитной организации. Также к операционным рискам можно отнести риск моделей, т.е. возможность возникновения ошибок в результате моделирования в том числе и управления рисками [54].

Имущественный риск – это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие изменения стоимости имущества (недвижимого, тогда мы говорим о риске недвижимости или оборудования и т.д., в этом случае речь идет о ресурсном риске).

Юридические риски – это целый комплекс рисков, относящихся к сфере юриспруденции и законодательного регулирования. Здесь выделяют правовой риск – определяет появление расходов в результате несоответствия тех или иных аспектов деятельности современному законодательству; комплаенс-риск, связанный с применением различных юридических санкций [69]; регуляторный риск – возникает в случае принятия банком внутренних нормативно-правовых актов, которые могут негативно сказаться на прибыли или деятельности в целом; налоговый риск – связан с изменением налогового законодательства своевременного его исполнения [58].

Репутационные риски возникают в результате восприятия банка и его деятельности в негативном ключе из-за некомпетентных решений сотрудников банка (риск потери деловой репутации) или вследствие наступления некоего информационного неблагоприятного события и распространения его по каналам массовой коммуникации (информационный риск).

Стратегические риски – это такие риски, которые определяют потери, связанные с ошибками, допущенными при стратегическом планировании и могут возникнуть в перспективе (через год и более –

собственно стратегические риски) или в ближайшем будущем (сроком до одного года – бизнес-риски) [57].

Таким образом, банковские риски – это такое явление, которое требует четкой системы управления и принятия решений по их минимизации. Как выяснилось, термин «риск» изначально имеет экономическую природу, а экономическая сфера и любой ее компонент должен работать на прогрессивный результат, в связи с чем риск-менеджмент приобретает особую актуальность. Особенно в банковской деятельности – основной связке основных элементов рынка. Классификация банковских рисков представляет собой совокупность их различных видов, наиболее значимой из которых представляется кредитный риск, что подтверждается теоретическими исследованиями и практической деятельностью кредитных организаций.

## 1.2 Содержание, типология и факторы кредитного риска

Кредитование заемщиков является важнейшей функцией банков, следующей из самой природы их деятельности. Кредитование реализуется через предоставления различным категориям заемщиков ссуд на определенных условиях. По данным Центрального банка Российской Федерации самой доходной статьей банковского бизнеса являются кредитные операции, а процентные доходы – основной источник прибыли кредитных организаций.

Под кредитом обычно понимаются экономические отношения, возникающие между кредитором и заемщиком на предмет движения денежных средств на условиях, платности, срочности и возвратности.

В нормативно-правовых актах в качестве обобщающего термина используется понятие «ссуда», которое также определяется предоставлением кредитором (ссудодателем, кредитной организацией) денежных средств в долг и на определенный срок заемщику, сопровождающееся, как правило, уплатой процентов [6]. Поэтому в рамках исследования мы станем понимать и употреблять термины «кредит» и «ссуда» в качестве синонимов.



Понятие кредит имеет двойственную и противоречивую природу, отмеченную О.И. Лаврушиным. С одной стороны, кредит – это иногда непосильное обременение для физического лица или бизнеса, но в случае грамотного управления денежными потоками (в том числе и на уровне домохозяйств), кредитование создает условия для ускорения обращения денежных средств, расширения возможностей производства или потребления, обеспечения непрерывности процесса обращения товаров [36]. Это значит, что кредитование способно стать значимой силой производства, а сам кредит является одним из значимых источников и двигателей экономического развития.

Тем не менее нельзя отрицать тот факт, что в случае невозврата кредитов, особенно если речь идет о крупных суммах, банк может оказаться в ситуации кризиса или банкротства. В связи с этим, самыми проблемными являются именно кредитные риски, следовательно, управление этими видами рисков должно быть частью стратегических программ развития банка, кроме этого принятие тактических решений также должно сопровождаться учетом возможных кредитных рисков [62].

Проблема оценки и управления кредитным риском в последнее время все больше актуализируется, так как в концепции социально-экономического развития все больший акцент делается на человеческий фактор, а также на реконструкцию, совершенствование и ужесточение требований к банковской системе страны. Концентрация рисков, связанных с кредитованием, набирает обороты с появлением новых факторов воздействия на банковские риски. Среди таких факторов назовем развитие интернет-коммуникаций и технологий, глобализацию экономики, рост конкуренции на банковском рынке и т.д., они увеличивают не только кредитный риск отдельных банков, но банковского сектора в целом. Как следствие, просроченная задолженность по банковским кредитам возрастает с каждым отчетным периодом. На 1 августа 2018 года просроченная задолженность по совокупному портфелю банковской системы РФ составила 3,05 трлн. рублей [49].

Из этого следует, что кредитный риск является основным риском банковского сектора, а управление кредитным риском – наиболее важная задача любой кредитной организации, функционирующей в современных условиях развития финансового и банковского рынка.

Обратимся к сущности кредитного риска через толкование этого понятия. Как к любому явлению, к банковскому риску различные зарубежные и отечественные исследователи подходят по-разному.

Так, Бабичева Ю.А. определяет кредитный риск как «существующий для кредитора риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему», где «риск есть опасность (возможность) потерь коммерческого банка при наступлении определенных событий» [10].

Кабушкин С.Н. трактует кредитный риск как «неуверенность кредитора в том, что должник будет в состоянии и сохранит намерения выполнить свои обязательства в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения» [25].

Романова М.Н. говорит о том, что «кредитный риск - ситуация, возникающая при принятии решений в сферах кредитования и гарантийных обязательств банка, влияющая на результаты его (банка) хозяйственной деятельности и характеризующаяся неопределенностью информации о финансовом состоянии клиента, его намерениях, качестве предполагаемого обеспечения и т.д.» [71].

Профессор Коробова Г.Г. определяет кредитный риск как «потенциальную возможность потерь основного долга и процентов по нему, возникающую в результате нарушения целостности движения ссужаемой стоимости, обусловленной влиянием различных рискообразующих факторов» [30].

Кредитный риск Копбаева Г.М. определяет как «риск экономический, связанный с управлением финансовыми ресурсами, с движением кредита, принимающего вид ссуды или займа» [71].

Зарубежные экономисты в своих работах также уделяют значительное внимание кредитному риску банка. Так, например, американский финансист Роуз П. трактует кредитный риск как «вероятность того, что стоимость части активов банка, представленная суммой выданных кредитов, уменьшится или будет сведена к нулю либо фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого расчетного уровня» [52].

Анализируя природу анализируемого явления, нельзя не учесть ее двойственность. Она выражается в принципиальном разделении на индивидуальный кредитный риск (понимается риск отдельных кредитных операций) и совокупный кредитный риск (понимается риск, связанные с формированием и грамотным регулированием портфельными активными операциями). Это разграничение чрезвычайно важно, так как управление индивидуальным и совокупным риском отлично в контексте применяемых инструментов, методов и методик.

Уточняя эти категории, отметим, что индивидуальный кредитный риск – это вероятность появления у банка убытков, связанных с невыполнением заемщиком своих обязательств в рамках конкретного соглашения, заключенного по операции кредитования [35].

В свою очередь, совокупный (портфельный) кредитный риск определяется как средневзвешенная стоимость всех кредитных рисков по имеющимся портфельным соглашениям. Оценка совокупного риска заключается в расчетах определенных показателей, которые включают в себя размеры задолженностей различных категорий по видам ссуд внутри кредитного портфеля. Совокупный кредитный риск управляется как в рамках регулирования отдельных кредитных сделок и операций, так и контролем кредитного портфеля в целом [27].

Две разновидности кредитного риска, отражающие его двойственную природу, не ограничивают понимание типологии кредитных рисков. Классификацию кредитных рисков можно также представить с учетом двухмерного понимания этого явления, взяв за основу подход С.Н. Кабушкина

[25]. Таким образом, по разным основаниям разделим риски внутри индивидуальных и портфельных (совокупных).

Индивидуальный кредитный риск можно классифицировать по:

– виду операций: риски, возникающие при проведении ссудной, лизинговой, факторинговой операции, предоставлении банковских гарантий и поручительств, заключении сделки с использованием векселей;

– типу заемщика: риск страны, имеющий место при зарубежном кредитовании, этот риск состоит из рисков кредитования зарубежных фирм, правительств иностранных государств и проживающих в данном государстве частных лиц; риск кредитования юридического лица, возникающий при финансировании деятельности предприятий, фирм, банков, общественных организаций и других юридических лиц внутри страны; различается также риск кредитования юридических лиц в зависимости от формы собственности, видов деятельности, принадлежности предприятия к сфере материального производства или оказания услуг отдельным отраслям экономики; риск кредитования физического лица, возникающий при осуществлении банком кредитных операций с населением внутри страны; по принадлежности к той или иной возрастной группе, социальному слою населения можно различать риски, возникающие при кредитовании молодежи, лиц предпенсионного возраста, а также части населения активного, трудоспособного возраста с устойчивым уровнем дохода [24];

– характеру проявления: моральный риск присущ клиентам с отрицательной деловой репутацией; деловой риск оценивается на основании данных о развитии отрасли, в которой предприятие работает и реализует свою продукцию; финансовый риск обнаруживается при анализе показателей ликвидности, прибыльности, оборачиваемости, состава и структуры имущества предприятия, а также уровня и стабильности доходов частных лиц; риск обеспечения характеризуется наступлением возможной угрозы затруднения реализации заложенного имущества в случае необходимости из-за низкой его ликвидности или завышенной залоговой стоимости [22];

– характеру действий заемщика: отказ заемщика от уплаты процентов и (или) основного долга, нецелевое использование кредита, препятствование банковскому контролю и другие нарушения условий кредитного договора;

– по степени риска: высокий, средний, низкий [23].

Совокупный кредитный риск подразделяется по следующим основаниям:

– типу проявления: риски структурно-процессуального характера в широком понимании связаны с ошибками, возникающими в процессе формирования и реализации банковской кредитной политики; в более узком смысле они затрагивают проблемы организации кредитного процесса банка; персональные риски характеризуются принятием ошибочных решений при оценке и подборе кредитных специалистов, назначении их на определенные должности и повышении профессионального уровня банковских служащих; в условиях недостаточного внимания руководства банка к вопросам развития и мотивации персонала, повышения квалификации банковских служащих влияние данной подгруппы рисков на общую величину кредитного риска постоянно растет; технологические риски связаны с устранением руководящих работников банка от проблем создания благоприятных условий труда, предусматривающих техническое обеспечение рабочих мест кредитных специалистов, использование современных информационных технологий; риски незаконных манипуляций с кредитами – недобросовестное выполнение своих обязанностей некоторыми кредитными работниками может причинить банку как моральный, так и материальный ущерб [21];

– управляемости риском: локализованные (выявленные и контролируемые) риски, существование которых попало в поле зрения специалистов банка, и нелокализованные риски, то есть те, которые недооцениваются и возможности управления которыми существенно ограничены [8];

– степени риска: допустимый, недопустимый, критический, катастрофический [72].

Кредитные риски и индивидуальные и портфельные, в свою очередь могут быть:

– по отношению к субъекту кредитного риска (кредитополучателю): внешними и внутренними (точнее, объективными и субъективными), т.е. не по отношению к банку (возникающие внутри или вне его деятельности, как принято понимать в классической литературе);

– по возможности прогнозирования будущего финансового состояния заемщика (в течение срока использования кредита и на дату его окончания): прогнозируемые кредитные риски с учетом будущего финансового состояния заемщика банка и влияния негативных факторов и непрогнозируемые кредитные риски с учетом будущего финансового состояния заемщика банка и влияния негативных факторов;

– по качеству потерь от реализации кредитного риска: риск с восполняемыми (частично или полностью) потерями и кредитный риск с невосполняемыми потерями [23].

Банковский кредитный риск зависит от воздействия множества факторов, которые необходимо учитывать при проведении кредитных операций и организации управления риском.

Обычно выделяют макроэкономические и микроэкономические факторы, оказывающие влияние на кредитный риск банка. К макроэкономическим факторам относят общее состояние экономики страны, а также региона, в котором банк осуществляет кредитную деятельность. Микроэкономические (внутрибанковские) факторы рисков возникают в результате деятельности банков и зависят от характера проводимых ими операций, от организации труда и производства, от управления самими банками всеми сторонами своей жизнедеятельности. В условиях глобализации, в том числе экономических отношений, по нашему мнению, следует отдельно выделить также внешнеэкономические факторы.

Однако современные условия диктуют необходимость учета положения мирового финансового рынка и его изменения. В связи с этим предлагается

выделить такие характеристики в отдельную группу факторов, влияющих на банковский сектор в целом и отдельные кредитные организации в частности.

На рисунке 1 представим предложенную классификацию факторов, влияющих на кредитный риск.



Рисунок 1 – Факторы кредитного риска банка

Охарактеризуем обозначенные группы факторы и степень их влияния на кредитный риск.

Как было отмечено, важным внешнеэкономическим фактором можно считать положение на финансовых рынках. Как показали последние годы, этот аспект особенно сильно влияет на изменение уровня кредитного риска банка. Резкое ухудшение внешнеэкономической обстановки и обвал рынков приводят к значительному увеличению просроченной задолженности и кредитного риска [16].

К экономическим факторам относятся такие, например, как темпы инфляции, курс национальной валюты, бюджетный дефицит и т.д. [73] Политический фактор также влияет на показатель кредитного риска.

Политическая нестабильность оказывает негативное влияние на экономику, а следовательно и на кредитный риск. Правовой фактор оказывает воздействие в случае непредвиденного изменения законодательства, регулирующего банковскую деятельность, а также в случае отсутствия законодательного регламентирования тех или иных банковских операций. Например, резкое увеличение налогов может привести к потере кредитоспособности некоторых заемщиков, а, следовательно, к увеличению кредитного риска. По мнению многих экономистов, в настоящее время одним из главных факторов кредитного риска стала обострившаяся конкурентная борьба. Увеличение количества конкурентов на рынке банковских услуг, усиление их позиции заставляет банк вести более рискованную кредитную политику, а, следовательно, повышает кредитный риск [22].

Микро-факторы обусловлены деятельностью самого банка, характером проводимых операций, составом его клиентов и контрагентов. К нормативным факторам относятся эффективность стратегии и политики банка, комплексность и эффективность внедренных методов осуществления оценки, управления и мониторинга кредитов. К организационным факторам можно отнести наличие эффективной организационной структуры подразделений, занимающихся выдачей кредитов, кадровый состав, обеспечение информационной, финансовой и иной безопасности.

В последнее время наиболее осязаемое влияние на кредитные риски банков оказывают внешнеэкономические и макроэкономические факторы, такие как ситуация на мировых финансовых рынках, курс национальной валюты, конкуренция в сфере финансовых услуг. Однако внутренние факторы также существенно влияют на рост проблемных долгов в банковском секторе. Практически все внутренние факторы можно отнести к недостаткам менеджмента банка, поэтому степень кредитного риска во многом зависит от управления кредитным риском банка.



### 1.3 Методы управления кредитным риском

Методы управления кредитного риска довольно разнообразны и разнонаправлены. Используемые в практике банков методы и инструменты регулирования кредитного риска условно можно разделить на две группы: обязательные к применению в соответствии с нормативно-правовыми актами Банка России и рекомендуемые наукой и практикой.

К группе обязательных относится метод резервирования средств на возможные потери в соответствии с положением № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [6].

В части необязательных в настоящее время банками может использоваться широкий спектр приемов и методов регулирования риска:

- системы дистанционного мониторинга;
- рейтинговой оценки;
- раннего реагирования;
- комплексные системы оценки рисков банковской деятельности.

Кроме того, условно методы управления кредитным риском можно поделить на две большие группы.

Нейтрализующие факторную сторону риска [7]:

- оценка кредитоспособности (профилактика, предотвращение риска) в направлениях: заемщик, среда (отрасль, конкуренты), проект;
- разграничение полномочий принятия кредитного решения в зависимости от размера кредита и величины потенциального риска;
- связанное финансирование проекта, частично за счет собственных средств заемщика;
- наличие в структуре менеджмента и организация работы с проблемными кредитами;

– защитная конверсия условий долга, предусмотренная в договорах (улучшение информационного обеспечения, рост залогов, штрафы, пени, неустойки, увеличение процентов и т.д.);

– деятельность внутренних специальных организационных структур (отделы кредитоспособности, службы безопасности и т.д.);

– платные услуги специализированных фирм, помогающих заемщику (консультации, финансовая поддержка) вернуть долг;

– использование юридической ответственности (во многих странах в законодательстве предусмотрены уголовные наказания за умышленное банкротство, за повышенную опасность бизнеса, за искажение предоставленной информации и т.д.).

Нацеленные на результирующую сторону кредитного риска (минимальные последствия, убытки):

– диверсификация кредитного портфеля в направлении любой или комплекса качественных характеристик кредита в целях уменьшения концентрации риска;

– создание альтернативных денежных потоков (иногда этот метод носит название обеспечение возврата ссуд) в виде залогов, гарантий, поручительств, страховок, создания резерва против рисков;

– ограничение размеров кредита выдаваемых одному заемщику;

– выдача дисконтированных ссуд;

– секьюритизация (продажа обслуживания долга третьему лицу со скидкой) [37].

Перечислим методы из числа вышеперечисленных, которые обычно применяются в российских банках.

1. Оценка кредитоспособности. Качественно проведенная оценка кредитоспособности позволяет практически полностью предотвратить все возможные потери, связанные с невозвращением кредита. К определению кредитоспособности заемщика существует множество разных подходов. Однако в последнее время в практике как российских, так и зарубежных банков

все большее распространение получает метод, основанный на балльной оценке потенциального заемщика. Этот метод предполагает разработку специальных шкал для определения рейтинга клиента. Критерии, по которым производится оценка заемщика, индивидуальны для каждого банка и базируются на его практическом опыте. Эти критерии периодически пересматриваются, что обеспечивает повышение эффективности анализа кредитоспособности [9].

2. Диверсификация кредитного риска предполагает рассредоточение имеющихся у банка возможностей по кредитованию и инвестированию. Кредитный риск возрастает по мере увеличения общего объема кредитования и степени концентрации кредитов среди ограниченного числа заемщиков. Кроме того, производится распределение кредитов по срокам, по назначению кредитов, по виду обеспечения, по способу установления ставки за кредит, по отраслям и так далее [39]. В целях диверсификации осуществляется рационализация кредита: плавающие лимиты кредитования, сверх которых кредиты не предоставляются вне зависимости от уровня процентной ставки.

3. Уменьшение размера или срока выдаваемых кредитов одному клиенту. Этот способ применяется, когда банк не полностью уверен в достаточной кредитоспособности потенциального заемщика. Сокращенный размер кредита позволяет уменьшить величину потерь в случае его невозврата. Сокращение срока кредитования используется с целью дополнительного контроля заемщика с умеренным и значительным уровнем риска и понижения вероятности увеличения риска в будущем [40]. При удовлетворительных результатах оценки финансового состояния клиента и отсутствии негативных тенденций в его бизнесе возможно продление сроков возврата кредита.

4. Страхование кредитов. Страхование кредита предполагает полную передачу риска его невозврата страховой компании. Существует большое число вариантов страхования кредитов, но как правило, все расходы по страховке относятся на заемщиков.

5. Привлечение достаточного обеспечения. Метод гарантирует банку возврат выданной суммы и получение процентов. К числу критериев,

определяющих качество обеспечения, относятся достаточность, ликвидность, юридическая законность, сохранность в течение срока действия кредитного договора. Важным является то, что размер обеспечения ссуды должен покрывать сумму не только выданного кредита, но и процентов по нему. Однако приоритет при защите от кредитного риска должен отдаваться не привлечению достаточного обеспечения, предназначенного для покрытия убытков, а анализу кредитоспособности заемщика, направленному на недопущение этих убытков, поскольку ссуда выдается не в расчете на то, что для ее погашения придется продать активы, служащие обеспечением, а на то, что она будет возвращена в соответствии с кредитным договором [43].

6. Выдача дисконтных ссуд. Дисконтные ссуды лишь в небольшой степени позволяют снизить кредитный риск. Такой способ предоставления кредитов гарантирует как минимум получение платы за кредит, а вопрос о ее возврате остается открытым, если не используются другие методы защиты от кредитного риска [72].

7. Оценка стоимости выдаваемых кредитов и последующее их сопровождение выражается в классификации кредитов по группам риска и созданием резерва на возможные потери по ссудам в зависимости от группы риска [75]. А так как резерв создается за счет отчислений, относимых на расходы банка, то это и составляет часть понятия стоимости кредита для банка.

8. Лимитирование риска, то есть установление ограничителей и создание системы процедур, направленных на поддержание запланированного уровня риска. Лимитирование кредитных рисков включает несколько составляющих:

– лимитирование кредитных рисков конкретных заемщиков включает ограничение инструментов, содержащих элементы кредитного риска: кредиты собственно заемщику, кредиты связанным с ним компаниям, выданные гарантии, учтенные векселя и другие;

– установление лимитов кредитования на различные виды кредитных операций. При определении лимитов кредитования используются те же показатели, которые применяются для оценки кредитного риска: показатели

оценки финансового положения заемщика, стабильность финансовых потоков, кредитная история, ликвидность и достаточность обеспечения [50].

Это основные методы снижения различных видов кредитного риска, с которыми сталкиваются банки в процессе своей деятельности. Разработка этих мероприятий является важнейшим компонентом стратегии банка в области риска. Наиболее распространенным в практике банков мероприятием, направленным на снижение кредитного риска, является оценка кредитоспособности заемщика.

В общем случае под кредитоспособностью заемщика понимают наличие предпосылок для получения кредита и способности возратить его. К числу необходимых факторов для признания заемщика кредитоспособным относят: правоспособность; готовность погашать задолженность; наличие обеспечения возврата ссуды; способность заемщика получать доход.

Таким образом, оценка кредитоспособности заемщика производится на основе имеющейся у банка информации о готовности заемщика исполнять обязательства, наличия у него возможности погасить кредит и наличия обеспечения, позволяющего банку компенсировать потери в случае неисполнения заемщиком условий кредитного договора. После определения вероятности неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и присвоения ему кредитного рейтинга производится оценка стоимости реализации кредитного риска.

Оценка стоимости реализации кредитного риска конкретного заемщика, представляет собой расчет количественного значения потерь банка в случае неисполнения заемщиком условий кредитной сделки. Вероятность неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и размер потерь банка в случае реализации риска определяют уровень (степень) кредитного риска. Степень кредитного риска является количественным выражением оценки банком кредитоспособности заемщика.

Положение № 590-П не только определяет принципы анализа кредитоспособности заемщика, но и подробно описывает порядок оценки

кредитного риска с целью формирования кредитными организациями резервов на возможные потери и минимизации убытков банка. Не ставя задачей подробный анализ положений данного документа, тем не менее, остановимся на некоторых основополагающих моментах.

Кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам в соответствии с порядком. Классификация ссуд и формирование резерва осуществляются на основании следующих принципов:

- соответствие фактических действий по классификации ссуд и формированию резерва требованиям внутренних документов банка по вопросам классификации ссуд и формирования резерва, принимаемых уполномоченным органом (уполномоченными органами) кредитной организации;

- комплексный и объективный анализ всей информации, относящейся к сфере классификации ссуд и формирования резервов;

- своевременность классификации ссуды и (или) формирования резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете и отчетности [53].

Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, то есть при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией, либо существования реальной угрозы такого неисполнения.

При формировании резерва по ссуде кредитные организации определяют размер расчетного резерва, то есть резерва, отражающего величину потерь кредитной организации по ссуде, которые должны быть признаны при соблюдении порядка оценки факторов кредитного риска по ссуде без учета обеспечения по ссуде. В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества:

- (высшая) категория качества (стандартные ссуды) - отсутствие кредитного риска;
- категория качества (нестандартные ссуды) - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);
- категория качества (сомнительные ссуды) - значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов);
- категория качества (проблемные ссуды) - высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов);
- (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды [51].

Ссуды, отнесенные ко II-V категориям качества, являются обесцененными. При определении категории качества ссуды кредитные организации оперируют двумя переменными: финансовым положением заемщика и обслуживанием долга [66]. В зависимости от сочетания этих переменных получается матрица, представленная в таблице 2.

Таблица 2 – Категория качества ссуды

Финансовое положение	Обслуживание долга		
	Хорошее	Среднее	Плохое
Хорошее	I	II	III
Среднее	II	III	IV
Плохое	III	IV	V

Присвоение ссуде соответствующей категории качества фактически является оценкой риска, на основании которой банк принимает решение о

формировании резерва на возможные потери (от 1 до 100% от величины кредита) с целью минимизации отрицательного эффекта потенциального дефолта заемщика на финансовое состояние банка. Размер расчетного резерва определяется исходя из результатов классификации ссуды в соответствии с таблицей 3.

Таблица 3 – Величина расчетного резерва по ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0%
II категория качества	Нестандартные	от 1% до 20%
III категория качества	Сомнительные	от 21% до 50%
IV категория качества	Проблемные	от 51% до 100%
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100%

Итак, в рамках управления кредитным риском банки могут использовать достаточно широкий круг инструментов. Основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка и все методы уменьшения или ухода от риска имеют множество вариаций, используемых в зависимости от конкретной ситуации и договоренностей с партнерами. В целом, управление кредитным риском представляется чрезвычайно важным с учетом значимости кредитной системы в экономике страны и существенной доли процентных доходов в структуре доходов банка.



## 2 Применение системы управления кредитным риском в банковском секторе

### 2.1 Общая характеристика банковского сектора РФ

Роль банковского сектора в условиях рыночной экономики определяется важностью его места в денежном кругообороте производственного и распределительного процесса. Эта роль доказывает тот факт, что банки находятся в центре указанных процессов, могут быть источниками основных факторов производства, а также неразрывно связаны со всеми участниками экономического оборота (рисунок 2).

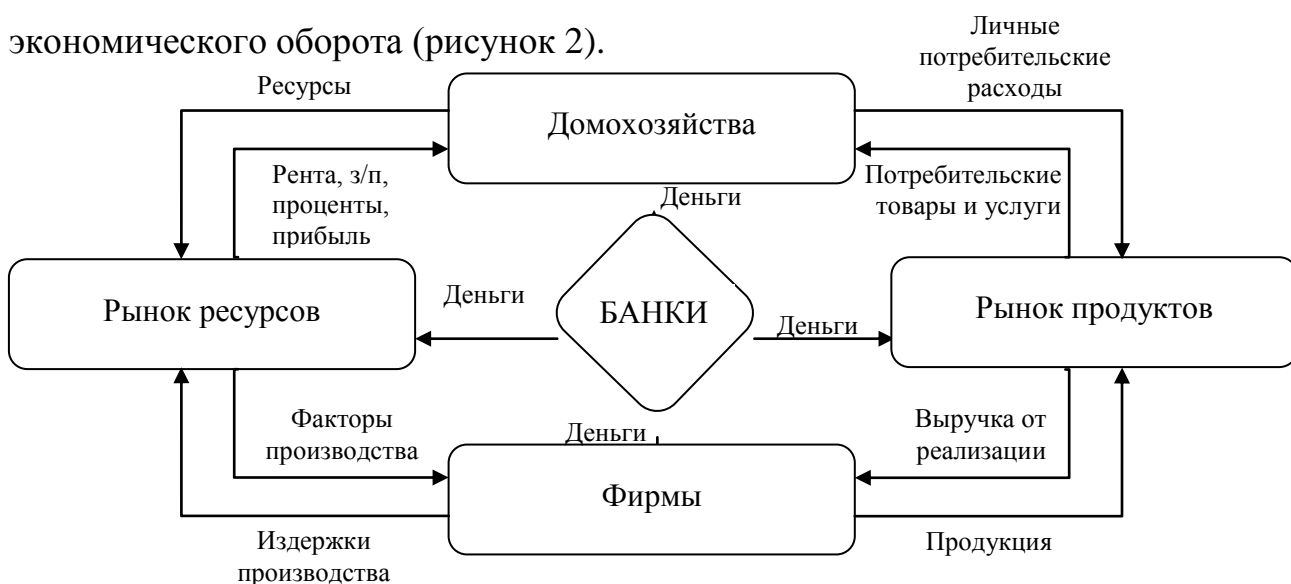


Рисунок 2 – Банковский сектор в экономическом обороте [12]

Проанализировав банковскую систему с точки зрения ее структуры, можно заключить, что она представляет собой не только совокупность кредитных организаций, но и организации, которые обеспечивают деятельность банков и являются вспомогательными, а также различные ассоциации.

В научной литературе структуру сектора называют двухуровневой [18]. На первом уровне изучают деятельность Центрального банка Российской Федерации, актуальными целями которого являются: поддержание ценовой стабильности; поддержание стабильности финансового рынка; обеспечение доступности для бизнеса и населения финансовых услуг и продуктов [70]; развитие национальной платежной системы; поддержка процесса внедрения новых технологий и развитие инноваций на денежном рынке в частности и в

банковском секторе в целом. Второй уровень имеет разветвленную структуру и включает в себя банковские и небанковские кредитные организации, ассоциации банков. Основной функцией второго уровня системы выступает обслуживание клиентов по кредитным, депозитным и расчетно-кассовым направлениям [42].

Однако учитывая наличие вышеупомянутых вспомогательных организаций, нам представляется целесообразным выделение их в третий уровень системы. Подробно структура банковского сектора Российской Федерации представлена на рисунке 3.

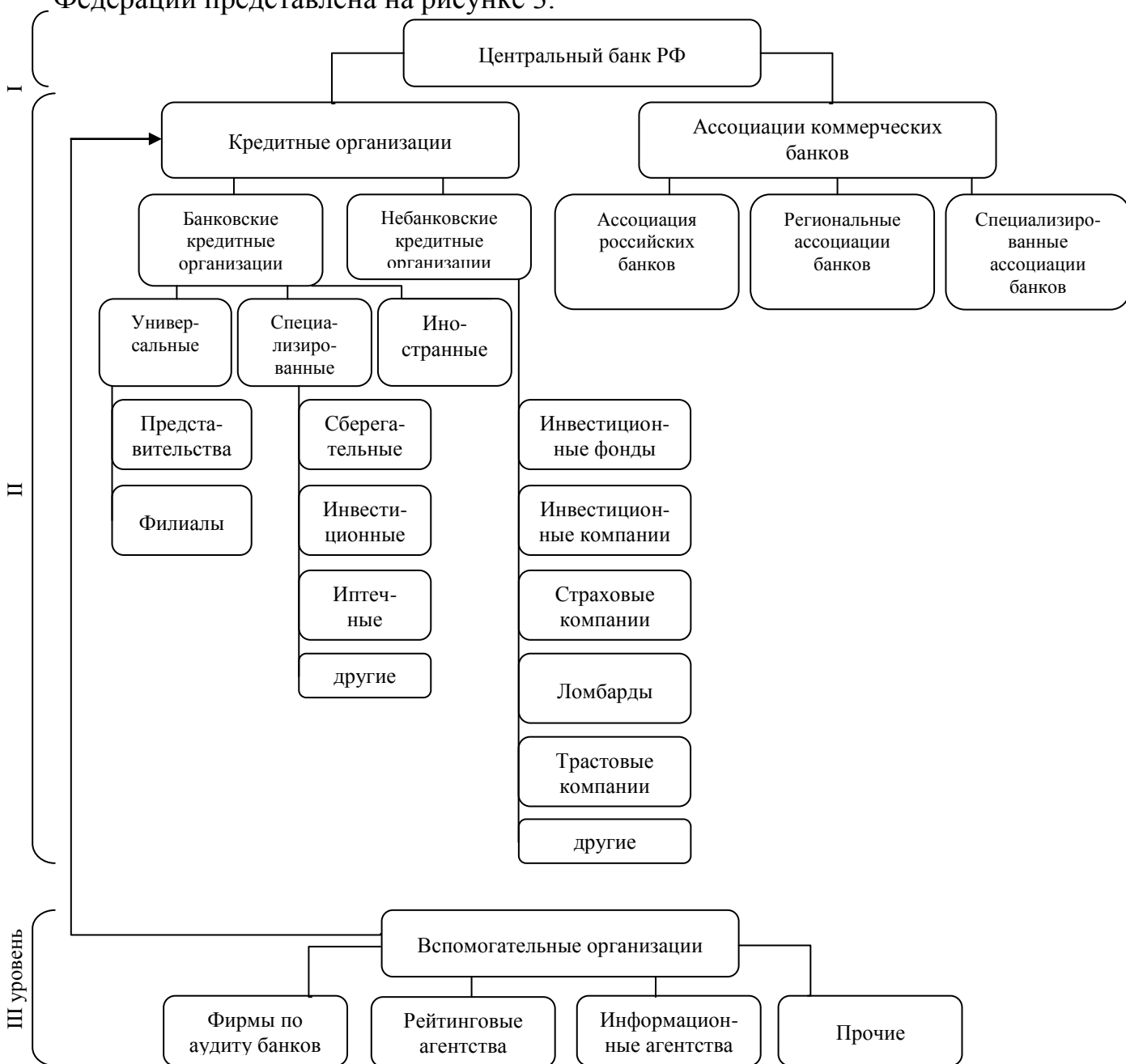


Рисунок 3 – Структура банковского сектора РФ

Как видим, банковский сектор является сложной структурой, включающей в себя множество единиц, которые во взаимодействии друг с другом оказывают также значительное влияние на экономику в целом. Отсюда можно сделать вывод, что изменение тех или иных показателей в различной степени может повлиять на экономическое развитие страны [20]. Для начала проанализируем изменение существенных макроэкономических показателей банковского сектора Российской Федерации за 2013-2018 гг. (таблица 4).

Таблица 4 – Макроэкономические показатели банковского сектора Российской Федерации за 2013-2018 гг., млрд.руб. [44]

№	Показатель	1.01.14	1.01.15	1.01.16	1.01.17	1.01.18	1.01.19
1.	Совокупные активы (пассивы)	57 423,1	77 653,0	82 999,7	80 063,3	85 191,8	94 083,7
2.	Собственные средства	7 064,3	7 928,4	9 008,6	9 387,1	9 397,3	10 269,3
3.	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, включая просроченную задолженность	32 456,3	40 865,5	43 985,2	40 938,6	42 366,2	48 273,2
4.	Кредиты банков в инвестициях организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)	1 003,6	1 098,7	849,9	1 174,5	1 370,1	
5.	Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями	7 822,3	9 724,0	11 777,4	11 450,1	12 310,9	13 098,1
6.	Вклады физических лиц	16 957,5	18 552,7	23 219,1	24 200,3	25 987,4	28 460,2
7.	Депозиты и средства на счетах нефинансовых и финансовых организаций (кроме кредитных организаций)	16 900,5	23 418,7	27 064,2	24 321,6	24 843,2	28 006,0

За анализируемый период наблюдается рост активов. Их объем в 2018 году (по состоянию на 01 января 2019 г.) по сравнению с 2013 годом увеличился в более чем в 1,5 раза. Положительная динамика также прослеживается и в стоимости собственных средств, хотя темпы их роста ниже аналогичного показателя по совокупным активам. Рост собственных средств в 2018 г. по отношению к 2013 г. составил 145,3 %. Однако, если сравнивать темпы прироста по этому показателю, то можно отметить, что в 2016 году

прирост по отношению к 2015 г. имеет значение менее 100, что говорит о его снижении, наименьшее значение роста (показатель немногим более 100) за весь анализируемый имеют 2015 и 2017 год, в 2018 году темп прироста вырос лишь на 4%. Отчасти отрицательные темпы прироста и их замедление может быть связано с банковским кризисом или эффектом базы [64].

Важным для характеристики банковского сектора являются количественные показатели по кредитным организациям, динамика которых представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Количественные показатели банков Российской Федерации в 2017 – 2019 г., единиц.

Показатель	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
Зарегистрированные кредитные организации	975	923	888	883	881
Действующие кредитные организации	623	561	508	490	484
Кредитные организации, у которых отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций	351	362	380	392	397
Кредитные организации, имеющие лицензию на осуществление операций в иностранной валюте	609	547	499	481	475

В течение анализируемого периода прослеживается тенденция к снижению количества действующих кредитных организаций. За 2018 год их число сократилось на 77, по сравнению с 01.01 2017 г. на 139 и снизилось до 484 (к слову, на 01.01.2015 г. право осуществления банковских операций имели 834 кредитные организации). Из таблицы также видно, что в течение 2018 г. была отозвана лицензия у 397 кредитных организаций, примечательно, что эта цифра возрастает с каждым отчетным периодом.

Далее приведем данные по размещению кредитных организаций относительно территории страны (таблица 6).

Таблица 6 – Размещение действующих кредитных организаций [49].

Федеральный округ	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
Центральный федеральный округ	358	319	288	276	272
в т.ч. г.Москва и Московская область	321	284	260	248	245
Северо-Западный федеральный округ	49	43	42	41	41
Южный федеральный округ	38	35	29	27	25
Северо-Кавказский федеральный округ	17	17	12	12	12
Приволжский федеральный округ	77	71	67	67	67
Уральский федеральный округ	29	26	24	23	23
Сибирский федеральный округ	37	32	30	28	28
Дальневосточный федеральный округ	18	18	16	16	16
Российская Федерация	623	561	508	490	484

Из таблицы видно, что основная часть представителей второго уровня банковского сектора находится в Центральном федеральном округе (ФО). На него приходится 56,2%, а именно 272 кредитные организации, далее следует Приволжский ФО – 13,8 %, третье место занимает Северо-Западный ФО – 9,5 %. Следом за тройкой лидеров идут Сибирский ФО – 5,8 % и Южный ФО – 5,2 %, а также и другие ФО, в которых доля банков менее 5 %.

Отметим, что вместе с сокращением количества действующих кредитных организаций и активным отзывом лицензий даже среди крупных банков, совокупные активы, как было выявлено, продолжают увеличиваться.

Для более детального анализа, охарактеризуем основные тенденции показателей деятельности кредитных организаций по части структуры активов, сгруппированных по направлениям.

Таблица 7 – Структура активов кредитных организаций [44]

№	Активы	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
1.	Денежные средства, драгоценные металлы и камни - всего	1 591,5	1 903,8	1 842,0	1 742,1	1 998,2
1.1.	Из них: денежные средства	1 404,3	1 735,1	1 735,0	1 674,9	1 889,9
2.	Счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран - всего	3 046,1	4 735,2	4 857,4	4 243,8	4 328,7
3.	Корреспондентские счета в кредитных организациях - всего В том числе:	1 734,4	1 280,7	1 284,4	1 647,8	1 744,3
3.1.	Корреспондентские счета в кредитных организациях - корреспондентах	533,6	432,6	276,1	441,6	477,6
3.2.	Корреспондентские счета в банках- нерезидентах	1 200,8	848,1	1 008,3	1 206,2	1 266,7
4.	Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями - всего В том числе:	11 450,1	12 310,9	12 994,4	13 209,8	13 098,1
4.1.	Вложения в долговые обязательства	9 365,6	9 947,5	10 836,3	11 009,7	10 856,5
4.2.	Вложения в долевые ценные бумаги	357,4	479,7	482,3	489,8	494,4
4.3.	Учтенные векселя	178,0	136,7	130,8	130,7	133,2
4.4.	Портфель участия в дочерних и зависимых акционерных обществах	1 549,0	1 747,0	1 545,0	1 579,6	1 613,9
5.	Прочее участие в уставных капиталах	877,5	1 180,3	1 250,2	1 358,6	1 351,3
6.	Производные финансовые инструменты	704,4	505,0	591,8	573,8	728,8
7.	Кредиты и прочие ссуды - всего Из них:	55 622,0	58 122,3	61 193,2	63 591,4	65 123,9
7.1.	Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства из них: просроченная задолженность Из них:	55 478,8	58 006,1	61 046,8	63 436,7	64 969,0
7.1.1.	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям из них: просроченная задолженность	30 134,7	30 192,5	32 890,7	33 077,3	33 371,8
7.1.2.	Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам из них: просроченная задолженность	1 892,0	1 942,4	2 174,0	2 185,5	2 093,3
		10 803,9	12 173,7	14 173,4	14 734,2	14 901,4
		857,9	848,9	815,4	815,5	760,4

Продолжение таблицы 7

7.1.3.	Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	9 091,5	9 804,6	7 361,1	8 803,7	9 335,6
	из них: просроченная задолженность	95,2	146,0	115,5	117,9	119,3
8.	Основные средства, прочая недвижимость, нематериальные активы и материальные запасы	1 486,8	1 512,9	1 570,2	1 586,2	1 625,9
8.1	из них: недвижимость, временно не используемая в основной деятельности	197,9	207,5	255,2	257,5	255,0
9.	Использование прибыли	384,8	327,7	261,1	304,6	330,0
	из нее: налог на прибыль	343,4	306,0	255,3	299,0	323,4
10.	Прочие активы – всего	3 165,7	3 313,0	3 244,2	3 715,5	3 754,6
	Из них:					
10.1.	Средства в расчетах	1 381,8	1 237,6	1 054,8	1 486,5	1 678,1
10.2.	Дебиторы	325,9	489,1	567,9	564,9	534,3
10.3.	Расходы будущих периодов	41,8	44,7	34,8	33,0	32,2
	Всего активов	80 063,3	85 191,8	89 089,0	91 973,7	94 083,7

Рост совокупных активов за прошедший год составил 8891,9 или на 10,4%. Это во многом обусловлено увеличением объема кредитования. Объем выданных кредитов и прочей ссудной и приравненной к ней задолженности в 2018 г. увеличился на 7001,6 или на 12% и по состоянию на 01.01.2019 г. составил 65123,9 или 69,2% совокупных активов.

Наибольшие изменения в структуре активов в абсолютном выражении связано с увеличением доли кредитов в составе активов, значительную часть которых (51,3%) составляют кредиты нефинансовым организациям. Следует отметить, что в процентном соотношении этот показатель снизился на 0,7%. Вместе с тем не значительно, но выросла доля кредитов физическим лицам с 21% до 22,9%.

Особого внимания требует величина просроченной задолженности. За 2018 г. объем задолженностей составил 3050,5 млрд.руб., что составляет 4,7% от общего объема предоставленных кредитов, депозитов и прочих размещенных средств. Этот показатель имеет нестабильную динамику в течение года, но анализируя конечные показатели по состоянию на 01 января отмечается прирост этот показателя. Так, за 2018 год размер задолженностей

увеличился на 204 млрд.рублей по сравнению с 2017 г., тем прироста составил 6,8%.

Таким образом, кредитная деятельность банковского сектора – это основная статья его активов, что говорит о необходимости уделять особое внимание управлению этим аспектом, в том числе и с точки зрения риск-менеджмента, так как кредитный риск, по оценкам экспертов является вторым после макроэкономических рисков по влиянию на банковский сектор.

С целью выявления степени уязвимости банковского сектора относительно факторов риска (в т.ч. кредитного), а также для определения «узких» мест и разработки мер для их преодоления и нивелирования возможных негативных последствий необходимо провести анализ макропруденциальных показателей, представленных в таблице 8. Центральный банк России устанавливает нормативные значения ряда показателей, которые в свою очередь связаны с такими источниками уязвимости как:

- недостаточность капитала;
- степень подверженности кредитному риску;
- низкое качество активов;
- структурный дисбаланс активов [67].

Таблица 8 – Макропруденциальные показатели деятельности банковского сектора [44]

Показатель	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
Достаточность капитала					
Показатель достаточности собственного капитала (Н 1.0)	13,1	12,1	12,5	12,3	12,2
Показатель достаточности основных средств (Н 1.2)	9,2	8,5	9,5	9,1	8,9
Отношение активов, взвешенных по уровню кредитного риска, к совокупным активам	44,1	39,2	29,4	34,9	35,0
Кредитный риск					
Доля безнадежных и проблемных ссуд в общем объеме	9,4	10,0	10,7	10,4	10,1
Резерв сформированный по возможным потерям по ссудам (% от общего объема ссуд)	8,5	9,3	9,5	9,3	9,1
Отношение размера поручительств, банковских гарантий и кредитов, предоставленных своим акционерам, к капиталу (Н 9.1)	3,6	3,2	2,7	-	-



	Продолжение таблицы 8				
Отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к капиталу (Н 10.1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к капиталу (Н 7)	219,6	226,1	202,4	201,3	204,7
Структура задолженности по кредитам					
-сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	4,0	4,1	4,0	4,1	4,1
-добыча полезных ископаемых	5,6	6,2	5,8	5,9	6,4
-обрабатывающие производства	15,4	15,3	15,0	14,3	14,2
-производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,1	3,2	2,9	2,9	2,9
-строительство	4,5	3,9	3,9	3,7	3,4
-оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	10,9	9,5	9,5	9,6	9,5
-транспорт и связь	4,2	4,2	5,2	5,1	5,0
-прочие виды деятельности	23,1	22,6	21,4	21,4	21,4
физические лица	29,1	30,9	32,3	33,0	33,0
Ликвидность					
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам	10,5	11,0	11,3	11,5	10,6
Отношение ликвидных активов к совокупным активам	21,8	23,2	21,0	21,5	21,1
Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования (Н 2)	106,6	118,5	117,8	133,1	128,7
Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (Н 3)	144,9	167,4	168,3	155,7	166,4
Отношение долгосрочных требований к капиталу, скорректированному на размер минимального остатка на краткосрочных счетах клиентов (Н 4)	52,3	55,4	56,0	56,7	57,5
Отношение средств клиентов к совокупным кредитам	107,5	111,1	107,0	107,7	108,8
Рыночный риск (к совокупному капиталу)	43,7	42,6	35,8	38,8	37,8
в том числе:					
Процентный риск	36,8	31,9	23,9	25,0	24,5
Фондовый риск	3,0	3,6	3,3	3,5	3,5
Валютный риск	3,2	4,6	5,2	4,1	3,8
Товарный риск	0,9	2,5	3,4	6,2	6,1
Отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц к капиталу (Н 12)	12,0	13,3	11,5	12,8	12,7
Финансовый результат банков за отчетный период (млрд руб.)	929,7	789,7	1068,2	1279,5	1344,8
в % к активам	1,2	1,0	1,2	1,5	1,5
в % к капиталу	10,3	8,3	11,1	13,2	13,8
Рентабельность активов	1,2	1,0	1,4	1,4	1,5
Рентабельность капитала	10,3	8,3	12,4	12,4	13,8

Проанализируем данные, представленные в таблице. Отметим, что основные макропруденциальные показатели сектора свидетельствуют о

незначительном их снижении за последний год, но находятся в пределах допустимых норм. Так, достаточность капитала составляет 12,2% при нормативном значении 10% и наиболее приемлемом 12%. Так как если уровень достаточности капитала снижается ниже отметки в 10%, то в кредитной организации (или в банковском секторе в целом) могут возникнуть проблемные зоны, связанные с дефицитом. Лаг в 2% дает возможность руководству банка принять управленческие решения, связанные с улучшением качества активов и высвобождением средств для резервирования на возможные потери. В соответствии с предметом исследования обратим внимание на такой показатель, как объем кредитования. Как видим, большая доля задолженности приходится на кредитование физических лиц – 33%. Это является тем фактором, который тормозит общие процессы кредитования реального сектора экономики. Уровень такого риска можно проанализировать по таблицам 9–10.

Таблица 9 – Динамика просроченной задолженности по кредитам и ее структура [44]

Показатель	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
Общая просроченная задолженность (кредиты, депозиты и прочие средства), млрд руб.	2891,5	2993,5	3183,6	3197,5	3050,5
Из нее:					
по 20 крупнейшим по величине активов кредитным организациям, млрд руб	1789,6	1924,2	2248,9	2258,3	2136,4
Удельный вес просроченной задолженности в общей сумме выданных кредитов, размещенных депозитов и прочих средств банковского сектора, %	5,2	5,2	5,2	5,0	4,7
Просроченная задолженность в рублях					
- млрд руб.	2600,0	2694,3	2849,1	2854,0	2723,2
- в % от общей суммы кредитов	6,6	6,0	6,1	5,8	5,4
Просроченная задолженность в иностранной валюте					
- млрд руб.	291,5	299,2	334,4	343,5	327,3
- в % от общей суммы кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в иностранной валюте	1,8	2,2	2,4	2,5	2,3
Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям					
- млрд руб.	1892,0	1942,4	2174,0	2185,5	2093,3
- в % от общего объема кредитов, предоставленных нефинансовым организациям	6,3	6,4	6,6	6,6	6,3

Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам					
- млрд руб.	857,9	848,9	815,4	815,5	760,4
- в % от общего объема кредитов, предоставленных физическим лицам	7,9	7,0	5,8	5,5	5,1

Таблица 10 – Крупные кредитные риски по банковскому сектору [44]

Показатель	1.01.17	1.01.18	1.10.18	1.12.18	1.01.19
Сумма крупных кредитных рисков, млрд руб.	20 615,9	21 247,1	20 244,5	20 477,0	21 024,0
Доля крупных кредитных рисков в активах, %	25,7	24,9	22,7	22,3	22,3

Из показателей таблиц видно, что кредитный риск имеет динамику роста, как и размер задолженностей по кредитам. В том числе этот рост наблюдается и у 20 крупнейших по величине активов кредитным организациям, представленных в таблице 11.

Таблица 11 – Рейтинг банков по активам на 01.01.2019 г. [47]

№	Наименование банка	Активы на 01.01.2019, млн. руб.
1	ПАО Сбербанк	27 661 985,0
2	Банк ВТБ	13 981 257,7
3	Банк ГПБ	6 265 171,6
4	НКО НКЦ (АО)	3 876 668,0
5	"Россельхозбанк"	3 483 005,7
6	"АЛЬФА-БАНК"	3 355 292,7
7	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	2 210 685,1
8	"Промсвязьбанк"	1 554 520,4
9	Банк "ФК Открытие"	1 527 618,9
10	ЮниКредит Банк	1 395 824,7
11	"Райффайзенбанк"	1 141 565,1
12	РОСБАНК	1 110 240,2
13	АБ «РОССИЯ»	1 093 120,3
14	"Совкомбанк"	987 605,6
15	Банк "ТРАСТ"	979 334,7
16	Банк "Санкт-Петербург"	680 047,5
17	Банк "ВБРР"	671 492,6
18	"БИНБАНК"	610 076,4
19	МОСОБЛБАНК	571 401,3
20	БМ-Банк	559 146,5

Однако отметим, что строка в рейтинге по объему активов, не всегда гарантирует высокую позицию в отношении рентабельности этих активов (таблица 12).

Таблица 12 – Рейтинг крупнейших российских банков по рентабельности на 1 января 2019 года [47]

Место на 01.01. 2019 г.	Место на 01.01. 2018 г.	Название банка	Рентабельность активов в 2018 г. (%)	Рентабельность активов в 2017 г. (%)	Объем прибыли за 2018 г. (млрд руб)
1	173	АО «Социнвестбанк»	52,0	–0,6	31,3
2	–	ООО НКО «Яндекс.Деньги»	21,7	26,9	2,3
3	6	КИВИ Банк (АО)	9,7	6,6	3,1
4	3	АО КБ «Пойдем!»	9,0	9,2	1,7
5	5	АКБ «Держава» ПАО	8,4	7,2	1,6
6	4	АО «Тинькофф Банк»	6,0	9,0	20,9
7	2	РНКО «Платежный Центр» (ООО)	5,6	9,3	2,6
8	11	КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)	5,1	5,3	8,0
9	60	АО «АЛЬФА-БАНК»	4,5	2,2	134,8
10	61	АО АКБ «Алеф-Банк»	4,4	2,1	0,8
...					
20	27	ПАО «Почта Банк»	4,0	3,4	13,0
22	21	ПАО Сбербанк	3,8	3,6	1002,6
54	120	Банк ВТБ (ПАО)	2,3	0,8	291,6

Рейтинг по активам и прибыли, а также рейтинг рентабельности составляется для исследования банковского сектора в разрезе отдельных кредитных организаций.

Такие рейтинги составляются по данным двухсот крупнейших кредитных организаций по объему активов. Представленный рейтинг актуален на 1 января 2019 года, по предоставленным данным публикуется отчетность согласно формам №101 и №102 на сайте Центробанка РФ [49].

Доля прибыльных банков из числа двухсот крупнейших по объему активов в прошедшем году выросла достаточно сильно. Из представленных в рейтинге банков по итогам 2018 года прибыль получили 172 банка, или 86% от общего числа. Для сравнения, в рейтинге на 1 января 2018 и 2017 годов прибыльных банков было 82% и 76% соответственно. При этом стоит отметить, что в наиболее удачные для банковского сектора годы доля прибыльных крупных и средних банков доходила до 90%. По мнению экспертов РИА

Рейтинг, в первом квартале 2019 года доля прибыльных банков из ТОП-200 по объему активов может еще немного вырасти [47].

Среди разных размерных групп из ТОП-200, разделенных по 50 банков, доля прибыльных банков отличалась не очень сильно, в пределах 10% (от 82% до 92%). Наибольшей долей прибыльных банков характеризовались банки, расположившиеся со 101 по 150 места, тогда как у остальных размерных групп доля была немного ниже. У наиболее крупных кредитных организаций из ТОП-50 доля банков, которые получили прибыль в 2018 году, составила 82%. У двух оставшихся банковских групп, у банков с 51 по 100 места и со 151 по 200 места, доля прибыльных банков была примерно одинаковой — 84% и 86% соответственно.

Наиболее прибыльным банком России в абсолютном выражении, продолжает оставаться Сбербанк, лидер банковского сектора Центральной и Восточной Европы, объем прибыли до налогообложения у которого в 2018 году превысил 1 триллион рублей (+18% к результату 2017 года). Таким образом, очередной раз подряд Сбербанка стал самым прибыльным банком России, и эта тенденция продолжается более чем 20 лет. Основными источниками роста прибыли в 2018 году выступили: рост чистых процентных расходов (преимущественно за счет роста процентных доходов), рост комиссионных доходов, а также рост доходов от участия в дочерних и зависимых обществах. Прибыль Сбербанка оказалась больше суммарной прибыли всех оставшихся прибыльных российских банков, которые заработали 902 миллиарда рублей доналоговой прибыли.

Вторым по объему прибыли в абсолютном выражении стал Банк ВТБ, прибыль которого по итогам 2018 года составила 292 миллиарда рублей. Прибыль данного банка за год выросла почти в 4 раза. При этом основным источником роста прибыли стало объединением с ВТБ 24, завершившееся в начале 2018 года. Стоит отметить, что суммарная прибыль ВТБ24 и Банка ВТБ за 2017 год, по оценкам РИА Рейтинг, составляла примерно 180 миллиардов

рублей. Таким образом, даже без учета объединения прибыль Банка ВТБ выросла на 65%.

Третьей кредитной организацией по абсолютному объему прибыли до налогообложения стал Альфа-банк, который в 2018 году показал финансовый результат в размере 135 миллиардов рублей. Для сравнения, прибыль Альфа-банка в 2017 году была 56 миллиардов рублей. Источниками роста прибыли Альфа-банка стали: рост чистых процентных доходов, чистых комиссионных доходов и доходов от операций с иностранной валютой. Суммарно три лидера заработали более 1,4 триллиона рублей, что составляет 75% доналоговой прибыли российских прибыльных банков.

Согласно результатам исследования, медианная рентабельность активов банков из рейтинга на 1 января 2018 года составила 1,36%. Для сравнения, на аналогичную дату в 2017 году медианная рентабельность банков из ТОП-200 составляла 1,17%, а на 1 января 2016 года – 0,86%. По мнению экспертов, рост медианной рентабельности свидетельствует, что не только крупным банкам удается показывать хороший результат, но и средним и небольшим банкам тоже, однако средняя рентабельность выросла гораздо сильнее. Таким образом, рост прибыли у крупных банков был намного больше, чем у средних кредитных организаций.

Из представленных в рейтинге двухсот банков по итогам 2018 года, по сравнению с результатом на 1 января 2018 года, приростом рентабельности характеризовалось 47% банков. В свою очередь у пятидесяти самых рентабельных банков в 2018 году 29 кредитных организаций характеризовались ростом рентабельности. Таким образом, у наиболее крупных банков чаще наблюдался прирост рентабельности. Стоит отметить, что в 2017 году прирост рентабельности наблюдался у значительно большего числа банков в рейтинге. Так, среди ТОП-200 банков по итогам 2017 года прирост наблюдался у 116 банков, а среди ТОП-50 – у 35 кредитных организаций.

Лидером рейтинга по рентабельности активов стал Социнвестбанк, рентабельность активов которого на 1 января 2019 года составила

феноменальные 52%. Данный банк значительную часть 2018 года был убыточным, и только в декабре показал большой прирост прибыли. При этом рост прибыли Социнвестбанка наблюдался на фоне снижения двух балансовых статей – привлеченных межбанковских кредитов и процентов к уплате. Скорее всего, по мнению аналитиков, данные обязательства были «прощены» банку, и тем самым списаны в доход. Причем даже такая значительная разовая прибыль (34 миллиарда рублей) не помогла Социнвестбанку сделать капитал положительным (на 1 января 2019 года собственный капитал составляет – 7,4 миллиарда рублей).

Второй в рейтинге по рентабельности активов стала НКО Яндекс. Деньги (дочерняя структура Сбербанка), рентабельность у которой составила 22%. Также высокую рентабельность продемонстрировали: КИВИ Банк и банк Пойдём!, которые заняли 3-е, 4-е места по рентабельности активов (9,7%, 9% соответственно). Замыкает пятерку лучших по рентабельности активов банк Держава, у которого рентабельность на 1 января 2019 года составила 8,4%. Также еще три кредитные организации характеризовались рентабельностью активов выше 5%.

По мнению экспертов, в 2019 году рост рентабельности может замедлиться, во многом из-за ожидаемого снижения процентной маржи в банковском секторе [60]. Также в 2019 году может наблюдаться более быстрый рост активов относительно динамики прибыли, что приведет к некоторому снижению рентабельности. При этом многие банки на санации могут начать выходить в плюс, и тем самым доля прибыльных банков вырастет, а количество банков со значительной отрицательной рентабельностью может сократиться.

Аналитики РИА Рейтинг также составляют кредитные рейтинги, которые представляют собой мнения российских и зарубежных рейтинговых агентств о кредитоспособности и финансовой устойчивости банков РФ, как в рамках страны, так и в международных масштабах. Говоря о вышеупомянутых лидерах банковского сектора, отметим, что банки Сбербанк и ВТБ имеют рейтинг ruB, т.е. В настоящее время сохраняется возможность исполнения финансовых

обязательств в срок и в полном объеме, однако при этом запас прочности ограничен. Способность выполнять обязательства является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры. Этот рейтинг относится к характеристике «стабильный», т.е. высока вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе. Тем не менее с подобной уязвимостью необходимо бороться и использовать различные инструменты управления кредитным риском.

## 2.2 Практика управления рисками в банковском секторе

Проанализируем существующие в кредитных организациях ПАО Сбербанк и Банк ВТБ системы риск-менеджмента.

Сберегательный Банк Российской Федерации является на сегодняшний момент крупнейшим банком в России и фактически является одним из гарантов стабильности нынешней экономики нашей страны [48]. Рассмотрим ключевые показатели ПАО Сбербанк, представленные в таблице 13, 14.

Таблица 13 – Ключевые финансовые ПАО Сбербанк за 2017–2018 гг, млрд. руб.

№	Наименование показателей	2018 г.	2017 г.	Темп роста 2017/2018 гг. (%)
1.	Чистые процентные доходы	1396,5	1348,8	3,5%
2.	Чистые комиссионные доходы	445,3	377,1	18,1%
3.	Прочие непроцентные доходы / (расходы)	94,5	64,4	46,7%
4.	Операционные доходы до резервов и изменения справедливой стоимости кредитного портфеля	1936,3	1790,3	8,2%
5.	Чистый расход от создания резерва по долговым финансовым активам	(162,4)	(263,8)	(38,4%)
6.	Операционные расходы	(664,8)	(623,4)	6,6%
7.	Чистая прибыль	831,7	748,7	11,1%
8.	Прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности, руб.	38,1	33,0	15,4%
9.	Совокупный доход от продолжающейся деятельности, приходящийся на акционеров Банка	789,1	738,6	6,8%

Таким образом, Чистая прибыль Банка составила 831,7 млрд. руб., увеличившись на 11,1% по сравнению с 2017 годом. Прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности составила 38,13 руб.,



показав рост на 15,4% по сравнению с 2017 годом. Рентабельность капитала достигла 23,1%, а рентабельность активов – 3,2%. Чистые комиссионные доходы увеличились на 18,1% до 445,3 млрд. руб. по сравнению с 2017 годом;

Из таблицы 14 видно, что кредиты до вычета резерва под обесценение (включая кредиты, оцениваемые по амортизированной и справедливой стоимости) увеличились на 16,5% до 21,1 трлн. руб.

Таблица 14 – Основные показатели отчета о финансовом положении за 2018 г.

№	Наименование показателей	31.12.2018, млрд. руб.	01.01.2018, млрд. руб.	31.12.2018/ 01.01.2018 %
1.	Кредиты:	21 082,3	18 096,1	16,5%
2.	Кредиты юридическим лицам	14 331,1	12 696,5	12,9%
3.	Кредиты физическим лицам	6 751,2	5 399,6	25,0%
4.	Средства клиентов всего:	20 897,3	18 123,3	15,3%
5.	- физических лиц	13 495,1	12 278,1	9,9%
6.	- корпоративных клиентов	7 402,2	5 845,2	26,6%
Основные финансовые коэффициенты				
7.	Отношение чистых кредитов к депозитам	93,7%	91,9%	--
8.	Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	11,85%	11,21%	--
9.	Коэффициент общей достаточности капитала	12,43%	12,77%	--

Розничный кредитный портфель вырос на 25,0% до 6,8 трлн. руб., а корпоративный портфель – на 12,9% до 14,3 трлн. руб. за год.

Корпоративный кредитный портфель (включая кредиты, оцениваемые по амортизированной и справедливой стоимости) вырос на 11,4% до 14,3 трлн. руб. за отчетный период. В течение квартала доходность корпоративных кредитов выросла из-за роста процентных ставок в экономике.

Средства клиентов увеличились на 15,3% за счет общего роста розничных и корпоративных депозитов. Стоимость розничных и корпоративных депозитов в 2018 г. выросла в среднем по сравнению 2017 г. на 9% и 25% соответственно.

Отношение чистых кредитов к депозитам за отчетный период снизилось на 1,8% до 93,7%. Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня незначительно снизился, что касается коэффициента общей достаточности капитала, он вырос на 0,34%.

Рассмотрим основные показатели отчета об изменениях в составе собственных средств (таблица 15).

Таблица 15 – Основные показатели отчета об изменениях в составе собственных средств (согласно стандартному подходу с применением внутренних рейтингов)

Согласно Базель III	2018	2017	2018/2017
Капитал 1-го уровня	3 766,5	3 291,1	12,6%
Общий капитал	3 950,6	3 750,8	5%
Активы, взвешенные с учетом риска	31 793,1	29 369,0	7,6%
Кредитный риск	27 477,4	25 195,1	8,3%
Операционный риск	3 339,9	3 092,8	7,4%
Рыночный риск	975,8	1 081,1	-9,7%

Таким образом, общий капитал Банка согласно расчетам по Базель III составил 3,95 трлн. руб. на 31.12.2018 г., увеличившись на 5% по сравнению с 01.01.2018 г. в основном за счет нераспределенной прибыли.

Активы, взвешенные с учетом риска, согласно стандартному подходу с применением внутренних рейтингов (ПВР), увеличились на 7,6% в 2018 году до 31,8 трлн. руб. как за счет роста кредитного, так и операционного рисков, на 8,3% и на 7,4% соответственно.

Отметим, что ПАО Сбербанк уделяет особое значение системе управления рисками, это и причина, и следствие сложившейся устойчивой управленческой структуры и исторически накопленного опыта работы. Можно отметить постоянное совершенствование деятельности в этой области и стремление к соответствию лучшим отечественным и зарубежным практикам, а также рекомендациям Центрального банка. Это обуславливает последовательное и планомерное усовершенствование методов, принятых в организации для управления рисками, что распространяется как на общесистемный уровень, так и на уровне управления отдельными видами банковских рисков.

Управление рисками в анализируемой кредитной организации представляет собой четырехуровневую систему.

Первый уровень управления представлен Наблюдательным советом Банка. Этот коллегиальный орган утверждает стратегии в области управления капиталом банка и различными рисками; устанавливает целевые показатели по уровням риска и аппетиту к риску; контролирует достижение соблюдения установленных показателей, оценивает уровень достаточности капитала и и эффективность управления в этой области.

Второй уровень представлен Правлением Банка и Комитетом Банка по рискам. Правление и Комитет регулируют состав выделенной группы риска (ВГР), обеспечивают работу подразделений по управлению ВГР; управляют совокупным риском Банка; организуют управление уровнем достаточности капитала и показателями риска.

Третий уровень включает в себя Комитеты Банка по отдельным рискам, которые управляют вмененными в сферу их управления рисками в рамках тех требований и ограничений, которые устанавливаются на первом и втором уровне.

Четвертый уровень – это структурные подразделения и коллегиальные органы, отвечающие за исполнения тех требований, которые устанавливаются на первом, втором и третьем уровнях.

Политика Банка в области управления кредитным риском имеет цель – повышение уровня конкурентоспособности банка посредством не только расширения спектра предоставляемых банковских услуг и продуктов, но и оптимизации структурных характеристик кредитного портфеля банка и снижения кредитных рисков. Кредитный риск оценивается как по Банку в целом, так и в соответствии со спецификой кредитного портфеля, связанной с географическими, страновыми, отраслевыми и другими особенностями.

Перечислим основные методы, применяемые в ПАО Сбербанк для управления кредитным риском:

- анализ потенциальных рисков и оценка степени их влияния с целью предупреждения негативных последствий;

- оценка уровня предполагаемых потерь для планирования уровня рисков;
- принятие единых подходов к анализу, идентификации и оценке рисков;
- установление лимитов и ограничений;
- создание резервов на возможные потери по выданным кредитам;
- управление ресурсным обеспечением и структурированием различных сделок;
- распределение полномочий при принятии управленческих решений;
- постоянный мониторинг существующего уровня кредитного риска и контроль соблюдения нормативных значений по этому показателю;
- функциональный аудит системы управления [17].

Одним из наиболее важных и эффективных инструментов управления корпоративным кредитным риском является лимитирование. В ПАО Сбербанк разработана многоуровневая лимитная система, призванная ограничить возникновение рисков по кредитам. Управление кредитными лимитами происходит на основе автоматизированной программы, производящим вычисления по математическим и статистическим алгоритмам.

Одним из таких лимитов, находящихся на верхнем уровне этой системы, выступает «индивидуальный лимит» (SNL). Он позволяет осуществлять контроль потерь, которые могут возникнуть в результате кризиса (дефолта, банкротства) заемщика. Такой вид лимита может быть определен посредством оценки финансового положения и кредитоспособности заемщика. Страновые лимиты ограничивают концентрацию рисков относительно географической структуры кредитного портфеля. Банком также определяются кредитные риски контрагента, которые подразделяются на общие и портфельные относительно групп операций.

Если говорить о корпоративных кредитах, то заемщиками Сбербанка являются представители самых разных отраслей экономики, поэтому можно говорить о том, что в отраслевом плане этот риск достаточно диверсифицирован, что нельзя сказать о других видах. Именно поэтому в ПАО

Сбербанк разработаны кредитные портфельные стратегии, призванные повысить качество кредитного портфеля.

Розничное кредитование (кредитование физических лиц) также регулируется устанавливаемыми банком лимитами, которые в свою очередь делятся на группы по следующим основаниям:

- персональные лимиты;
- лимиты концентрации по виду кредитных продуктов;
- лимиты по сумме кредитов;
- лимиты по подразделениям;
- географические лимиты.

Еще одним инструментом управления уровнем кредитного риска является предъявление требований к обеспечению кредитов. Необходимость и размер обеспечения зависит от результатов оценки заемщика с точки зрения его соответствия критериям банка по конкретному кредитному продукту, а также оценки его кредитоспособности. Качество и размер залога (обеспечения по кредиту) определяются этими же критериями и зависят от суммы, вероятности получения запрашиваемых средств и риска заемщика. Оценка стоимости обеспечения может проводиться:

- экспертами банка специализирующимися на оценке;
- независимыми оценочными предприятиями;
- на основании стоимости, указанной в первичной бухгалтерской отчетности за вычетом амортизации.

В качестве обеспечения по кредиту может выступать не только залоговое имущество, но и гарантии платежеспособных клиентов (корпоративных или частных) в качестве поручительств. Относительно поручителей применяются такие же методы оценки кредитоспособности и индивидуального риска как и для заемщика. Банком проводится регулярная оценка залогов и мониторинг их стоимостных, количественных и качественных характеристик, условий их хранения и эксплуатации.

В статьях бухгалтерского баланса банка также закладываются расходы на амортизацию кредитных обязательств. Резерв формируется с целью покрытия предполагаемых потерь в результате возникновения просроченных задолженностей. Требования по резервированию средств относительно статей кредитования предъявляются Центральным банком Российской Федерации, Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и другими банковскими регуляторами [26].

Процесс взыскания просроченной задолженности – это также важная составляющая управления кредитным риском на одном из последних этапов этого цикла. В ПАО Сбербанк этот процесс максимально автоматизирован и стандартизирован, что обеспечивает применение единого подхода и минимизирует влияние человеческого фактора.

Для урегулирования вопросов взыскания проблемных задолженностей банком используются принятый в мировой практике набор инструментов: реструктуризация задолженностей, коммуникации с использованием средств современной связи (телефония и интернет), сотрудничество с коллекторскими компаниями, возбуждение судебного делопроизводства и другие. Применение того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по отдельному клиенту или кредитному продукту.

Таким образом, ПАО Сбербанк использует современные технологии управления рисками и имеет многоуровневую систему методов работы по снижению кредитного риска.

Для более глубокого анализа практики управления кредитным риском рассмотрим этот аспект в разрезе еще одной кредитной организации.

Банк ВТБ (ПАО) (ВТБ) в 2018 год стал вторым по счету в рамках реализации трехлетней стратегии, второй год подряд Банк превосходит собственные стратегические цели по чистой прибыли. На протяжении года ВТБ демонстрировал высокие темпы роста бизнеса и еще больше усилил свои рыночные позиции, опередив средние по отрасли результаты как в

корпоративном и розничном кредитовании, так и в привлечении средств физических лиц [46].

Проанализируем основные финансовые и операционные показатели.

Таблица 16 – Ключевые финансовые показатели Банка ВТБ за 2017 – 2018 гг., млрд. руб.

№	Наименование показателей	2018 г.	2017 г.	Темп роста 2017/2018 гг. (%)
1.	Чистые процентные доходы	468,6	460,2	1,8%
2.	Чистые комиссионные доходы	90,0	95,3	(5,6%)
3.	Прочие непроцентные доходы / (расходы)	91,1	64,1	42,1
4.	Операционные доходы до резервов и изменения справедливой стоимости кредитного портфеля	641,3	592,5	8,2%
5.	Чистый расход от создания резерва по долговым финансовым активам	(167,1)	(171,9)	(2,8%)
6.	Операционные расходы	(259,8)	(260,9)	(0,4%)
7.	Чистая прибыль	178,8	120,1	48,9%
8.	Прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности, руб.	0,001299	0,00855	51,9
9.	Совокупный доход от продолжающейся деятельности, приходящийся на акционеров Банка	208,1	123,6	

Чистая прибыль за 2018 года увеличилась на 48,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 178,8 млрд. рублей благодаря росту доходов от основной деятельности, снижению расходов на создание резервов с начала года и повышению эффективности затрат.

Чистые процентные доходы за 2018 год. выросли на 1,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 438,6 млрд. рублей на фоне ускорения роста корпоративного и розничного кредитования. Чистые комиссионные доходы снизились на 5,6%.

Расходы на создание резервов составили 171,9 млрд. повысившись на 2,8% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года.

Банк также продемонстрировал положительную динамику по ряду показателей, характеризующих финансовое положение (таблица 17).

Таблица 17 – Основные показатели отчета о финансовом положении за 2018 г.

№	Наименование показателей	2018 г.	2017 г.	Темп роста 2017/2018 гг. (%)
1.	Кредиты	11427,1	9841,1	16,1
2.	Кредиты юридическим лицам	8438,6	7307,4	15,5
3.	Кредиты физическим лицам	2988,5	2533,7	18,0
4.	Средства клиентов	10403,7	9144,7	13,8
5.	Средства физических лиц	4407,9	3621,6	21,7
6.	Средства юридических лиц	5995,8	5523,1	8,6
Основные финансовые коэффициенты				
7.	Отношение чистых кредитов к депозитам	102,8%	99,5%	--
8.	Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	12%	13,1%	--
9.	Коэффициент общей достаточности капитала	13,5%	14,8%	--

В 2018 году кредитный портфель Банка, вырос на 16,1% до 11 427,1 млрд. рублей в связи с увеличением объема кредитования физических и юридических лиц на 18% и 15,5% соответственно по итогам отчетного периода. Рыночная доля Банка в сегментах корпоративного и розничного кредитования на 31 декабря 2018 года составляла 18,6% и 17,8% соответственно.

Средства клиентов, составили 10403,7 млрд. рублей, увеличившись по итогам отчетного периода на 13,8%. Соотношение кредитов и депозитов составило 102,8% на конец 2018 года, по сравнению с 99,5% на 1 января 2018 года.

По итогам отчетного периода средства клиентов – юридических лиц увеличились на 8,6%, средства клиентов – физических лиц, выросли на 21,7%. По состоянию на 31 декабря 2018 года доля группы ВТБ на рынке средств клиентов в корпоративном и розничном сегментах в России составила 20,7% и 14,0% соответственно.

По итогам отчетного периода банк ВТБ сохраняет лидирующие позиции на рынке банковских услуг. Высокая прибыльность поддерживала уровень достаточности капитала на фоне ускорения роста кредитования. На конец 2018



года коэффициенты по пунктам 8 и 9 таблицы 18 составили 13,5% и 12,0% соответственно, по сравнению с 14,8% и 13,1% на 1 января 2018 года.

Таблица 18 – Основные показатели отчета об изменениях в составе собственных средств (согласно стандартному подходу с применением внутренних рейтингов)

Согласно Базель III	2018	2017	2018/2017
Капитал 1-го уровня	1382,8	1344,8	2,8%
Общий капитал	1597,2	1514,4	5,5%
Активы, взвешенные с учетом риска	11476,0	10184,0	12,7%
Кредитный риск	10941,8	9648,2	13,3%
Рыночный риск	534,2	535,8	(0,3%)

Из таблицы 18 видно, что Общий капитал в 2018 году возрос на 5,5% и составил 1597,2 млрд.руб. Активы, взвешенные с учетом риска также увеличились более чем на 1 млрд. руб., что составило 5,5% прироста относительно предыдущего периода. Отметим, что рыночный риск банк за 2018 г. хоть и незначительно, но уменьшился, а вот кредитный риск возрос на 13,3%, что связано также и с увеличением кредитного портфеля в целом.

Неотъемлемой чертой функционирования Банка ВТБ является принятие рисков, что обуславливает рассмотрение системы управления рисками в качестве ключевой задачи контрольно-управленческой деятельности.

В Банке ВТБ ведется управление по четырем наиболее значимым, по мнению руководства банка, группам риска, которые приняты в классической теории банковской деятельности. К ним относятся кредитный, рыночный и операционный риск, а также риск ликвидности.

Безусловно, кредитный риск принимается как наиболее значимый и крупный в количественном его представлении. Этот вид риска возникает в процессе деятельности банка и совершения им кредитных операций с различными видами контрагентов:

- корпоративные клиенты;
- суверенные заемщики;
- финансовые институты;

- физические лица;
- другие клиенты.

Управление рисками в анализируемом банке включает в себя цепь последовательных элементов:

- идентификация (выявление) риска;
- оценка риска;
- мониторинг риска;
- контроль объема риска;
- контроль концентрации риска;
- выработка наиболее эффективных для поддержания баланса между риском проводимой операции и ее доходности мер;
- раскрытие информации об управлении капиталом банка с учетом принимаемых рисков.

Для регулирования деятельности по управлению рисками в Банке ВТБ приняты единые принципы, которые распространяются на все уровни управления.

Первый принцип заключается в необходимости консолидированного анализа и управления банковскими рисками, охватывающих все российские и зарубежные филиалы, отделения и офисы банка, а также дочерние предприятия компании.

Второй принцип провозглашает разграничение полномочий и компетенций отдельных должностных лиц и коллегиальных органов по части принятия управленческих решений относительно рисков;

Третий принцип определяет независимость тех, кто осуществляет контроль и оценку рисков от подразделений, которые инициируют эту деятельность;

Следующий принцип говорит о необходимости использования современных технологий, методик и методов оценки банковских рисков;

И в заключении регламентируются применение развернутых отчетностей для каждого уровня, на котором принимаются решения по управлению рисками.

Говоря об иерархическом распределении полномочий по управлению банковскими рисками, отметим, что в организационной структуре Банка предусматривается возможность назначения специально уполномоченного представителя топ-руководства, отвечающего за риск-менеджмент, а также обособления специализированных подразделений по управлению рисками.

Принцип консолидации контроля и управления кредитными рисками обеспечивает Управляющий комитет, он выполняет функцию координации политики управления рисками банка в масштабах всей группы. При нем образованы коллегиальные органы управления: Комитет по управлению риском, которому также подчиняется Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента; Кредитные комитеты по отраслям; Финансовый комитет с подчиняющейся ему Комиссией по управлению активами и пассивами.

Основное структурное подразделение, которое несет ответственность за эффективность процесса управления рисками – это Департамент рисков. Департамент находится в подчинении у соответствующего члена Правления Банка (глобального руководителя по рискам). Основными задачами департамента являются:

- обеспечение функционирования системы управления всеми видами риска, которая должна соответствовать требованиям рынка и надзорных органов;

- участие в управлении ликвидным и кредитным риском, который принимается на финансовые институты (совместно с Финансовым департаментом).

Консолидированный риск-менеджмент в Банке ВТБ предполагает также принятие стратегических инициатив, следование единой цели, выполнение общих задач развития с целью постоянного совершенствования общей системы управления рисками.

Общая система управления кредитным риском в банке включает в себя:

- гармонизацию кредитной политики банка с другими сферами управления;
- разработку единых стандартов и процедур по управлению кредитным риском, которые включают в себя оценку заемщика, ценообразование, мониторинга и сопровождения кредитных сделок, создания резервов, проведения стресс-тестирования;
- установление лимитов и других ограничений;
- оценку уровня достаточности капитала и его размера для покрытия этого вида рисков;
- ведение единой базы заемщиков, требующих особого внимания;
- подготовку и рассмотрение специализированной отчетности, касающейся кредитных рисков.

Как и в ПАО Сбербанк в Банке ВТБ одним из основных инструментов управления кредитным риском является установление и следование кредитным лимитам. Виды принимаемых в расчет лимитов остаются теми же: лимит по общему уровню риска, лимиты по отдельным сегментам кредитного портфеля, индивидуальные (корпоративные) лимиты; диверсифицирующие лимиты, а также лимиты, устанавливаемые контролирующими органами.

Таким образом, управление кредитным риском в Банке ВТБ является важной составляющей системы управления в целом и охватывает основные виды финансовых и других операций, несущих кредитный риск. Для целей контроля за исполнением политики управления кредитными рисками в Банке определены координирующие и контролирующие органы, в зоне ответственности которых находится решение этого важного вопроса.

### 2.3 Анализ эффективности системы управления кредитным риском

Главная задача управлением кредитным риском коммерческого банка – сформировать оптимальный кредитный портфель актуальный с учетом временных характеристик и рыночных условий, чтобы минимизировать

вероятность возникновения риска и, в то же время, обеспечить желаемый уровень доходности [11].

В целом, действующие в банках системы управления кредитным риском характеризуются следующими недостатками:

- слабым осознанием сотрудниками важности риск-менеджмента и выработанных стратегий по управлению кредитными рисками;
- отсутствием четкого разделения полномочий;
- отсутствием практического опыта управления рисками у некоторых руководителей и сотрудников соответствующих подразделений;
- неразвитостью информационных систем в области управления кредитным риском и выполнению ряда процедур;
- недостаточной апробацией действия применяемых методов управления применительно к отечественной практике;
- возможностью допущения ошибок в работе с кредитными заявками;
- бюрократизация (в негативном понимании этого термина) процедур работы по кредитным операциям;
- недостоверностью информации, предоставляемой заемщиком [19].

Современным кредитным организациям следует придерживаться ряда организационных принципов в целях формирования эффективной системы управления кредитным риском банка.

В первую очередь, необходимо уделять должное внимание формированию кредитного портфеля, который должен соответствовать выбранной банком стратегии кредитования. При этом, такая стратегия должна быть гибкой для осуществления необходимых корректировок при условии изменения рыночной ситуации, помимо этого, она должна также соответствовать показателям доходности, ликвидности и кредитного риска.

Во-вторых, система подбора персонала должна соответствовать общим целям банка, обеспечивать отбор высококвалифицированных сотрудников, способных к обучению и многозадачности. То же касается и управленческого персонала, менеджер должен быть опытен в вопросах управления кредитным

риском и условия создавать благоприятные условия труда, владеть инструментами мотивации.

Третий принцип заключается в том, что на высшее руководство банка должна быть возложена ответственность за аккумуляцию кредитной культуры и создание риск-культуры, что будет способствовать пониманию и четкому выполнению поставленных целей.

Еще один принцип управления кредитным риском – это упор на аналитику. Постоянное исследование банковской отрасли и рынка банковских услуг, анализ перспектив развития и прогнозирование состояние внешней и внутренней среды – все это позволит банку быстро реагировать на изменения и тем самым не допускать или нивелировать ряд рисков. Необходимо также на постоянной основе проводить мониторинг задолженностей по кредитам, прогнозировать вероятность возникновения просроченных платежей и т.д.

Дальнейшее развитие и совершенствование управления кредитным портфелем целесообразно осуществлять на основе изучения и внедрения на практике передового отечественного и зарубежного опыта по следующим направлениям:

- совершенствование действующих и внедрение новых видов кредитных продуктов;
- повышение качества анализа кредитоспособности заемщиков;
- дифференциация условий предоставления кредитов в зависимости от вида, срока пользования, уровня доходов заемщика и т.д.;
- унификация порядка оформления и дальнейшего обслуживания кредитов;
- снижение кредитного риска на основе повышения качества кредитного мониторинга в процессе обслуживания кредита.

В рамках данной работы проанализировано качество риск-менеджмента. Для проведения оценки качества системы риск-менеджмента проанализируем динамику показателей ликвидности и уровня риска в таблицах 19 и 20.

Таблица 19 – Динамика показателей ликвидности ПАО Сбербанк, Банк ВТБ, за 2017-2018 гг., %

Показатель	2017		2018	
	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ
Норматив мгновенной ликвидности (Н 2) (min – 15%)	161,9	137,2	186,5	108,5
Норматив текущей ликвидности (Н 3) (min – 50%)	264,9	144,7	232,8	134,7
Норматив долгосрочной ликвидности (Н 4) (max – 120%)	57,5	63,1	63,9	69,9

Из таблицы видно, что ряд показателей значительно превышает (что является положительным) установленные нормативы. Так, норматив мгновенной ликвидности для Сбербанка в 2018 году составил 186,5%, а для Банка ВТБ 108,5% при минимальном нормативе – 15%.

Таблица 20 – Динамика показателей ПАО Сбербанк, Банк ВТБ, характеризующих уровень кредитного риска (2017-2018 гг.), %

Показатель	2017		2018	
	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ
Показатель доли просроченных ссуд (ПА3)	5,45	9,03	4,95	6,47
Отношение резерва под кредитные убытки к валовой балансовой стоимости кредитов	7,1	6,1	7,3	6,4
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н 7) (max – 800%)	109,7	363,66	112,95	215,49
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (max – 3%)	0,383	0,019	0,340	0,307

Норматив текущей ликвидности также гораздо выше минимального порога. Если сравнивать их динамику, то у Сбербанка эти показатели растут, а у Банка ВТБ снижаются, что может неблагоприятно сказаться на деятельности банка в долгосрочной перспективе. Тем более что норматив долгосрочной ликвидности у обоих банков повышается, хотя еще и далек от максимального значения, установленного ЦБ.

Не смотря на снижение показателя доли просроченных ссуд, размер крупных кредитных рисков Сбербанка вырос на 3% относительно прошлого

периода. Банк ВТБ, напротив, снизил это значение на почти более чем на 40%. По нормативу совокупной величины риска по инсайдерам банка наблюдается обратная ситуация. У Банка ВТБ этот показатель возрастает.

Таким образом, неоднозначность проанализированных данных говорит о том, что управление рисками в анализируемых банках остается актуальным на современном этапе их развития.

Опираясь на публичные доклады руководителей кредитных организаций ПАО Сбербанк и Банк ВТБ, можно констатировать, что наиболее весомый среди кредитных рисков является риск по кредитованию физических лиц.

Система управления рисками розничного кредитного портфеля ПАО Сбербанк регулируется внутренними положениями Банка и включает три основных этапа:

1 этап – профилактика возникновения просроченной задолженности в рамках принятой методики оценки заемщиков-физических лиц (рисунок 4).



Рисунок 4 – Комплексный анализ заемщика

Как видно из рисунка, комплексный анализ заемщика состоит из 7 этапов. Не соблюдение одного из этапов может повлиять на степень увеличения проблемной и просроченной задолженности и процесс ее возврата.

2 этап – работа с просроченной задолженностью в рамках модели «ВИСС» (внедрение индивидуальной системы сбора).

Процесс возврата задолженности будет зависеть от срока задолженности в днях. Так, в соответствии с «ВИСС» с задолженностью сроком до 30-ти дней



работает менеджер банка. Если срок просрочки платежа превышает 30 дней, к работе с такой задолженностью подключается служащий ОВД банка. Он продолжает работать с ней до достижения трехмесячного срока. С задолженностью срок которой превышает 90 дней начинает работать юридический отдел. Чаще всего специалисты юридического отдела работают с задолженностью до перехода ее в статус «безнадежной» (просрочка свыше 180 дней).

3 этап – применение мер по ликвидации проблемной задолженности, этот этап в различных случаях может включать в себя разные подэтапы, например:

- досудебное взыскание;
- расторжение договора с требованием досрочного погашения оставшейся задолженности;
- судебное производство;
- исполнение решения суда (исполнительное производство);
- предложение мирового соглашения;
- продажа суммы долга коллекторской организации.

Из анализа этапов работы с просроченной задолженностью (проблемными активами) видно, что в анализируемом банке отсутствует этап по предупреждению возникновения проблемной задолженности. Переходу задолженности в разряд проблемных могут способствовать некие причины, связанные с ухудшением финансового положения заемщика и т.д. Соответственно, важно иметь такие инструменты в арсенале управления кредитными рисками, которые бы учитывали возможные сложности по возврату кредита, выявляли признаки латентно опасной задолженности (латентная проблемная ссудная задолженность), чтобы минимизировать появление риска кредитования.

Тем не менее, если такая задолженность возникает, и она рискует перейти из разряда проблемных в безнадежные, ПАО Сбербанк может начать работать по этой задолженности с коллекторскими агентствами. Совместная работа с коллекторами чаще всего имеет два направления:

- заключение агентского договора (аутсорсинг);
- переуступка прав требования (цессия).

В первом случае предполагается передача управления проблемной задолженности коллекторскому агентству по договору, предполагаемому агентское вознаграждение. Второй вариант сводится к тому, что банк передает все свои права по договору о кредитовании коллекторскому агентству (если это не противоречит условиям договора, согласие заемщика не требуется). Эта распространенная во всем мире практика продажи проблемного долга регулируется главой 24 Гражданского кодекса Российской Федерации «Перемена лиц в обязательстве» [1].

Чаще всего Сбербанк передает управление просроченной задолженностью на аутсорсинг, т.е. по агентскому договору. Примечательно, что Банк сотрудничает только с коллекторскими агентствами, имеющими лицензию Федеральной службы технического и экспортного контроля. Таких агентств на рынке коллекторских услуг считанное количество, их преимущество заключается в том, что они обеспечивают наиболее высокую степень защиты информации.

ПАО Сбербанк также прибегает к судебным методам взыскания проблемной задолженности. Этот метод является продуктивным, если речь идет о случаях, когда должник сознательно избегает контакта с банком и укрывается от обязательств погашения задолженности. Однако это длительный и трудоемкий процесс, по мнению экспертов, имеющий невысокую эффективность.

В целом, ответственность за урегулирование вопросов, связанных с просроченными кредитами чаще всего лежит на отделе безопасности или юридический отдел. Анализ практического опыта индивидуального подхода к работе с проблемным кредитом дает положительные результаты, однако для банка это чревато большими затратами как средств, так и временных ресурсов. Так как на первом этапе с проблемной задолженностью работает менеджер отдела кредитования, в этот период возникает так называемая недополученная

прибыль или альтернативные издержки. Сотрудник, которые работает с должником в это время не осуществляет выдачу новых кредитов.

Отметим также, что по данным финансовой отчетности банков видно, что размер просроченной задолженности все возрастает. Это ведет к тому, что индивидуальный подход становится слишком трудо- и ресурсозатратным. Становится невозможным применения ручного управления кредитным риском с каждым должником, сотрудники не справляются с всевозрастающим количеством проблемных займов. Поэтому становится уместным применение стандартизированных методик по возврату, так как актуализируется вопрос минимизации издержек на работу по возврату проблемных кредитов. Отсюда, необходимо усилить внимание к входному этапу – профилактике и предупреждению появления задолженностей, а также работа с латентно опасной задолженностью.

Во второй анализируемой кредитной организации, Банке ВТБ, процесс выявления возможного кредитного риска заключается в идентификации его специфики, составлении прогнозов, связанных с возможностями и особенностями реализации, расчет возможных изменений в течение предполагаемого периода выплаты кредита, определении степени взаимовлияния с другими видами банковских рисков. На этом же этапе происходит анализ факторов, которые могут повлиять на возникновение задолженности и степени их влияния. На этапе оценки выявляются возможные риски и те факторы, которые существенно влияют на рисковую позицию сделки. В Банке ВТБ этот процесс осуществляется на основе применения статистического прогнозирования и моделирования (таблица 21).

Таблица 21 – Статистические и математические методов идентификации риска

Метод	Характеристика
Модель множественной (многофакторной) корреляции	<p>На возникновение кредитного риска влияет множество взаимосвязанных между собой факторов, т.е. на возникновение результативного признака (степень риса) влияют факторные признаки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– финансовое состояние заемщика;</li> <li>– социальное положение заемщика;</li> <li>– уровень инфляции;</li> </ul>

	– вероятность наступление кризиса отрасли, где занят заемщик и др.
Вероятностная модель корреляции	Оценивается вероятность наступления кредитного риска, где кредитный риск оценивается по функции от кредитных рейтингов, на основании данных рейтинговых агентств: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Moody's;</li> <li>– Standard &amp; Poors;</li> <li>– Fitch Ratings;</li> <li>– Moody's Interfax Rating Agency;</li> <li>– АК &amp; М</li> <li>– Национальное рейтинговое агентство;</li> <li>– Эксперт РА;</li> <li>– RusRating.</li> </ul>
VaR модель	Определяется стоимостная мера риска, которая позволяют выявить сумму, которую не превысят ожидаемые в расчетный период потери с учетом определенной вероятности. В рамках этой модели определяется плотность вероятности возможных потерь по активам банка, риск кредитного портфеля может быть оценен по уровню отклонения этих потерь от ожидаемой (прогнозируемой) их величины. Эта модель может быть использована при наличии значительного количества данных по следующим параметрам: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Временной горизонт (наличие длинных временных рядов);</li> <li>– Доверительный уровень (ориентируется на базельские соглашения);</li> <li>– Базовая валюта (обычно национальная валюта банка).</li> </ul>
Матрица вероятности миграции дефолта	Анализ данных матрицы вероятности миграции дефолта (матрицы перехода; матрицы миграции кредитных рейтингов) дает возможность обозначить возможность изменения кредитного рейтинга заемщика в течение определенного периода времени.

По результатам использования различных инструментов и конечной идентификации вероятности и размера кредитного риска Банком принимаются обоснованные статистическими данными решения в области управления кредитным риском.

После использования прогнозных и оценочных инструментов необходимо организовать специальные мероприятия по управлению кредитным риском. Эти мероприятия осуществляется путем использования стандартных инструментов, чаще всего применяемых во время проведения кредитной операции и сопровождения кредитной сделки. Здесь важно использовать инструменты мониторинга, основными компонентами которого являются:

- мониторинг риска портфеля (относительного его качественных и количественных характеристик);

- мониторинг риска продукта (насколько рискован тот или иной кредитный продукт, исходя из данных по его обеспечению и показателями покрытия);

- мониторинг риска заемщика (с использованием различных методик, алгоритмов и автоматизированных систем).

Отметим, что в Банке ВТБ прослеживаются элементы по выявлению латентно опасной задолженности. Для этого сотрудники кредитных отделов в течение всего срока действия кредитного договора производят мониторинг финансового благополучия заемщика, определяют факторы, влияющие на возможность возникновения кредитного риска по конкретному договору. Однако это возможно проанализировать только по данным текущих счетов, что не всегда может быть показательным, так как заемщик может не иметь с банком больше никаких отношений кроме кредитных. Тем не менее определенный процент рисков выявить представляется возможным путем такого регулярного (не реже одного раза в квартал) мониторинга. В случае обнаружения резкого ухудшения благосостояния и кредитной надежности заемщика устанавливаются повлиявшие на это причины и разрабатывается комплекс мер, нацеленных на недопущение возникновения проблемной задолженности. Банк ВТБ для предотвращения возникновения просрочки по кредиту предлагает различные мероприятия, основанные на индивидуальном подходе.

Во-первых, применяется отлаженная система переговоров с заемщиком, залогодателем или поручителем. Возможно подключение к переговорам лиц, указанных в контактах по договору.

Во-вторых, в рамках этих переговоров банк может предложить изменить условия кредитования, то есть реструктуризировать кредит. Результатом такой реструктуризации может быть:

- изменение условий кредитования;
- временное уменьшение платежа по кредиту;

- временное погашение только процентов по кредиту;
- увеличение срока кредитования;
- введение дополнительного обеспечения.

В-третьих, в Банке применяются ряд специальных мероприятий, нацеленных на профилактику возникновения просроченной задолженности (программа «Кредитные каникулы»), и повышения вероятности возврата проблемной задолженности путем списания части долга и пени по просрочке.

Внутри банка также должны быть предприняты меры по повышению уровня устойчивости к возможному возникновению риска. Так, может быть проведено дорезервирование, то есть создание дополнительного резерва по предполагаемым потерям.

В случае, если приведенные выше мероприятия не возымели должного эффекта Банк ВТБ также, как и Сбербанк, может потребовать досрочное погашение кредита, либо передать управление задолженностью на аутсорсинг.

Таким образом, перечислим основные процедуры, принятые в Банке ВТБ по оптимизации уровня кредитного риска:

- обязательный регулярный мониторинг финансового благополучия заемщика и его исполнительской и финансовой дисциплины;
- расчет экономической эффективности той или иной кредитной сделки;
- оценка достаточности применяемого обеспечения залоговым имуществом;
- страхование кредитных рисков;
- оценка уровня риска по выданным кредитам, создание резервов;
- проведение ретроспективного анализа с целью оптимизации управления кредитным риском;
- разработка оптимального кредитного портфеля;
- разработка и следование кредитным лимитам;
- обновление и дополнение нормативно-правового обеспечения процесса кредитования и управления кредитным риском;

– контроль за соблюдением планов, регламентов, инструкций.

Отсюда можно сделать вывод, что управление кредитным риском в Банке ВТБ представляет собой согласованную совокупность комплекса управленческих решений, процессов и правил, направленных на достижение единой цели банка, а также нормативного уровня доходности с учетом обеспечения максимальной надежности обеспечения всех видов деятельности и стремлению к достижению минимального уровня кредитного риска.

Таким образом, в рамках работы был проведен анализ системы управления кредитным риском ПАО Сбербанк и Банка ВТБ, в результате которого было установлено: что основную долю в структуре кредитного портфеля банков составляют кредиты, предоставленные физическим лицам; уровень кредитного риска в банке находится в рамках приемлемых значений, что свидетельствует о грамотной организации системы управления кредитным риском в Банк ВТБ.

Изучив опыт ведущих отечественных банков по управлению кредитным риском, следует отметить системность и комплексность подхода к управлению кредитным риском. Однако показатели кредитного риска остаются нестабильными, что говорит об актуальности совершенствования управления кредитным риском банков. К основным проблемам, выявленным в ходе проведенного исследования можно отнести: отсутствие систем аналитики латентной задолженности, допущения сотрудниками ошибок в заполнении анкетных данных или сознательная их подмена; отсутствие единого понимания кредитной политики и целей управления рисками, отсутствие дифференциации подходов относительно регионов и сложность документооборота и процедуры сбора данных.

### 3 Совершенствование управления кредитным риском в банковском секторе

#### 3.1 Мероприятия по улучшению управления кредитным риском

В результате анализа выявления проблем управления кредитными рисками предложим ряд возможных для реализации мероприятий по их снижению:

- создание единой базы с Федеральной налоговой службой (ФНС), позволяющей получить подтверждение о достоверности представляемых сведений;

- установление для подразделений более реальных планов по кредитованию, что исключило бы потребность действий по корректировке модели;

- внедрение усовершенствованного проекта по формированию риск-культуры;

- дифференциация оценки кредитоспособности относительно регионов, объединенные по группам риска;

- применение системы андеррайтинга и скоринга.

Во-первых, предложение по созданию единой базы с Федеральной налоговой службой позволит банку снизить потенциальный риск внесения некорректных данных, связанный с подачей ложной информации самим клиентом или корректировки данных сотрудником кредитного отдела с целью выполнения плана по кредитованию.

Это будет способствовать также оперативной проверке информации, синхронизации ее с формами документов, что ускорит процесс принятия решения по кредиту, сократив время на создание дополнительных запросов и снизит количество документов, необходимых для предоставления в банк с целью получения кредита.



Второе предложение связано с установлением для подразделений более реальных планов по кредитованию, что будет способствовать улучшению качества сделки и как следствие кредитного портфеля в целом.

Еще одним важным, на наш взгляд, предложением является внедрение риск-культуры и трансляция ее ценностей во внутренней среде банка. Риск-культура является частью корпоративной культуры банка. Это устоявшиеся нормы поведения сотрудников, направленные на выявление рисков и управление ими. Риск-культура должна дополнять существующие формальные процедуры и механизмы и является неотъемлемым компонентом системы управления рисками.

Развитая риск-культура гарантирует четкую оценку рисков, оперативную эскалацию и критический анализ работы. В рамках развитой риск-культуры принятие решений по кредитным договорам, требующим особого внимания и контроля, должен привлекаться риск-менеджер, который оценит все риски и даст окончательное заключение по принимаемому решению об отказе или одобрении кредита. Таким образом риск возникновения задолженностей по такому кредиту будет сводиться к минимуму.

Предлагаемый вариант предполагает более скрупулезный подход к анализу клиента, оценке рисков клиента и рисков банка, а также анализ и самоанализ работы со стороны сотрудников отдела кредитования.

Элементы риск-культуры использует ПАО Сбербанк. Этот проект был внедрен в 2016 году. Но если говорить о формировании этого аспекта именно в культурологическом ключе, то «культура» не формируется за короткий период. Для этого требуется планомерная работа с персоналом, а не только трансляция ее элементов посредством документооборота.

Риск-культуру рекомендуется строить на следующих принципах, представленных на рисунке 5.



Рисунок 5 – Принципы риск-культуры

Дадим характеристику каждому принципу.

1. Осознание предполагает ситуацию, когда сотрудники понимают рискованность банковского бизнеса и чувствуют ответственность за уровень банковских рисков. Они не считают банк неуязвимым. Даже если речь идет о крупнейших банках страны, у них нет никаких стопроцентных гарантий и иммунитетов от возникновения рисков. Кроме того, в рамках этого принципа приветствуется вскрытие слабых сторон, сложностей и неудач, так как только разбор таких ситуаций и исправление ошибок – есть путь к истинному осознанию. Конструктивное сомнение становится во главу принципа.

2. Реагирование проявляется в том, что внешние колебания максимально учитываются в деятельности банка, любые изменения принимаются во внимание с целью разработки плана реагирования. Сотрудниками и руководством всячески приветствуются и поддерживаются изменения, инновации и реновации, они воспринимаются как важный стимул для роста, развития и совершенствования. Каждый ответственен за своевременное реагирование на существенные ситуации в зоне собственных полномочий, а также за решения, принятые на основании такого реагирования.

3. Уважение должно проявляться в том, что сотрудники не совершают действия, которые способны нанести ущерб интересам банка, но выгоны им. Подразделения не должны осуществлять такую деятельность или проекты, которые бы противоречили концепции развития банка, а также риск по которым выше, чем аппетит к риску банка. В банке существует здоровая конкуренция, то нет сопернической борьбы, мошенничества, репутационных инцидентов.

4. Прозрачность реализуется в быстром распространении сигналов о возможности возникновения угроз и рисков исходящих из внешней или внутренней среды. В банке должны быть налажены эффективные горизонтальные (внутриуровневые) и вертикальные (межуровневые: восходящие и нисходящие) коммуникации. Информационная открытость проявляется также в трансляции ценностей риск-культуры, определении целей политики управления кредитным риском, его пределов и т.д.

Специалисты и руководство банка должны полностью осознавать риски, с которыми они сталкиваются в ходе работы, и уметь пользоваться инструментами анализа рисков и пользоваться ими.

Результатом успешного принятия риск-культуры является формирование так называемого риск-менталитета. Целевые установки риск-менталитета делают безусловными для каждого сотрудника следующие утверждения:

- оценка риска – это основная задача любого сотрудника, критическое мышление – это то, что дает банку конкурентное преимущество;
- необходимо работать открыто и сообща, чтобы успешно управлять рисками;
- необходимо стремиться к овладению и совершенствованию компетенций в области риск-менеджмента;
- соблюдения правил внутренних процессов управления риском должно быть обязательным для всех, однако в случае их неполноты либо несовершенства нужно руководствоваться интересами Банка.

Конечной целью внедрения риск-культуры является достижение целей по рискам, соблюдение нормативов по уровню риска и доходности, что в свою очередь должно обеспечиваться эффективным применением существующих методов и инструментов управления рисками.

Еще одним мероприятием, которое предлагается внедрить современным банкам для совершенствования системы управления рисками – это внедрение системы дифференцированного подхода к оценке кредитоспособности с учетом региональной специфики и разделения регионов по группам риска, и разработка для каждой из них своих условий кредитования).

Для применения данного мероприятия по снижению кредитного риска, необходимо проводить анализ расслоения в доходах населения по Федеральным округам в сравнении к Центральному Федеральному округу, используя индекс Джини [38]. Доказывая необходимость учета разницы доходов населения, проанализируем статистические данные по уровню заработной платы населения Российской Федерации по федеральным округам.

Таблица 22 – Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников по полному кругу организаций по субъектам Российской Федерации в 2013-2018 гг., рублей [56]

Федеральный округ	Среднее значение з/п за 2018 г.
Центральный федеральный округ	53346,29
Северо-Западный федеральный округ	48700,43
Южный федеральный округ	30743,29
Северо-Кавказский федеральный округ	26291,57
Приволжский федеральный округ	30920,14
Уральский федеральный округ	46950
Сибирский федеральный округ	36593,57
Дальневосточный федеральный округ	52771,43
Российская Федерация	42506

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что кредитование заемщиков в регионах будет более рискованным, чем в Центральном федеральном округе.

Исходя из этого можно рекомендовать установить в ФО более низкий лимит ссуд физическим лицам. А также несколько снизить ставки по выдаваемым кредитам и ужесточить контроль при выдаче кредитов. Представляется, что такой подход будет способствовать учету платежеспособности населения и позволит снизить уровень просроченной задолженности по кредитам.

Еще одно предлагаемое мероприятие связано с тем, что чаще всего оценка заемщика происходит неэффективно и трудозатратно, а результаты такой оценки, применяемой в анализируемых банках, представляются субъективными и статистически не обоснованными. Применяемые в банках скоринговые модели не отражают актуальное положение дел и текущую действительность, что ведет к увеличению необходимых для покрытия кредитов резервов.

Большая трудоемкость оценки заемщика – еще одна проблема применяемых скоринговых систем. Этот процесс в большинстве банков автоматизирован лишь частично или не автоматизирован вовсе, что влечет за собой большую занятость сотрудников как по времени, так и по числу занятых. При таких условиях расходы на оплату труда завышены, а в обработке информации часто допускают различного рода ошибки (иногда преднамеренные). В результате такой обработки может быть предпринято необъективное решение о принятии и отказе по кредиту. А в случае выдачи кредита неплатежеспособному заемщику повышается риск возникновения проблемной задолженности, которая не будет подлежать к взысканию, что противоречит целям банка.

Помимо прочего, часто одной кредитной заявкой занимается несколько специалистов, иногда из разных подразделений, что представляется не рациональным, затрудняет поиск информации, ведет к неполноте данных.

Следовательно, эта методика должна быть усовершенствована. На наш взгляд, модель скоринга должна быть дополнена применением кредитного андеррайтинга, что будет соответствовать современным тенденциям информатизации банковских процессов управления. Такая модель автоматически оценивает кредитоспособность заемщика и вероятность погашения или непогашения кредита в срок с учетом различных данных. Результат андеррайтинга – это решение о выдаче кредита или отказе в нем, также система может предложить альтернативные варианты, тогда риск-менеджер или топ-менеджер может принять решение об индивидуальных условиях предоставления кредитных средств (меньшая сумма, по большей процентной ставке, на больший срок и т.д.)

Классическая модель андеррайтинга включает в себя 4 основных элемента:

- проверка соответствия заемщика начальным условиям банка по кредиту;
- выбор направления андеррайтинга;
- проверка кредитной истории;
- проверка службой безопасности;
- анализ и прогнозирование экономических показателей, дисконтирование денежных потоков; риск-менеджмент (рисунок 5).



Рисунок 5 – Стандартная модель андеррайтинга [41]

Важнейшим в процессе андеррайтинга является оценка платежеспособности потенциального заемщика. Несмотря на жесткие требования к доходам и имущественному положению заемщика, наблюдается постоянный рост просроченной задолженности в банковском секторе. Это говорит о том, что четко отлаженной системы подтверждения достоверности информации и данных, которые предоставляет клиент банку, на сегодня нет. Именно поэтому в банк эта информация должна поступать из официальных источников о трудовой занятости, доходах и расходах заемщика, его обязательствах и т.д. Для решения этой задачи в рамках работы вы предлагаем консолидировать информацию с ФНС. Предлагаемый алгоритм кредитного андеррайтинга представлен на рисунке. Кроме того, андеррайтинг в классической модели предполагает принятие полярных решений: отказ или одобрение по кредиту. Однако возможность принятия вариативных решений, с учетом специфики несовершенства исключительно статистического подхода может повысить процент выдаваемых кредитов без повышения риска возникновения просроченной задолженности. Скорректированный алгоритм будет выглядеть следующим образом (рисунок 7).

Если посмотреть на схему, по которой банки должны оценивать кредитоспособность заемщиков, то можно увидеть ужесточение оценки заемщика – банк делает запросы в ФНС, ГИБДД, ПИС, Кредитное бюро, в управление федеральной службы судебных приставов, так же организует запросы, как клиент платит по коммунальным платежам. Тем самым можно оценить, насколько клиент ответственный и исполняет предписывающие ему платежи.

Предлагаемая к применению система андеррайтинга должна состоять из двух полноценных блоков, которые одинаково наполнены аналитической частью – это блоки анализа данных и принятия решений. В стандартной системе андеррайтинга принятие решений – это результат процесса, не включающий в себя аналитическую часть.

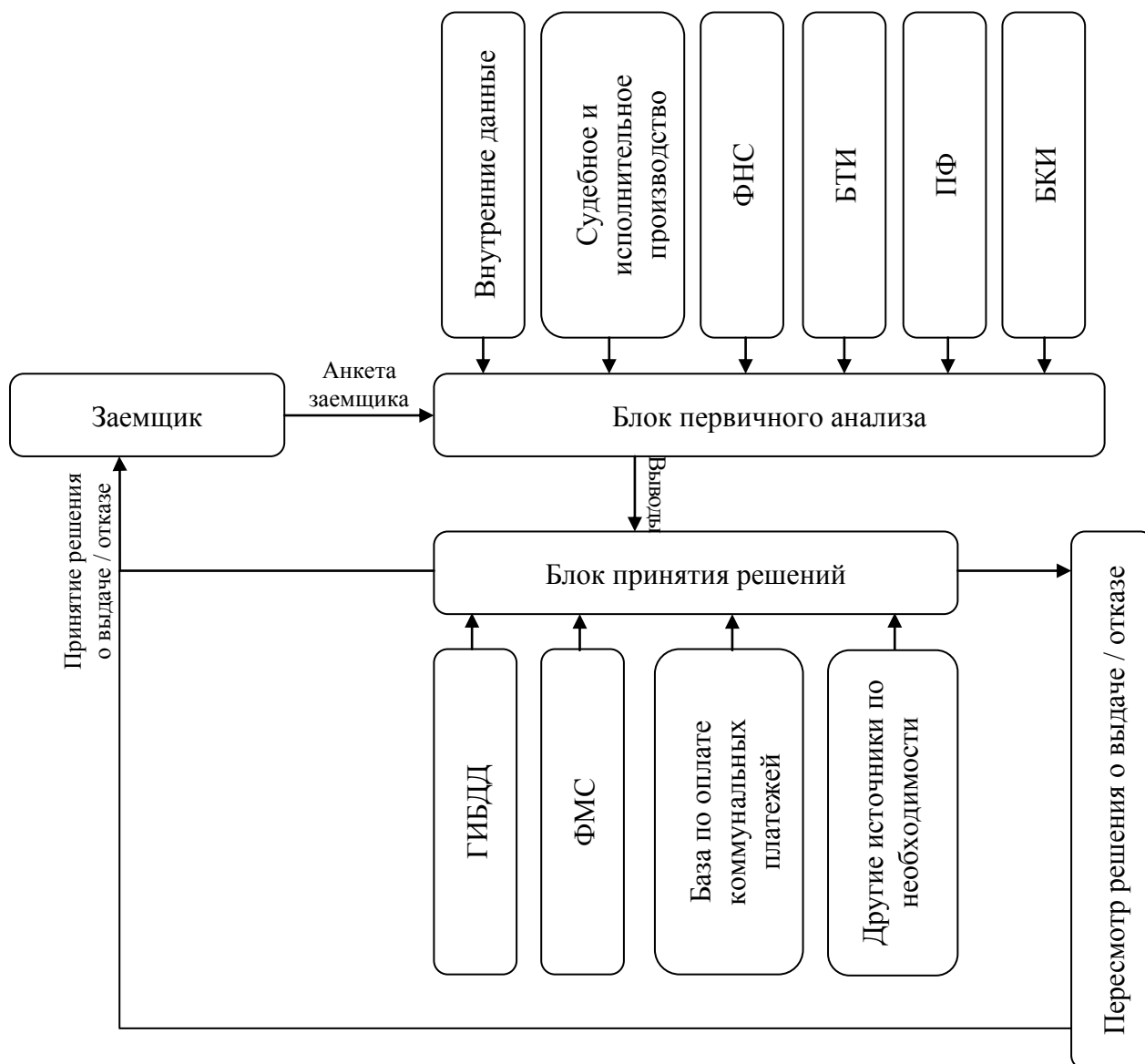


Рисунок 7 – Вариативная модель андеррайтинга

В блоке первичного анализа предполагается обработка информации о заемщике, имеющаяся внутри банка: выданные кредиты, история погашения, вклады, счета и т.д. На сегодня также на этом этапе используются данные Бюро кредитных историй и органов судебного и исполнительного производства. Этот блок предлагается дополнить консолидированной информацией с ФНС, Пенсионным фондом. Если речь идет о необходимости включения анкетных данных по имеющейся у клиента недвижимости, также необходимо дополнить этот блок запросами в БТИ.

На этапе принятия решений следует расширить первичную информацию, полученную в рамках первичного анализа с помощью баз ГИБДД, Паспортно-визовой службы (ФМС), баз по оплате коммунальных платежей. Безусловно,



все запросы могут быть осуществлены с согласия на обработку персональных данных. При автоматическом слиянии информации из этих баз решение о принятии кредита может быть принято за несколько минут. Однако в блоке принятия решений следует проанализировать полученную информацию. Если клиент, предположим, имеет непогашенный штраф за нарушение ПДД, банк может предоставить возможность ликвидировать эту задолженность, там самым повышается социальная ответственность банковской системы. Таким образом, положительной чертой предлагаемого подхода является возможность выработки индивидуального подхода к каждому клиенту. Недостаток такого алгоритма – трудоемкость и высокие требования к квалификации кредитных специалистов.

В целом, предлагаемый алгоритм позволит сделать эту процедуру одновременно и унифицированной, и гибкой. Это ускорит и удешевит процесс, а также обеспечит точными данными, необходимыми для принятия управленческого решения. В конечном итоге это снизит уровень кредитного риска и обеспечит эффективную работу отдельного банка и банковской системы, в целом.

### 3.2. Оценка предложенных мероприятий

Эффективность предложений, связанных с внедрением вариативного андеррайтинга, напрямую связана с предполагаемым снижением убытков, возникающих в результате возникновения проблемной и безнадежной задолженности. Объем просроченных платежей по кредитам физических лиц на 31.12.18 г. представлен в таблице 23.

Таблица 23 – Активы с просроченными сроками погашения

Вид кредитования	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ
Жилищное кредитование физических лиц	86,8	20,1
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	135,9	245,4
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	78,4	4,3

Автокредитование физических лиц	9,8	11
Итого	310,9	280,8

Дополнительные затраты на внедрение самой методики не предусмотрены, так как повышение квалификации и освоение новых методик входит в число основных задач всех сотрудников банка.

Но поскольку целесообразна автоматизация предлагаемого алгоритма по блокам в части сбора и анализа консолидированных данных мы предлагаем внедрение одной из специализированных программ по скорингу с целью совершенствования системы оценки заемщика с точки зрения уровня риска его платежеспособности.

Мы предлагаем использовать одну из зарекомендовавших себя на мировом рынке и адаптированную под отечественные условия систему «EGAR Scoring». «EGAR Scoring» является разработкой специалистов международной компании с устойчивой положительной репутацией «EGAR Technology».

Система «EGAR Scoring» решает задачи всесторонней оценки кредитоспособности физических лиц и включает в себя как традиционные возможности скоринговых систем, так и принципиально новые элементы. Одно из главных преимуществ системы – возможность реалистично оценивать кредитоспособность физического лица исходя из его социально-демографической принадлежности, динамики экономических показателей, независимо от наличия и состояния кредитной истории заемщика. При этом полученный результат учитывает конкретный тип кредитного продукта, предлагаемого заемщику, и особенности локального рынка кредитования.

По результатам скоринга формируются отчеты с обоснованием принятого решения о кредитоспособности заемщика. Поддерживаются функции скоринга по анкетным данным (EGAR Application Scoring), поведенческий анализ (EGAR Behavior Scoring), расчет рисков по портфелю (EGAR Collection Scoring). Система «EGAR Scoring» поддерживает возможности:

- расчет рисков дефолтов, убытков и досрочного погашения;

- управление просроченными кредитами (определение допустимых лимитов и сроков погашения задолженности);
- анализ кредитных сделок с множеством созаемщиков и поручителей;
- восстановление доходов по социально-демографическим характеристикам заемщика;
- учет множества источников доходов и восстановление доходов по собственности заемщика;
- генерацию отчетов по результатам скоринга с обоснованием принятого решения о кредитоспособности [74].

Система «EGAR Scoring» поддерживает многотерминальную сеть удаленных рабочих мест, обеспечивающих комплексное управление процессом оценки кредитоспособности заемщика (от ввода анкетных данных с гибкой настройкой форм до оперативного принятия решения по кредитной сделке). Это особенно актуально для крупных банков, поскольку они имеют разветвленную филиальную сеть. В качестве дополнительного информационного сопровождения автоматизированной системы «EGAR Scoring», компания «EGAR Technology» оказывает консалтинговые услуги по разработке розничных кредитных продуктов и сопровождающих их бизнес-процессов. Это тоже в настоящее время весьма актуально для анализируемых банков.

Схема позволит ужесточить требования к заемщику и исключить всех не платежеспособных клиентов. Экономическая эффективность разработанных мероприятий, направленных на совершенствование системы оценки кредитоспособности заемщиков заключается в следующем:

- сокращение просроченной ссудной задолженности физических лиц;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по ссудам;
- снижение трудоемкости оценки кредитоспособности заемщиков;
- увеличение активных операций банка за счет увеличения числа заемщиков по причине более точной оценки их кредитоспособности [32].

Как видно из таблицы 23 ссудная задолженность физических лиц в ПАО Сбербанк по состоянию на 31.12.2018 г. составила 310,9 млрд. руб. В Банке ВТБ – 280,8. Из них проблемная задолженность (более 90 дней), которая в перспективе может стать безнадежной (более 180) и будет подлежать списанию составляет для Сбербанка – 244,3 млрд.руб., для ВТБ – 39,5 млрд.руб. (таблица 24). Использование разработанных мероприятий позволило бы банку более точно оценивать платежеспособность заемщиков и избежать проблемной задолженности. В случае взыскания такой задолженности банки смогут сократить обязательные отчисления в резерв на возможные потери по безнадежным ссудам. Сумму взысканной задолженности, а также высвобожденные денежные средства за счет сокращения обязательных отчислений в резерв на возможные потери по безнадежным ссудам банк может направить на расширение объема активных операций.

Таблица 24 – Резерв на потери по розничным ссудам ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

Показатель	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ
Размер проблемной просроченной задолженности	244,3	39,5
Резерв, созданный для погашения просроченной задолженности	297,1	44,24
Уровень покрытия резервами просроченной задолженности, раз	1,22	1,12

Внедрение «EGAR Scoring» повлияет на финансовые показатели ПАО следующим образом: появится возможность сокращения численности кредитного отдела в случае негативного влияния финансового кризиса; уменьшится доля физического труда; повысится заинтересованность работников в результатах своего труда, с получением более объективных оценок его качества; повысится профессиональный уровень работников кредитного отдела (останется больше времени для экономического анализа, изучения нормативных и законодательных актов).

Затраты, связанные с приобретением и внедрением автоматизированной системы «EGAR Scoring», включают: расходы на приобретение программы; оплата труда программиста, который будет устанавливать программу и обучать сотрудников; отчисления на социальные нужды с заработной платы:

$$З = Зп * Т_0 (1 + Кс) + Спр. \quad (1)$$

Затраты Банков, связанные с внедрением системы «EGAR Scoring» и рассчитанные по формуле (1), составляют 49436 тыс. руб. в расчете на автоматизацию одного офиса (таблица 25).

Таблица 25 – Расчет затрат на внедрение автоматизированной системы «EGAR Scoring» в одном офисе, руб.

Показать	Обозначение	Ед.измерения	Значение
Заработная плата программиста	Зп	руб.в час	450
Время на обучение	Т <sub>0</sub>	час.	40
Взносы во внебюджетные фонды	Кс	%	30,2
Стоимость программы	Спр	руб.	26000
Всего	З	руб.	49436

Расчет экономического эффекта от внедрения системы «EGAR Scoring» определяется увеличением скорости обработки информации. При автоматизации оценки кредитоспособности заемщиков происходит сокращение времени физического труда, и как следствие – сокращение расходов на оплату труда (таблица 26).

Таблица 26 – Определение экономического эффекта от внедрения автоматизированной системы «EGAR Scoring» в расчете на один офис, руб.

Показатели	Ед.изм	Значение
При ручной оценке		
Количество занятых сотрудников	Чел.	10
Трудоемкость оценки	Чел.*час.	10*8*20= 1600
Среднечасовая оплата труда	руб	210
Взносы	%	30,2
Расходы на оплату труда	Руб.	1600*210+30,2%=437472
При автоматизированной оценке		
Количество занятых сотрудников	Чел.	4
Трудоемкость оценки	Чел.*час.	4*8*20= 640
Среднечасовая оплата труда	руб	210
Взносы	%	30,2
Расходы на оплату труда	Руб.	640*210+30,2%=174988,8
Экономический эффект	Руб.	437472–174988,8=262483,2

Экономический эффект от внедрения системы «EGAR Scoring» характеризуется показателями, отражающими соотношение затрат и результатов. Экономия от внедрения автоматизированной системы «EGAR Scoring» в одном офисе составляет 262483,2 тыс. руб. Экономический эффект за минусом затрат на установку программы составит  $262483,2 - 49436 = 213047,2$  тыс. руб. в расчете на один офис. Сеть ПАО Сбербанк составляет 90 филиалов, 579 операционных офисов и 13224 дополнительных офисов [49]. Экономический эффект от автоматизации всей филиальной сети банка составит  $213047,2$  тыс. руб.  $\times 13803 = 29406,91$  млн. руб. Банк ВТБ насчитывает 29 филиалов, 660 дополнительных офиса и 908 операционных офисов [49]. Таким образом, экономический эффект для этой кредитной организации составит 334,06 млн. руб.

Рассчитаем объем высвобожденных средств ПАО «Сбербанк» за счет взыскания задолженности по ссудам, сокращения обязательных отчислений в резерв на возможные потери по ссудам и экономии затрат за счет автоматизации системы оценки кредитоспособности заемщиков: 2,94 млрд. руб. + 244,3 млрд. руб. + 297,1 млрд. руб. = 544,34 млрд. руб. Для банка ВТБ этот показатель составит 0,34 млрд. руб. + 39,5 млрд. руб. + 44,24 млрд. руб. = 84,08 млрд. руб.

Высвобожденные денежные средства кредитные организации может направить на расширение объема активных операций. За счет автоматизации оценки кредитоспособности и более эффективной оценки достоверности анкетных данных заемщика сократится число отказов в кредите по причине ошибочных решений. Средняя процентная ставка по кредитам для физических лиц в ПАО «Сбербанк» составляет 14,9% годовых. Рассчитаем сумму доходов, если предоставить физическим лицам кредиты на сумму 544,34 млрд. руб.  $\times 14,9\% = 81,11$  млрд. руб. Аналогичные расчеты проведем для Банка ВТБ, средняя процентная ставка по которому составляет 12,3%.  $84,08$  млрд. руб.  $\times 12,3\% = 10,34$  млрд. руб.

Таким образом, за счет совершенствования системы оценки кредитоспособности заемщиков, процентные доходы ПАО «Сбербанк» увеличатся на 81,11 млрд. руб. в год, а Банка ВТБ на 10,34 млрд. руб.

Следовательно, внедрение системы «EGAR Scoring» позволит снизить трудозатраты кредитного отдела и повысить точность обработки информации, а предложенные мероприятия по совершенствованию системы управления кредитным риском банка должны способствовать снижению уровня кредитного риска и стоимости просроченной задолженности, а также повысить уровень доходности банка, в целом.

## Заключение

Кредитные риски входят в систему банковских рисков, которые, в свою очередь, относятся к одному из проявлений экономических рисков. Именно поэтому природа этого явления сложна и многогранна, в связи с чем в работе особое внимание уделено основным понятиям и категориям, относящимся к теме исследования.

В целях уточнения категории «риск» был проведен обзор справочной литературы. Было доказано, что экономическая природа категории «риск» связана с такими понятиями как «потери», «убытки», «доходы», «прибыль». Прямое значение слова «риск» встречается в такой экономической категории как «предпринимательская деятельность», «...которая осуществляется на свой риск», что возвращает нас как пониманию риска сквозь призму экономики – основного двигателя развития общества. Кроме того, экономическую сущность этого явления доказывает этимология слова.

В работе также выявлены особенности банковского риска и предложена расширенная классификация банковских рисков, которая включает в себя десять групп рисков в противовес классических четырех:

- кредитные риски;
- страновые риски;
- рыночные риски;
- риски ликвидности;
- риски банковской книги;
- операционные риски;
- имущественные риски;
- юридические риски;
- репутационные риски;
- стратегические риски.

Кредитный риск является как основным, так и наиболее важным в существующих условиях функционирования финансового рынка. Кредитование



заемщиков является важнейшей функцией банков, следующей из самой природы их деятельности.

Банковский кредитный риск зависит от воздействия множества факторов, которые необходимо учитывать при проведении кредитных операций и организации управления риском. Обычно выделяют макроэкономические и микроэкономические факторы, оказывающие влияние на кредитный риск банка. В условиях глобализации, в том числе экономических отношений, по нашему мнению, следует отдельно выделить также внешнеэкономические факторы. Также были проанализированы традиционные методы управления кредитным риском, которые включают в себя оценку кредитоспособности, диверсификацию кредитного портфеля, изменение условий кредитования, страхование кредитов, привлечение обеспечения по кредитам, создание резервов и лимитирование рисков.

В рамках практической части работы была проанализирована динамика показателей развития банковского сектора РФ за 2013–2018 гг.

За анализируемый период заметна положительная тенденция совокупных активов. Их стоимость в 2018 году (по состоянию на 01 января 2019 г.) по сравнению с 2013 годом увеличилась в более чем в 1,5 раза.

В течение анализируемого периода наблюдается тенденция к снижению действующих кредитных организаций. Их количество сократилось на 139, до 484 (К слову, на 01.01.2015 г. право осуществления банковских операций имели 834 кредитные организации [59]). У 397 кредитных организаций в течение года была отозвана лицензия на осуществление банковских услуг.

Наибольшие изменения в структуре активов в абсолютном выражении связано с увеличением доли кредитов в составе активов, значительную часть которых (51,3%) составляют кредиты нефинансовым организациям. Следует отметить, что в процентном соотношении этот показатель снизился на 0,7%. Вместе с тем не значительно, но выросла доля кредитов физическим лицам с 21% до 22,9%.

Особого внимания требует величина просроченной задолженности. За 2018 г. объем задолженностей составил 3050,5 млрд.руб., что составляет 4,7% от общего объема предоставленных кредитов, депозитов и прочих размещенных средств.

Из проанализированных показателей видно, что кредитный риск имеет динамику роста, как и размер задолженностей по кредитам. Наиболее прибыльным банком России в абсолютном выражении, продолжает оставаться Сбербанк, лидер банковского сектора Центральной и Восточной Европы, объем прибыли до налогообложения у которого в 2018 году превысил 1 триллион рублей (+18% к результату 2017 года).

Вторым по объему прибыли в абсолютном выражении стал Банк ВТБ, прибыль которого по итогам 2018 года составила 292 миллиарда рублей. Прибыль данного банка за год выросла почти в 4 раза

Банки Сбербанк и ВТБ имеют рейтинг финансовой устойчивости «стабильный», т.е. способность выполнять обязательства является, по оценкам рейтинговых агентств, уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры.

Была также проанализирована деятельность Банков по управлению рисками и сделан вывод об удовлетворительности этой деятельности. Однако анализ просроченной кредитной задолженности банков показывает ее хотя и незначительно, но рост, в связи с чем предложены следующие меры по совершенствованию этой политики:

- создание единой базы с Федеральной налоговой службой (ФНС), позволяющей получить подтверждение о достоверности представляемых сведений;

- установление для подразделений более реальных планов по кредитованию, что исключило бы потребность действий по корректировке модели;

- внедрение усовершенствованного проекта по формированию риск-культуры;

- дифференциация оценки кредитоспособности относительно регионов, объединенные по группам риска;
- применение системы андеррайтинга и скоринга.

Предложен расширенный алгоритм андеррайтинга, который включает в себя вариативность принятий решения по кредиту, а также необходимую автоматизацию действий по оценке вероятности погашения кредита.

По последнему мероприятию предлагается Внедрение «EGAR Scoring». Система «EGAR Scoring» решает задачи всесторонней оценки кредитоспособности физических лиц и включает в себя как традиционные возможности скоринговых систем, так и принципиально новые элементы. Одно из главных преимуществ системы – возможность реалистично оценивать кредитоспособность физического лица исходя из его социально-демографической принадлежности, динамики экономических показателей, независимо от наличия и состояния кредитной истории заемщика. При этом полученный результат учитывает конкретный тип кредитного продукта, предлагаемого заемщику, и особенности локального рынка кредитования.

Внедрение системы «EGAR Scoring» позволит снизить трудозатраты кредитного отдела и повысить точность обработки информации, а процентные доходы анализируемых кредитных организаций (ПАО «Сбербанк» и Банк ВТБ) увеличатся на 81,11 млрд. руб. и 10,34 млрд. руб. млрд. руб. в год соответственно, на основании чего можно сделать вывод об эффективности предложенных мероприятий.

## Список используемой литературы и источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ): Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (в ред. от 03.08.2018; с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/).
2. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 27.12.2018; с изм. и доп., вступ. в силу 01.01.2019) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/).
3. О типичных банковских рисках: Письмо Банка России от 23.06.2004 № 70-Т (документ не действует) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_48195/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_48195/).
4. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы: Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (ред. от 16.11.2017) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/)
5. Об упорядочении отдельных писем Банка России: Информационное письмо Банка России от 12.10.2016 № ИН-04-41/72 // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_205850/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_205850/).
6. Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П) (ред. от 14.11.2016) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_47597/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47597/)
7. Абдулгужина Г.А. Конкурентоспособность банков в условиях глобализации экономики / Г.А. Абдулгужина // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2017. – №3-1. – С. 112-116.

8. Анисимов А., Габбасова А., Шаталов А., Шаталова Е., Янова Я. Управление кредитным риском в банке: модели, подходы, практика / А. Анисимов, А. Габбасова, А. Шаталов, Е. Шаталова, Я. Янова. – М.: Регламент медиа, 2015 – 240 с.
9. Балакина Р.Т. Теоретические аспекты управления кредитным портфелем банка / Р.Т. Балакина, П.В. Галдецкий // Вестник Омского университета. – 2014. – №1. – С. 15-26
10. Банковское дело. Справочное пособие / под ред. Ю.А. Бабичевой. – М.: Экономика, 2018. – 397 с.
11. Ванян К.Э. К вопросу о совершенствовании системы управления рисками в кредитных организациях // Стратегии бизнеса: анализ, прогноз, управление. – №8 (16). – 2015 – С. 8-15.
12. Ведев А. Актуальные проблемы развития банковской системы в Российской Федерации / А. Ведев, С. Дробышевский, С. Синельников-Мурылев, М. Хромов // Экономическая политика. – 2014. – №2. – С. 7-24.
13. Винокуров М.А. Экономический кризис в России 2014 года и возможные пути его преодоления / М.А. Винокуров // Известия ИГЭА – 2015. – №2. – С. 16-31.
14. Даль В.И. Толковый словарь живого великорусского языка / В.И. Даль // ВсеСловари [Электронный ресурс]. – URL: <http://slovardalja.net/>
15. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт, 2014.– 620 с.
16. Дубинин С.К. Российская банковская система – испытание финансовым кризисом / С.К. Дубинин // Деньги и кредит. – 2015. – №1. – С. 9-12.
17. Дубинина Н.А. Анализ результатов деятельности ПАО «Сбербанк России» / Н.А. Дубинина, Э.Ф. Агабалаева // Вестник АГТУ. – 2017. – №2(64). – С. 102-107.

18. Елецков Ю.Б. Анализ банковского сектора Российской Федерации / Ю.Б. Елецков, Е.Н. Колкарева // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2017. – №3-1. – С. 157-159.
19. Елфимова И.Ф. Управление кредитными рисками коммерческого банка / И.Ф. Елфимова // ЭКОНОМИНФО. – 2017. – №3. – 43-46.
20. Ершов М., Татузов В., Лупандина О. Российская банковская система: актуальные аспекты проблемы просроченной задолженности / М. Ершов, В. Татузов, О. Лупандина // Российский экономический журнал. – 2014. – №4. – С. 18-24.
21. Жариков В.В. Управление кредитными рисками: учебное пособие / В.В. Жариков, М.В. Жарикова, А.И. Евсейчев. – Тамбов: Издательство ГОУ ВПО ТГТУ, 2014. – 244 с.
22. Зражевский В.В. Теоретические и методологические основы обеспечения конкурентоспособности банковской системы РФ / В.В. Зражевский [Электронный ресурс]. – URL: <http://oldvak.ed.gov.ru/common/img/uploaded/files/vak/announcements/>
23. Ильина Т. О классификации банковских рисков / Т. Ильина, Б. Тусупбаева // Общество и экономика. – №9. – 2018. – С. 112-130.
24. Исмагилов А.Н. Некоторые аспекты социально-экономического расслоения в российском обществе в постсоветский период / А.Н. Исмагилов // Тенденции развития науки и образования. – 2017. – №1. – 28-32.
25. Кабушкин Н.И. Основы менеджмента / Н.И. Кабушкин. – М.: Новое знание, 2014. – 336 с.
26. Катасонов В. За кулисами международных финансов / В. Катасонов. – М.: Кислород, 2014. – 320с.
27. Катасонов В. О проценте: ссудном, подсудном, безрассудном. «Денежная цивилизация» и современный кризис / В. Катасонов. – М.: Кислород, 2014.– 704 с.
28. Консолидированная финансовая отчетность с аудиторским заключением независимого аудитора (Банк ВТБ). – 2019. – 198 с.

29. Консолидированная финансовая отчетность с аудиторским заключением независимого аудитора (ПАО Сбербанк). – 2019. – 196 с.
30. Коробова Г.Г. Банковское дело / Г.Г. Коробова. – М.: Магистр, Инфра-М, 2015. – 592 с.
31. Круи М. Основы риск-менеджмента: пер. с англ. / М. Круи, Д. Галай, Р. Марк; науч. ред. В.Б. Минасян. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 390 с.
32. Крылова Л.В. Институциональная структура российской банковской системы и направления ее трансформации / Л.В. Крылова, С.В. Крылов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – №40(226). – С. 2-10.
33. Кузнецов С.А. Большой толковый словарь русского языка / С.А. Кузнецов // Образовательный портал GUFO [Электронный ресурс]. – <https://gufo.me/dict/kuznetsov>.
34. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – Москва: КноРус, 2016. – 800 с.
35. Ларионова И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке: монография. / И.В. Ларионова – М. : КНОРУС, 2014. – 456 с.
36. Латыпова Р.З. Оценка конкурентоспособности коммерческих банков / Р.З. Латыпова // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2017. – №3-1. – С. 179-181.
37. Мадера А.Г. Риски и шансы: Неопределенность, прогнозирование и оценка / А.Г. Мадера. – М.: КРАСАНД, 2014. – 448 с.
38. Малкина М.Ю. Оценка факторов внутрирегиональной дифференциации доходов населения РФ / М.Ю. Малкина // Пространственная экономика. – 2015. – №3. – С. 97-119.
39. Наточеева Н.Н. Методология управления кредитным риском на основе кредитно-рейтинговой позиции заёмщика банка: Монография / Н.Н. Наточеева, Т.В. Белянчикова, А.Е. Фошкин. – М.: Издательство «Перо», 2014. – 175 с.

40. Никонец О.Е. Кредитный риск коммерческого банка: возможности управления / О.Е. Никонец, М.П. Родный // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – Т. 15. – С. 2731-2735.
41. Никулина Н.Н. Отраслевой андеррайтинг / Н.Н. Никулина, С.В. Березина, А.А. Борочкин, М.Н. Забаева, М.В. Киселева, С.А. Малышева, О.В. Подчищаева, Т.В. Фетисова, М.Е. Шашкина. – Москва: Русайнс, 2017. – 336 с.
42. Никулина О.В. Современные тенденции развития финансово-банковского сектора в мировой экономике / О.В. Никулина, Н.В. Иванова // Экономика и предпринимательство. – 2014. – № 4. – С. 171-175.
43. Никулина О.В. Управление кредитными рисками коммерческих банков в условиях нестабильности финансовой системы / О.В. Никулина, А.И. Коваленко // Финансы и кредит. – 2015. – №30. – 2-17.
44. Обзор банковского сектора Российской Федерации (интернет-версия). Аналитические показатели. – 2019. – №. 196. – 74 с.
45. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка / С.И. Ожегов, Н.Ю. Шведова // Сайт Игоря Гаршина [Электронный ресурс] – URL: <http://cyberlan.com.ua/wp-content/uploads/2015/07/Tolkovij-slovarj-russkogo-yazika.pdf>.
46. Официальный сайт Банка ВТБ [Электронный ресурс] – URL:
47. Официальный сайт РИА Рейтинг [Электронный ресурс] – URL: <http://www.riarating.ru/banks/>.
48. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] – URL:
49. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] – URL:
50. Платонова О.А. Применение внутренних рейтинговых систем с целью управления кредитным риском в коммерческом банке / О.А. Платонова // Современные научные исследования и инновации. – Май 2013. – № 5 [Электронный ресурс]. URL: – <http://web.snauka.ru/issues/2013/05/24368>.



51. Похилько П.Т. Перспективы развития банковского кредитного рынка / П.Т. Похилько, Т.Г. Гурнович // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – Т. 11. – С. 36-40.
52. Роуз П.С. Банковский менеджмент: пер. с англ. со 2-го изд. / П.С. Роуз. – М.: «Дело Лтд», 2015. – 768 с.
53. Савинова В.А. Управление кредитным портфелем коммерческого банка: сущность и содержание / В.А. Савинова, М.А. Рашевских // Финансы, денежное обращение и кредит. Экономические науки. – 2016. – №7(140). – 112-116.
54. Симоненко Н.Н. Управление рисками в коммерческих банках / Н.Н. Симоненко // Международный журнал экспериментального образования. – 2015. – №11. – С. 557-561.
55. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 512 с.
56. Средняя зарплата в России 2018 // Портал: Современный предприниматель [Электронный ресурс]. – URL: <https://spmag.ru/articles/srednyaya-zarplata-v-rossii-2018>.
57. Таштамиров М.Р. Влияние современной стагнации экономики на социальноэкономическое состояние России / М.Р. Таштамиров // Вестник Чеченского государственного университета. – 2016. – Т. 3. – №23. – С. 92-97.
58. Таштамиров М.Р. Тенденции развития банковской системы и ее устойчивости в условиях негативной экономической конъюнктуры / М.Р. Таштамиров // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» – 2017. – Т. 9. – №1 [Электронный ресурс] – URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/92EVN117.pdf>
59. Таштамиров М.Р. Ретроспектива кризисных явлений в России и пути их решения / М.Р. Таштамиров, А.Ю. Ашаганов // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2016. – Т. 1. – №4. – С. 26-35.
60. Трифонова А.В. Анализ уровня риска кредитного портфеля Банка ВТБ 24 (ПАО) / А.В. Трифонова // Экономика. Менеджмент. Человек. – 2018. – №4. – С. 1-27.

61. Успенский Л.В. Школьный этимологический словарь / Л.В. Успенский // Портал «Почему иначе» [Электронный ресурс] – URL: <http://www.pochemyneinache.com/>
62. Учаева Е.А. Управление кредитными рисками в коммерческом банке / Е.А. Учаева // Вестник СамГУ. – 2014. – №8(119). – С. 106-110.
63. Федосова С.П. Государственное регулирование финансового рынка / С.П. Федосова, Т.А. Еловацкая, А.А. Иевлева. – Воронеж, 2016. – 137 с.
64. Шапошников И.Г. Современные тенденции развития банковской системы России / И.Г. Шапошников // Фундаментальные исследования. – 2014. – №8 (ч. 5). – С. 1169-1173.
65. Шишкин А.А. Методы оценки кредитных рисков коммерческого банка в России / А.А. Шишкин // Экономика. Менеджмент. Человек. – 2018. – №4. – С. 3-27.
66. Шишкин А.А. Регулирование кредитного риска Центральным Банком Российской Федерации / А.А. Шишкин // Экономика. Менеджмент. Человек. – 2018. – №4. – С. 1-27.
67. Шогенова Ф.О. Анализ динамики активов банковского сектора Российской Федерации и ее влияние на эффективность контактного надзора Центрального Банка России / Ф.О. Шогенова // Вестник университета. – 2017. – №3. – С. 128-137.
68. Шумкова К.Г. Тенденции развития банковской системы России: угрозы и возможности / К.Г. Шумкова // Финансы и кредит. – 2014. – №14 – С. 69-73.
69. Эзрох Ю.С. Влияние санкций на банковскую систему: конкурентный аспект / Ю.С. Эзрох // Банковское дело. – 2014. – №11. – С. 13-21.
70. Экономическая активность населения России // ФСГС России. [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.gks.ru/bgd/regl/b14\\_61/Main.htm](http://www.gks.ru/bgd/regl/b14_61/Main.htm)

71. Электронный словарь банковских терминов и экономических понятий [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.banki.ru/wikibank/keptivnyiy\\_bank/](http://www.banki.ru/wikibank/keptivnyiy_bank/).

72. Meissner G. Credit derivatives: applications, pricing and risk-management / G. Meissner. - UK: Blackwell publishing Ltd, 2014. – 248 p.

73. Sander P. 101 Things Everyone Should Know about Economics: From Securities and Derivatives to Interest Rates and Hedge Funds, the Basics of Economics and What They Mean for You / Sander P. – Avon: Adams Media Corporation, 2014. – 50 p.

74. Farughi H. An empirical study on customer risk management in banking industry: applying k-means and RFM methods (evidence from two Iranian private banks) / H. Farughi, S.Alaniazar, S.Mousavipour // International Journal of Risk Assessment and Management. – 2016. – V.19. – №4. – P. 315-330

75. Eun J.C. The relation between cost-benefit analysis and risk acceptance in regulatory decision-making / J.C. Eun, B.R. Ellingwood // International Journal of Risk Assessment and Management. – 2019. – V.22. – №1. – P. 44-62

76. Kussy M. Current volatility as a measure of market risk / M. Kussy // International Journal of Risk Assessment and Management. – 2017. – V.20. – №4. – P. 333-349

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Приложения

**БАНК ВТБ**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	2018 г.	2017 г.	Изменение
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	5, 61	967,6	1 016,6	-4,8%
Прочие процентные доходы	5, 61	66,4	39,6	67,7%
Процентные расходы	5	(542,6)	(581,3)	-6,7%
Платежи в рамках системы страхования вкладов	5	(22,8)	(14,7)	55,1%
<b>Чистые процентные доходы</b>	5	<b>468,6</b>	<b>460,2</b>	1,8%
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	24, 25, 26	(160,6)	(169,2)	-5,1%
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки</b>		<b>308,0</b>	<b>291,0</b>	5,8%
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	6	<b>90,0</b>	<b>95,3</b>	-5,6%
Расходы за вычетом доходов от продажи кредитов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2,0)	н/п	н/п
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	21,1	12,8	64,8%
Доходы за вычетом расходов от продажи финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	6,3	н/п	н/п
Доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	8	н/п	13,6	н/п
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	9	21,4	(12,4)	272,6%
Прочие доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости	10	1,4	39,1	-96,4%
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий		8,1	1,2	575,0%
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	49	(11,8)	–	н/п
Доходы(убытки) от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	31, 48, 49	40,8	(0,5)	8 260,0%
Расходы за вычетом доходов от прекращения обязательств	11	(0,5)	(0,1)	400,0%
Создание резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам	30, 52, 61	(8,3)	(3,2)	159,4%
Восстановление резерва под судебные иски и прочие обязательства	52, 61	1,8	0,5	260,0%
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над затратами	48	2,7	–	н/п
Прочие операционные доходы	12	10,1	13,1	-22,9%
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>91,1</b>	<b>64,1</b>	42,1%
Выручка от операционной аренды оборудования	13	26,5	22,5	17,8%
Расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду	13	(14,9)	(14,1)	5,7%
<b>Выручка за вычетом расходов от операционной аренды</b>	13	<b>11,6</b>	<b>8,4</b>	38,1%
Заработанные страховые премии, нетто	16	121,8	82,6	47,5%
Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы	17	(99,3)	(61,8)	60,7%
<b>Выручка за вычетом расходов по страховой деятельности</b>		<b>22,5</b>	<b>20,8</b>	8,2%
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	14	71,3	61,4	16,1%
Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	15	(66,3)	(61,5)	7,8%
Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила, используемых в прочей небанковской деятельности	27, 29	(7,1)	(16,1)	-55,9%
Чистый убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, признанный при переоценке или выбытии	28	(14,4)	(23,1)	-37,7%
Прибыль от реализации группы выбытия, предназначенной для продажи	31	–	0,8	-100,0%
<b>Выручка за вычетом расходов по прочей небанковской деятельности</b>		<b>(16,5)</b>	<b>(38,5)</b>	-57,1%
Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила	27, 29	(9,4)	(3,7)	154,1%
Обесценение гудвила	29	(0,1)	(2,7)	-96,3%
Прочие операционные расходы	18	(23,0)	(14,1)	63,1%
Расходы на содержание персонала и административные расходы	19	(259,8)	(260,9)	-0,4%
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(292,3)</b>	<b>(281,4)</b>	3,9%
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>214,4</b>	<b>159,7</b>	34,3%
Расходы по налогу на прибыль	20	(35,6)	(39,7)	-10,3%
<b>Чистая прибыль после налогообложения</b>		<b>178,8</b>	<b>120,0</b>	49,0%
Прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи		–	0,1	-100,0%
<b>Чистая прибыль</b>		<b>178,8</b>	<b>120,1</b>	48,9%
Чистая прибыль(убыток), приходящаяся на:				
Акционеров материнского банка		179,2	120,3	49,0%
Неконтрольные доли участия		(0,4)	(0,2)	100,0%
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	57	0,01299	0,00855	51,9%
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения до прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию)	57	0,01299	0,00854	52,1%

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

13

**БАНК ВТБ**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	2018 г.	2017 г.
<b>Чистая прибыль</b>	<b>178,8</b>	<b>120,1</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>		
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>		
Чистый результат по операциям с долговыми финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	(7,4)	н/п
Переклассификация в отчет о прибылях и убытках при продаже долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	(5,1)	н/п
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	н/п	2,5
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов	–	(0,1)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	3,5	(0,4)
Влияние пересчета валют, за вычетом налогов	33,8	0,3
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, итого</b>	<b>24,8</b>	<b>2,3</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>		
Актуарные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	(0,2)	1,1
Чистый результат по операциям с долевыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2,7)	н/п
Переоценка земли и зданий, за вычетом налогов	6,2	(0,1)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	<b>3,3</b>	<b>1,0</b>
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом налогов</b>	<b>28,1</b>	<b>3,3</b>
<b>Совокупный доход, итого</b>	<b>206,9</b>	<b>123,4</b>
<b>Совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>		
Акционеров материнского банка	208,1	123,6
Неконтрольные доли участия	(1,2)	(0,2)

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

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

Утверждено к выпуску и подписано 26 февраля 2019 года.

  
 А.Л. Костин  
 Президент – Председатель Правления

  
 Д.Ю. Олюнин  
 Первый заместитель Президента – Председателя Правления

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

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б



### Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	2 047,3	2 098,3
Прочие процентные доходы	22	141,0	33,1
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(696,2)	(725,4)
Прочие процентные расходы	22	(22,0)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	22	(73,6)	(55,1)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>22</b>	<b>1 396,5</b>	<b>1 348,8</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,7,8	(162,4)	(263,8)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам</b>		<b>1 234,1</b>	<b>1 085,0</b>
Комиссионные доходы	23	598,5	479,0
Комиссионные расходы	23	(153,2)	(101,9)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	7	(69,8)	5,1
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи)		5,9	27,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов	24	52,2	20,1
Обесценение нефинансовых активов		(0,5)	4,7
Чистое создание прочих резервов		(11,3)	(20,8)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	25	(25,4)	(15,0)
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	25	36,2	38,8
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	25	(34,5)	(33,7)
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	337,3	249,6
Доходы по операционному лизингу	26	(271,0)	(232,6)
Расходы по основным средствам, переданным в операционный лизинг	11	6,2	2,8
Прочие чистые операционные доходы		(3,2)	(1,7)
		9,5	19,5
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 711,0</b>	<b>1 526,5</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(664,8)	(623,4)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 046,2</b>	<b>903,1</b>
Расход по налогу на прибыль	28	(215,0)	(187,5)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>831,2</b>	<b>715,6</b>
Прибыль от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	12	0,5	33,1
<b>Прибыль за год</b>		<b>831,7</b>	<b>748,7</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		832,9	750,4
- неконтрольную долю участия		(1,2)	(1,7)
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,16</b>	<b>34,58</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,13</b>	<b>33,04</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.

Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

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

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления



М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер