

Effective risk management policy as one of the key guarantees of competitiveness of the commercial Bank (on the example of PJSC "VTB Bank")

Vdovina A. (Russian Federation)

Эффективная политика управления рисками как один из важнейших залогов повышения конкурентоспособности коммерческого банка (на примере ПАО «Банк ВТБ»)

Вдовина А. И. (Российская Федерация)

*Вдовина Анастасия Игоревна / Vdovina Anastasia – бакалавр,
факультет международных экономических отношений, кафедра мировой экономики,
Федеральное государственное бюджетное общеобразовательное учреждение высшего образования
Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова, г. Москва*

Аннотация: в статье анализируется политика управления рисками российского коммерческого банка (ПАО «Банк ВТБ»), разработанная с целью поддержания высокой конкурентоспособности, и приводятся соответствующие выводы.

Abstract: the article analyzes the risk management policy of Russian commercial bank (PJSC "VTB Bank"), designed to maintain its high level of competitiveness, and provides the appropriate conclusions.

Ключевые слова: анализ, банковские риски, политика управления рисками, конкурентоспособность, коммерческий банк.

Keywords: analysis, banking risks, risk management, competitiveness, commercial bank.

Риск-менеджмент является одной из важнейших составляющих высокой конкурентоспособности кредитной организации. От правильно выбранной и тщательно проработанной политики управления рисками зависит не только устойчивость финансового положения кредитной организации, но и способность успешно конкурировать на рынке банковских услуг.

В качестве примера эффективного банковского риск-менеджмента мы взяли политику управления рисками успешно конкурирующего на рынке банковских услуг Банка ВТБ.

Среди основных видов рисков группа ВТБ (как и большинство других российских коммерческих банков) выделяет кредитный риск, рыночный риск, риск потери ликвидности и операционный риск.

Процесс управления рисками осуществляется на основе принятия уполномоченными органами аппарата управления решений по рискам. К основным составляющим управления рисками относятся оценка риска, контроль их количества, а также структуры и концентрации, разработку эффективных методов снижения рисков, составление отчетности и общий мониторинг.

Главными задачами в политике управления рисками Банка ВТБ являются обеспечение финансовой устойчивости путём нивелирования возможных убытков от воздействия рисков, а также постоянное развитие бизнеса.

Что касается кредитного риска, то здесь одними из важнейших показателей, на которые стоит обратить внимание, являются общий объём просроченной задолженности и доля просроченной задолженности в общей ссудной задолженности. На 1 января 2016 года общий объём просроченной задолженности составил 371185911 тыс. рублей, что на 6% больше этого же показателя на 1 января 2015 года. В предыдущий период рост составил 25% (с 131448573 тыс. рублей на 1 января 2014 года до 295953820 тыс. рублей на соответствующую дату следующего года) - причиной может послужить вступление российской экономики в кризисный период, и как следствие, общее ухудшение финансового положения дебиторов. Доля просроченной задолженности в общей ссудной задолженности в период с 1 января 2015 до 1 января 2016 выросла на незначительные 0,1% (с 5,1% до 5,2%) на те же даты. Это соответствует увеличению с 350 494 374 до 371185911 тыс. рублей. Такой рост задолженности можно объяснить финансовыми трудностями должников, возникшими из-за общей нестабильной ситуации в экономике страны [1].

Для снижения кредитного риска стоит в первую очередь осуществлять более тщательный подбор заёмщиков. Но в данном случае явного увеличения угрозы по данному риску не наблюдается даже с учётом кризисной обстановки в экономике страны.

В рамках оценки рыночного риска учитываются такие риски, как рыночный риск Торговой книги, процентный и валютный риски.

Величина балансовых активов под рыночным риском увеличилась с 426381540 тыс. руб. на 1 января 2015 года до 763156702 тыс. руб. на 1 января 2016 года [1]. Такой рост связан с увеличением самих

активов, а также с увеличившимся риском в виде нестабильного курса рубля и возросших процентных ставок в декабре 2014 года.

По операционному риску проводится как количественный, так и качественный анализ, включающие в себя сбор сведений о событиях операционного риска, самооценка данных рисков, сценарный анализ (например, на основе стресс-тестирования, а также мониторинг ключевых индикаторов).

Величина балансовых активов под операционным риском увеличилась с 20 977 683 тыс. руб. на 1 января 2015 года до 30008583 тыс. руб. с учётом общего роста самих активов [1].

С 1 января 2015 года Банком России в соответствии с положениями Базель III введены требования публичного раскрытия показателя финансового рычага.

Показатель финансового рычага должен препятствовать проведению кредитными организациями чрезмерно рискованной деятельности за счет привлечения заемных средств, а, следовательно, способствовать устойчивости всего банковского сектора страны.

Значение показателя финансового рычага Банка по состоянию на 01.01.2016 года составляет 10,4%. Величина балансовых активов под риском с учетом поправки, используемых для расчета показателя финансового рычага, составляет 7283833274 тыс. рублей на 01.01.2016 [1].

Оценка риска производится на основании вероятностно-статистических моделей (в т.ч. Value-at-Risk - VaR), а также стресс-тестирования. Портфель ценных бумаг Группы подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг. Процедуры установления и контроля лимитов

Одним из важнейших показателей для оценки риска, учитываемых Банком в политике управления рисками, является показатель достаточности капитала. Поддержание норматива достаточности капитала или соотношения капитала и активов, взвешенных с учётом риска, на нужном уровне необходимо для поддержания доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка, а также для обеспечения высоких показателей развития своего бизнеса.

Контроль соблюдения норматива достаточности капитала Банка, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется ежедневно на основании расчета размера собственных средств (капитала) и размера активов, взвешенных с учетом риска. Расчет обязательных нормативов Банка предоставляется в Центральный Банк Российской Федерации ежемесячно.

При расчёте данного показателя Банк опирается на обязательные минимальные требования ЦБ РФ, а также Базельского соглашения. В соответствии с существующими требованиями к капиталу ЦБ РФ норматив достаточности капитала не должен быть меньше 10% [2].

Рассмотрим динамику данного показателя за 2011 - 2015 гг. (см. Таблица 1).

Таблица 1. Расчет норматива достаточности капитала ПАО «Банк ВТБ» за 2011-2015 годы [1]

	2015	2014	2013	2012	2011
Капитал, в млрд руб.	1 014,7	771,1	613,2	539,2	443,2
Активы, взвешенные с учетом риска, в млрд руб.	7 713,5	6 114,0	5 216,0	3 753,7	4 017,9
Норматив достаточности капитала (Н1)	13,2%	12,6%	11,8%	14,4%	11,0%

На протяжении пяти лет (с 2011 по 2015 годы) Банк соблюдал требования Центрального банка Российской Федерации. Максимальным показателем норматива достаточности капитала Банка был в 2012 году (14,4%). На 31 декабря 2015 данный показатель был равен 13,2%, соответственно превысив обязательное минимальное значение на 3,2%.

Рассмотрим динамику этого же показателя, рассчитанного по методике Базеля I (с учётом поправок Базеля II), за 2011 - 2015 гг. (см. Таблица 2).

Таблица 2. Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения, за 2011-2015 годы [1]

	2015	2014	2013	2012	2011
Капитал 1-го уровня, в тыс. руб.	1 315,8	997,5	806,6	624,9	509,0
Капитал 2-го уровня, в тыс. руб.	259,3	240,3	292,0	293,4	245,4
Итого капитал до вычетов, в тыс. руб.	1 575,1	1 237,8	1 098,6	918,3	754,4
Итого капитал за вычетом инвестиций в капитал других банков и финансовых учреждений, в тыс. руб.	1 515,9	1 216,6	1 092,8	895,3	733,4

Активы, взвешенные с учетом риска, в тыс. руб.	10 630,1	10 176,2	7 430,8	6 203,8	5 655,9
Достаточность собственного капитала	14,3%	12,0%	14,7%	14,4%	13,0%
Достаточность основного капитала	12,4%	9,8%	10,9%	10,1%	9,0%
Минимальный показатель достаточности собственного капитала	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Минимальный показатель достаточности основного капитала	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%

В период с 2011 по 2015 годы отношение собственного капитала (сумма капиталов 1-го и 2-го уровней), то есть норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом поправок Базель II), превышал минимальный показатели с приличным запасом: в 2011 году - на 5% и на 6,3% в 2015 году.

Таким образом, норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ, так и с Базельским соглашением, и сейчас превышает установленный минимум, а отрыв данного показателя от минимума за последний год опять увеличился. Отсюда можно сделать заключение о правильном и успешном выстраивании Банком политики управления капиталом.

Что касается риска ликвидности и рыночного риска, то здесь определяются лимиты и ориентиры, а главными показателями служат нормативы ликвидности по ЦБ РФ, которые обязан соблюдать Банк.

Рассмотрим динамику этих показателей за 2011-2015 годы. (см. Таблица 3)

Таблица 3. Норматив ликвидности Банка, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ, за 2011-2015 годы [3]

	Нормативное значение	2015	2014	2013	2012	2011
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	15,0%	61,4%	27,3%	37,4%	50,7%	51,4 %
Норматив текущей ликвидности (Н3)	50,0%	98,7%	54,0%	73,5%	67,0%	57,4 %
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	120,0%	58,0%	88,0%	111,4%	83,8%	94,7 %

Минимальное значение норматива мгновенной ликвидности (Н2), установленное Банком России, составляет 15%. Норматив рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 1 января 2016 года он составил 61,4%. Величина данного норматива выросла почти в два раза по сравнению с показателем на 1 января 2015 года - 27,3%. Такой рост можно объяснить тем, что запас высоколиквидных активов растёт значительно быстрее объёмов обязательств до востребования, а также изменением порядка учёта данного показателя. В свою очередь падение величины данного норматива с 51,4% (в 2011 году) до 27,3% (в 2014 году) объясняется главным образом ростом объёма краткосрочных пассивов.

Минимальное значение норматива текущей ликвидности (Н3), установленное Банком России, составляет 50%. Норматив рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. Данный норматив на 1 января 2016 года составил 98,7%, что примерно в 1,8 раз больше величины этого же показателя, который равнялся 54,0%, на 1 января 2015 года. Причинами роста показателя Н3 с 67,0% до 73,5% служат увеличение объёма краткосрочных и высоколиквидных активов, те же причины проявились и в 2015 году. Падение предыдущего периода показателя Н3 с 73,5% до 54,0% служат те же явления, оказавшие значительно влияние на тот период для норматива Н2. Факторы же, способствующие последнему резкому скачку те же, что и в предыдущем случае. (События, оказывающие то или иное влияние на показатели Н3 и Н2, как правило, совпадают).

Максимальное значение норматива долгосрочной ликвидности (Н4), установленное Банком России, составляет 120%. Норматив рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более

одного года. На 1 января 2014 года данный показатель равнялся 11,4%, на 1 января 2015 года - 88,0%, а на 1 января 2016 года данный норматив составил уже 58,0%. Улучшение показателя в первом случае можно объяснить ростом капитала и объёма долгосрочных пассивов, а во втором - увеличением капитала и изменением порядка учёта минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования. Ухудшение показателя, которое наблюдалось в 2013 году объясняется планомерным увеличением количества выданных долгосрочных кредитов клиентам Банка.

Таким образом, можно с уверенностью утверждать, что Банк ВТБ ведёт крайне эффективную политику управления рисками потери ликвидности (даже с учётом общей нестабильной конъюнктуры рынка), правильно измеряя свои риск-аппетиты и соотнося их с полученными результатами. Отсюда и улучшение основных показателей ликвидности за последний год [1].

Итак, для определения картины риск-менеджмента, применяемого Банком ВТБ в целях увеличения дохода, снижения убытков, стимулирования роста эффективности работы, а также успешного конкурентирования на рынке банковских услуг мы выделили и проанализировали политику управления рисками, уделив особое внимание показателю норматива достаточности капитала, являющимся ключевым в политике управления капиталом. Также были проанализированы основные значения по таким рискам, как кредитный, рыночный, операционный, а также риск ликвидности и новый показатель финансового рычага в соответствии с требованиями Банка России, основывающихся на положениях Базель III.

Таким образом можно с уверенностью резюмировать правильную направленность политики управления рисками, проводимой Банком. Ключевые требования ЦБ РФ, рассмотренные в данной статье, выполняются с запасом, показатель финансового рычага введён успешно, а учёт основным банковских рисков проводится с учётом возросшей общей нестабильности рыночной конъюнктуры в стране. Этим и объясняется высокая конкурентоспособность Банка на рынке банковских услуг.

Литература

1. Годовые отчёты ПАО «Банк ВТБ» за 2010-2015 годы. URL: <http://www.vtb.ru/> (дата обращения: 06.06.2016).
2. Инструкция об обязательных нормативах банков. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 15.05.2016).
3. Финансовые отчёты по РСБУ ПАО «Банк ВТБ» за 2010-2015 годы. URL: <http://www.vtb.ru/> (дата обращения: 06.06.2016).