

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)**

по направлению 38.04.01 Экономика

профиль «Финансовое планирование»

студентки 3 курса экономического факультета

**Евтеевой Екатерины Павловны**

**Тема работы: «Совершенствование управления кредитным риском  
в ПАО «Банк ВТБ»**

Научный руководитель:

профессор кафедры финансов и кредита,

д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ А. А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2025

В условиях современного развития, деятельность кредитных организаций нацелена на достижение конкурентных преимуществ, укрепление своих позиций на финансовом рынке, а также на обеспечение роста стоимости банковского бизнеса и увеличение доходности проводимых операций. Основными стратегиями, которые позволяют кредитным организациям достичь этих целей, являются определение собственной ниши в банковском бизнесе, увеличение объёмов операций, освоение новых рынков и расширение сфер деятельности, снижение затрат, оптимизация доходов и расходов. Коммерческие банки играют ключевую роль в системе рыночных отношений, и их планомерное развитие является необходимым условием для эффективного функционирования рыночной экономики. В связи с этим, вопросы развития и совершенствования системы управления банковскими рисками с целью их минимизации приобретают особую актуальность и значимость. Это, в свою очередь, делает выбранную тему выпускной квалификационной работы актуальной и значимой.

Исследованию проблем, связанных с банковскими рисками, посвящены труды многих отечественных и зарубежных учёных. Существенный вклад в разработку категориального аппарата и методологических основ риск-менеджмента внесли такие исследователи, как А. Гнидченко, О.В. Ефимова, В.П. Оболенский, В. Сальников, Е.А. Стоянова и др. Вопросам классификации рисков посвящены работы Т.С. Карпушина, В.А. Леднева М.О. Лихачева и др.

В первой главе работы были рассмотрены теоретические аспекты банковских рисков и методы их оценки. Коммерческие банки, функционирующие в условиях рыночной экономики, подобно прочим предприятиям, стремятся к максимизации прибыли. Тем не менее, необходимо осознавать, что практически все операции, осуществляемые банком, сопряжены с вероятностью возникновения убытков.

Финансовый риск представляет собой неотъемлемый атрибут деятельности любого коммерческого банка. Он отражает вероятность

снижения доходов, возникновения упущенной выгоды и убытков, обусловленных различными факторами, включая ошибки или бездействие. Финансовый риск возникает в процессе осуществления банком операций, которые могут повлечь за собой потенциальные убытки. Этот риск включает в себя ряд составляющих, среди которых можно выделить основные: риски по банковским сделкам, операционный риск, риск собственной ликвидности банка.

В то же время, риски, сопряжённые с банковскими операциями, можно классифицировать как ценовые и кредитные. Ценовой риск подразумевает вероятность изменения процентных ставок, риск рыночной ликвидности и валютный риск.

Прямой банковский бизнес сопряжён с рядом специфических рисков, таких как кредитный риск, риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск несбалансированной ликвидности. Однако помимо этих рисков, общий финансовый риск коммерческого банка включает в себя и внешние факторы, которые могут оказать значительное влияние на его финансовое положение. К таким факторам относятся промышленные риски, связанные с деятельностью предприятий, региональные или национальные риски, а также риски, связанные с финансовой стабильностью заёмщиков. Эти риски носят общий характер, но их воздействие может быть весьма существенным для банка.

Кредитный риск представляет собой один из наиболее существенных банковских рисков, эффективное управление которым играет ключевую роль в обеспечении успешной деятельности финансового учреждения. Банки, как правило, значительную долю своих доходов получают за счёт проведения кредитных операций, поэтому оценка потенциальной прибыльности таких операций имеет первостепенное значение с точки зрения вероятности невозврата выданных кредитов.

Риск, сопряжённый с определённым типом банка, обычно представляет собой совокупность разнообразных рисков. Кредитный риск может включать

в себя, например, риск неисполнения обязательств по капиталу, что приводит к потере части активов банка, риск неисполнения обязательств по кредиту, что влечёт за собой утрату части дохода, а также риск утраты обеспечения по кредиту в случае смерти заёмщика или его банкротства. Кроме того, необходимо принимать во внимание операционные риски, такие как юридические риски, связанные с кредитными операциями, риски, связанные с компьютерными системами, и другие. В случае предоставления кредита в иностранной валюте могут возникнуть валютные риски.

Риски, с которыми сталкивается банковский сектор экономики, во многом обусловлены состоянием экономики и политической обстановкой в стране, а также её законодательной системой и управленческими структурами. Риски, которые окружают экономику отдельного банка (на микроуровне взаимодействия между банком и его клиентами), определяются спецификой его деятельности и умением эффективно управлять денежными потоками, проходящими через него. Не менее разнообразны риски, связанные с созданием продуктов и предоставлением услуг, а также с осуществлением операций. При проведении кредитных, расчётных, депозитных, обменных и других операций банк сталкивается с рисками, характерными для каждого вида деятельности.

Минимизируя риски, банки, с одной стороны, расширяют спектр своих продуктов и услуг, диверсифицируя свою деятельность, а с другой — повышают качество своих операций. Для коммерческих банков каждое из этих направлений деятельности имеет огромное значение, поскольку далеко не все операции, которые выполняются в международной практике, доступны повсеместно.

Укрепление доверия к сберегательным банкам посредством страхования вкладов способно обеспечить стабильность банковской системы. Однако это же страхование вкладов может привести к возникновению проблемы морального вреда.

Вкладчики, уверенные в сохранности своих средств, теряют стимулы к отслеживанию и контролю деятельности банков. Это может привести к тому, что банки будут совершать более рискованные операции. Слабость в управлении рисками может привести к большим фискальным и социальным издержкам.

В арсенале традиционных методов управления рисками, применяемых как в российских, так и в зарубежных банках, можно выделить следующие подходы: лимитирование, избежание риска, хеджирование, диверсификация, оптимизирование и т.д.

Ключевым инструментом идентификации рисков является всесторонний анализ банковских операций, сопряжённых с потенциальными угрозами, а также оценка внешних факторов, оказывающих воздействие на возникновение и трансформацию рисков.

Статистический метод подразумевает проведение анализа статистических данных за максимально продолжительный временной промежуток с целью выявления областей риска, которые являются приемлемыми и неприемлемыми для конкретного банка.

Метод экспертных оценок включает в себя сбор и анализ экспертных мнений, формирование обобщающих рейтинговых показателей и их соотнесение с конкретными областями риска. Данный метод приобретает особую значимость в ситуациях, когда требуется провести анализ внешней среды банка с целью выявления системных факторов риска как в экономике в целом, так и в банковской сфере. Существующие альтернативные методы не предоставляют возможности для полноценной оценки этих рисков.

Аналитический метод подразумевает детальное исследование выявленных областей потенциальных рисков с целью определения оптимальных уровней допустимых рисков для каждого типа банковских операций или их совокупности.

Банку необходима целостная система риск-менеджмента (СРМ) с отражением всех ее основных моментов во внутреннем документе.

Во второй главе работы был проведен анализ управления кредитными рисками в ПАО «БАНК ВТБ».

Банк ВТБ (ПАО) является кредитной организацией, основными видами деятельности которой являются: привлечение денежных средств (депозитов), выдача кредитов, обмен валюты и т.д. Банк ВТБ (ПАО) - это кредитная организация, основными видами деятельности которой являются: привлечение денежных средств (депозитов), выдача кредитов, обмен валюты и т.д.

Банк ВТБ – системообразующий российский банк. Головная компания Группы ВТБ – один из лидеров международного рынка финансовых услуг. Банк представлен подразделениями Головной организации в Москве и Санкт-Петербурге, разветвленной сетью банковских отделений по всей территории России. ПАО ВТБ имеет представительства почти в каждом экономически важном регионе страны, включая города Челябинск, Сочи, Краснодар и т.п. Динамично и устойчиво развивающаяся универсальная финансовая группа, призванная стать для своих клиентов финансовым партнёром, предоставляет им наиболее удобные и современные решения для удовлетворения их потребностей.

Чистая прибыль за отчетный период «Банк ВТБ» (ПАО) за 2021-2023 гг. увеличилась на 47 млрд руб., (21 %), что свидетельствует эффективности деятельности коммерческого банка. Следует отметить, что положительной тенденцией деятельности «Банк ВТБ» (ПАО) является то, что темп роста комиссионных доходов увеличился по сравнению с 2021 годом на 8,1 %, выше темпа роста комиссионных расходов 7,9 %.

2022 год выдался тяжелым для ПАО «Банк ВТБ», поскольку за всю историю был максимальный убыток – 668 млрд руб. В этот год была: блокировка иностранных активов, потеря зарубежных дочерних организаций, затруднения при валютных расчетах с клиентами, недоступность рыночных инструментов страхования валютных рисков.

В 2022 году группа ВТБ столкнулась с беспрецедентными вызовами, став первым из крупнейших финансовых институтов России, на который были наложены наиболее строгие ограничительные меры. Банк ощутил на себе последствия геополитических рисков в значительно большей степени, нежели другие кредитные организации, в отношении которых были введены санкции со стороны недружественных государств.

В 2023 году группа ВТБ заработала рекордную прибыль, показала уверенный рост кредитного портфеля и улучшение его качества. Рекордная чистая прибыль составила 432 млрд руб. 19,3 млн клиентов — активная клиентская база розничного бизнеса банка ВТБ, Банк стал лидером по росту активной клиентской базы в России (+2,3 млн человек за год).

Чистые процентные доходы группы ВТБ составили 761,4 млрд руб., увеличившись на 155,5% по сравнению с 2022 годом и на 18% по сравнению с 2021 годом.

В 2023 году прочие операционные доходы составили 127,3 млрд руб. по сравнению с прочими операционными убытками в размере 499,6 млрд руб. в 2022 году (по сравнению с 2021 годом рост составил 611,2%). Ключевыми факторами, оказавшими положительное влияние на прочие операционные доходы, стали результат от операций с валютой (132,9 млрд руб.) и фиксация разового дохода от покупки РНКБ (35,4 млрд руб.).

Чистые комиссионные доходы Группы составили 217,0 млрд руб., увеличившись по сравнению с 2022 годом на 46,9% (по сравнению с 2021 годом рост составил 36,9%). В 2023 году чистые комиссионные доходы достигли пика в третьем квартале, в котором наблюдался самый высокий прирост кредитного портфеля физических лиц.

Расходы на персонал и административные расходы по итогам 2023 года составили 400,3 млрд руб., увеличившись по сравнению с 2022 годом на 41,2%. Это связано с тем, что ввиду изменения периметра консолидации за счет присоединения банков «ФК Открытие» и РНКБ группа ВТБ увеличила базу расходов. Если исключить новые приобретения, органический рост

расходов составил 9%. Показатель уровень притока вкладов от населения в сравнении с 2021 годов вырос на 2,4 млрд руб. (29,3 %) в 2023 году.

Положительную динамику роста демонстрирует и показатель уровень притока вкладов от организаций в 2023 году он увеличился на 6,4 млрд руб. (28,1 %), что свидетельствует о правилу выбранной программе о привлечения вклад со стороны физических и юридических лиц.

В 2021 году наблюдается увеличение показателя доли просроченных суд, на скачек данного показателя существенно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19), так как были применены жесткие изоляционных мероприятий, направленных на борьбу с распространением COVID-19, вызвало существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Что привело за собой неуплату по кредитам и займам многих организаций. Показатель доля резервирования на потери по ссудам и иным активам, в 2021 году также максимальный по анализируемому периоду, так же по аналогичным причинам.

Не смотря на все вышеперечисленное, ссудная задолженность за период 2021 гг. существенно выросла, что свидетельствует о развитии ПАО «ВТБ» и рост популярности банка для заемщиков. Также следует отметить, что наблюдается рост выданных кредитов и прочих размещенных средств.

Значение Кккп превышает 10 %, что свидетельствует о достаточно высоком значении кредитного риска «Банк ВТБ» (ПАО), что является неблагоприятным фактом и свидетельствует о том, что работа «Банк ВТБ» (ПАО) по управлению рисками розничного кредитования является недостаточно эффективной и требует внесения корректировок в данном направлении.

Блок «Розничный бизнес» специализируется на обслуживании физических лиц, предоставляя им широкий спектр финансовых продуктов и сервисов, которые полностью покрывают потребности клиентов.

Портфель ипотечных кредитов группы ВТБ по итогам 2023 года вырос на 30% до 4,3 трлн рублей. Основной вклад в этот рост по Группе внес банк

ВТБ, сохранив свои позиции одного из лидеров российского рынка ипотеки. Успешные программы господдержки («Господдержка – 2020» и «Семейная ипотека», совместные программы банков и застройщиков по субсидированию ипотечных ставок.

По итогам отчетного периода банк ВТБ показал лучший результат по продажам ипотеки в своей истории – заемщики оформили около 293 тыс. жилищных кредитов более чем на 1 491 млрд руб. (в 2022 году продажи составили 964 млрд руб.).

В 2023 году на рынок потребительского кредитования существенно повлияла политика Банка России, направленная на сдерживание его роста. Со второго полугодия произошло значительное поэтапное повышение ключевой ставки. Вслед за ней выросли ценовые параметры потребительского кредитования, и, как следствие, снизился потребительский спрос.

В большей степени прирост обусловлен увеличением доли ипотечного кредитования, что составило 61% кредитного портфеля, потребительские кредиты и прочие составляют 30%, 6% портфеля составляют автокредиты, 3% – пластиковые карты.

2023 год стал для ВТБ годом рекордных достижений по ряду ключевых показателей, включая размер чистой прибыли, уровень рентабельности капитала, прирост активной клиентской базы и исторически низкий уровень проблемных кредитов. Все финансовые цели, поставленные перед ВТБ на 2023 год, были успешно достигнуты или даже превзойдены.

Высокая прибыльность была достигнута благодаря значительному росту кредитного портфеля, стабильному качеству активов и эффективному управлению расходами, а также успешному процессу интеграции банка «ФК Открытие» в структуру ВТБ.

В третьей главе работы были разработаны мероприятия по повышению эффективности управления кредитным риском в ПАО «БАНК ВТБ».

Оптимизация процессов управления кредитными рисками и обеспечения погашения задолженности по банковским займам в ВТБ (ПАО)

обусловлена прежде всего перманентным возникновением кредитных рисков как на стадии предоставления займов, так и в ходе их обслуживания.

ПАО «Банк ВТБ» придерживается стратегии модернизации методов оценки кредитоспособности своих клиентов. Эта стратегия позволяет банку эффективно отбирать потенциальных заёмщиков и выявлять их способность своевременно погашать кредиты.

В результате систематического подхода к предотвращению и управлению просроченными кредитами, количество просроченных кредитов в «Банке ВТБ» увеличилось.

Долговая нагрузка также оказывает значительное воздействие на процесс погашения займа, особенно если заёмщик имеет задолженность по коммунальным платежам или алиментам.

При оценке кредитоспособности заёмщика учитывается также его место работы. Если у работодателя имеются проблемы с выплатой заработной платы или он проходит процедуру банкротства, то для банка это становится тревожным сигналом, поскольку заёмщик может в ближайшее время потерять работу, что создаст трудности с погашением кредита.

Для оценки эффективности предложенных мероприятий необходимо провести анализ работы данных предложений. Каждая заявка на получение кредита подвергается предварительной оценке с помощью скоринговой системы. Задача этого этапа — определить, следует ли одобрить заявку или отклонить её. В некоторых случаях заявка может быть передана специалисту для дополнительной проверки или же обработана автоматически.

В процессе кредитного скоринга происходит начисление баллов, и для одобрения заявки на кредит необходимо набрать определённое количество баллов. Если же набранное количество баллов не соответствует установленному минимальному порогу, то в выдаче кредита будет отказано. Именно поэтому на начальном этапе необходимо тщательно заполнять анкету, так как все данные, указанные в ней, оказывают влияние на итоговую оценку. При этом некоторые критерии имеют большее значение, чем другие.

Например, наличие высшего образования может принести меньше баллов, чем наличие положительной кредитной истории.

Внедрение в деятельность банка системы внутреннего рейтингования заёмщиков (ПВР) с целью оценки кредитного риска. Суть данного подхода заключается в том, что банк, опираясь на статистические данные, накопленные за предыдущие периоды, создаёт собственную модель оценки кредитного риска. На основе этой модели банк формирует резервы на возможные потери по ссудам, учитывая риски, рассчитанные с помощью модели.

Например, модель, созданная на основе данных, может предсказывать склонность клиента к использованию определённых продуктов или услуг, а также вероятность его ухода из банка. В эту модель потенциально можно интегрировать данные из различных источников, таких как чеки, история коммуникаций, логи мобильного приложения и веб-сайта и т. д.

Наиболее значительным позитивным преобразованием, которое могло бы осуществиться, является переход на ПВР, представляющий собой передовой метод учёта кредитных рисков. Центральный банк обнародовал консультативный доклад, в котором предлагается внедрить новый подход к оценке кредитных рисков в системно значимых кредитных организациях. Этот подход будет базироваться на использовании внутренних рейтингов. По мнению регулятора, ключевым преимуществом такого подхода является возможность для банков применять собственные модели количественной оценки ключевых параметров кредитного риска, основанные на анализе статистики дефолтов заёмщиков. В докладе также отмечается, что соответствующие изменения могут вступить в силу не ранее чем через пять лет после внесения соответствующих изменений в указания Центрального банка. Кроме того, потребуется внесение изменений в федеральные законы о Центральном банке, банках и банковской деятельности.

ВТБ был наделён Банком России правом применять подход к оценке кредитного риска, основанный на использовании внутренних рейтингов

(ПВР-подход). Это разрешение вступает в силу 30 ноября 2022 года после утверждения наблюдательным советом банка решения о внедрении данных методик и моделей. Этот подход базируется на внутренних оценках вероятности дефолта (PD) и предоставляет ВТБ возможность более точно оценивать кредитный риск, а также оптимизировать использование капитала.

Концепция продвинутого подхода предполагает, что банк анализирует кредитный риск, опираясь на статистические данные, накопленные за предшествующие периоды, разрабатывает собственную модель, основываясь на результатах проведённого анализа, и формирует резервы на возможные убытки по кредитам, используя модель для расчёта рисков.

Банковское сообщество предложило использовать внутренние модели оценки дохода клиентов для расчёта показателя долговой нагрузки (ПДН). Это позволит преодолеть ограничения, связанные с качеством и доступностью данных о реальных доходах клиента, которые необходимы для точной оценки его долговой нагрузки и кредитного качества. Кроме того, это повысит эффективность кредитных предложений при сохранении заданного уровня рисков.

ПВР-подход представляет собой методологию, в рамках которой банк определяет объём капитала, требуемый для покрытия кредитного риска, опираясь на внутренние статистические модели, а не на фиксированные риск-веса, установленные в соответствии с Инструкцией Банка России №199-И.

В ПВР оценка величины кредитного риска и нормативы достаточности капитала представляют собой объективное отражение уровня качества кредитного портфеля, принимая во внимание индивидуальную рейтинговую структуру и результаты работы с проблемной задолженностью каждого финансового учреждения.

В сравнении со стандартизированным подходом, ПВР предоставляет возможность более точного определения риск-веса (коэффициента качества активов) для каждой сделки. Это, в свою очередь, позволяет учесть уровень

риска конкретной сделки при формировании индивидуальных ценовых условий для клиента.

Подобная гибкость в применении принципов оценки кредитных рисков, с одной стороны, способствует снижению процентных ставок и долговой нагрузки для клиентов с высоким уровнем кредитоспособности. С другой стороны, она позволяет предложить клиентам с более высоким уровнем риска сбалансированные условия кредитования, которые учитывают соотношение риска и доходности. Такая гибкость в применении принципов оценки кредитных рисков может стать значимым инструментом для крупнейших банков в их стремлении оказать поддержку восстановлению экономики.

Преимущество ПВР-подхода заключается в том, что после прохождения процедуры валидации и получения разрешения от регулятора банк получает возможность самостоятельно оценивать кредитный риск, опираясь на собственные модели и статистические данные, накопленные за предыдущие годы.