

*Гончарова Д. С.*

## Управление кредитными рисками в ПАО «ВТБ» в период пандемии

В статье представлен краткий анализ системы и результатов управления кредитным риском в Группе ВТБ до и в период пандемии (2020–2021 гг.), в том числе приведены методы оценки и управления кредитным риском в ПАО «ВТБ». Сделан вывод, что за исследуемый (пандемический) период в банке наблюдалась определенная отрицательная тенденция (роста кредитных рисков). Поскольку данная ситуация была вызвана влиянием внешних непредвиденных рисков, которые было невозможно спрогнозировать заранее, можно сказать, что система управления рисками Группы ВТБ практически справилась со своей задачей в этот крайне непростой для всех период.

**Ключевые слова:** кредитный риск, банк, управление риском, оценка кредитного риска.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.  
**ВАК:** 08.00.10

*Goncharova D. S.*

## Credit risk management at VTB PJSC during the pandemic

The article presents a brief analysis of the system and results of credit risk management in VTB Group before and during the pandemic (2020–2021), including the methods of assessment and management of credit risk in VTB PJSC. It is concluded that during the studied (pandemic) period a certain negative trend (growth of credit risks) was observed in the bank. Since this situation was caused by the influence of external unforeseen risks that could not be predicted in advance, we can say that the VTB Group risk management system practically managed its job in this extremely difficult period for everyone.

**Key words:** credit risk, bank, risk management, credit risk assessment.

**JEL classifications:** G20

---

© Гончарова Д.С., 2021

Банки как обязательная функциональная часть современной экономики, основанной на господстве финансового капитала, и их деятельность, имеющая важное народно-хозяйственное значение, всегда представляют собой актуальный объект научного исследования.

Методология системного анализа, позволяющая рассматривать предпринимательские структуры, в том числе банковские группы, как сложные социально-экономические системы [4, с. 25], делает возможным рассмотрение всех элементов управления деятельностью как самостоятельных систем. Это касается и системы управления кредитными рисками.

Известно, что кредитный риск представляет собой элемент неопределенности при выполнении контрагентом своих договорных обязательств, связанных с возвратом заемных средств [6, с. 18]. В разных социально-экономических условиях система управления кредитными рисками может меняться. Достаточно часто сами кредитные организации выступают создателями новых технологий, средств и методов управления рисками, предлагая свой опыт для осмысления теоретикам. В связи с этим исследования передового опыта в данной сфере могут представлять научный интерес.

Как меняются системы управления рисками в крупных кредитных организациях в период пандемии рассмотрим на примере Группы ВТБ.

Известно, что в соответствии со Стратегией экономической безопасности РФ в каждой организации формируется своя система управления рисками [1]. Банки создают такие системы в первую очередь. По мнению специалистов, механизм защиты банков от кредитных рисков обеспечивается только при помощи постоянного совершенствования методов оценки и управления кредитного риска заемщика, поиске инструментов минимизации кредитных рисков [5, с. 23].

Изначально оценка своего кредитного риска банком (и внешними контролерами) сводилась к определению только номинальной стоимости ссуды. В дальнейшем, с развитием математического аппарата финансовой деятельности и появления риск-менеджмента, были разработаны более современные и даже инновационные способы определения стоимости кредитного продукта с учетом риска, затем получили распространение системы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков.

Сегодня для оценки величины кредитного риска банками могут быть применены следующие широко известные методы оценки кредитного риска:

- аналитический метод (состоит из оценки возможности нанесения возможных и производится в соответствии с положением Банка России № 590 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»);

- статистический метод (состоит из анализа статистики рисков по кредитному портфелю банка, характеристики распыленности по ссудному портфелю, определения частоты и размера риска);

- коэффициентный метод (заключается в расчете относительных показателей юридического лица, расчетные значения которых сравниваются с определенными нормативными значениями, и на этой основе определяется уровень кредитного риска заемщика) [6, с. 12].

Также банками активно применяется и достаточно новая система оценки – скоринг [3]. Оценивание клиента в данной системе процедурно стандартизовано, происходит по различным характеристикам клиента путем присваивания по каждой из них определенного количества баллов, и кредит выдается только в том случае, если клиент набрал установленное банком (достаточное) количество баллов.

Все эти методы в своей деятельности использует и Группа ВТБ. Но делает это в рамках собственной системы управления рисками, поскольку финансовый менеджмент и управление рисками в Группе имеют централизованный характер, все системы контроля унифицированы для удобства консолидации информации и отчетности.

Группа ВТБ управляет кредитным рисками по различным видам деятельности, в том числе в области межбанковского кредитования и кредитования корпоративных клиентов и физических лиц; предоставления гарантий; операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и др.

Система управления кредитным риском включает управление локальным и консолидированным кредитными рисками.

При подходе управления локальными кредитными рисками происходит самостоятельное принятие и решение рисков отдельными участниками группы (в том числе страхование, хеджирование и др.). Принятия решений происходят на основании установленных Группой индикаторов риска, лимитов и полномочий. При данном подходе ответственность за результаты действий по формированию и кредитного портфеля и его качество несут сами отдельные участники (компании группы).

Управление консолидированным кредитным риском происходит согласно принятой «Концепции управления консолидированным риском Группы ВТБ», которая предполагает полную регламентацию деятельности по кредитованию и инвестированию, разработку стратегии и единых принципов для всей Группы в целом, и контроль кредитного риска и разработка оперативных мер по снижению рисков на уровне всей Группы.

В качестве основного подхода к управлению Группой было выбрано управление деятельностью с учетом аппетита к риску.

Группой была сформирована карта рисков. Она представлена на рис. 1.



Рис. 1. Карта рисков Группы ВТБ

Отслеживание кредитного риска в Группе происходит на основании отчетности ответственных подразделений, в которой отражается совокупный кредитный риск по Группе.

В Группе существует определенная градация – категории кредитного риска. На их основании происходит отнесение активов к определенной группе рисков, а также прогнозирование будущей прибыли с учетом кредитного риска. К этим категориям относится следующее: благополучные, требующие контроля, субстандартные, сомнительные, неработающие кредиты (NPL). Степень риска определяется от самых нерискованных к самым рискованным сверху вниз соответственно. При поступлении заявки от частных или корпоративных клиентов начинается

оценка кредитного риска по конкретному случаю и происходит его отнесении к определенной категории. Также уже выданные кредиты проходят повторную переоценку по кредитному риску и могут изменить свой статус. Благодаря данной градации у организации формируются резервы под кредитные риски.

Проведем анализ результатов управления кредитными рисками Группы ВТБ с помощью сравнения различных показателей за 2020 и 2021 гг., а также сравним их с данными доковидного периода согласно официально опубликованным данным на официальном сайте ПАО «ВТБ» [7] и аналитическом портале «Анализ банков» [8].

В таблице 1 рассмотрим основные показатели для расчета кредитных рисков в динамике согласно данным банка за период с 2018 по 2020 гг. [8].

Таблица 1

*Основные показатели для расчета кредитных рисков ПАО «ВТБ» за период с 2018 по 2020 гг.*

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, %	
				Δ 2019	Δ 2020
Доля просроченных ссуд, %	2,7	2	2,9	-26	45
Доля резервирования на потери по ссудам и иным активам, %	6,7	7,2	8,5	7,4	18,1
Ссудная задолженность, млрд р.	10 691,6	10 774,1	12 264,4	0,8	13,8
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7*), %	215,5	217,3	240,4	0,8	10,6

\* Примечание: максимальное значение Н7, установленное ЦБ, составляет 800% [2].

Рост показателя доли просроченных ссуд в 2020 г. обусловлен скачком суммы просроченных ссуд в июле 2020 г. На отклонение по данному показателю существенно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19).

В период с марта по май 2020 г. ужесточение изоляционных мероприятий, направленных на борьбу с распространением COVID-19, вызвало существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Ограничения привели к неспособности многих организаций рассчитываться по кредитам и займам. Правительство и Центральный банк России приняли ряд мероприятий для поддержания экономики, в том числе платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований. За период с августа 2020 г. по март 2021 г. изменений по данному показателю не наблюдалось.

Рост показателя доли резервирования на потери по ссудам и иным активам фактически обусловлен аналогичными причинами. Однако, учитывая продолжающиеся ограничительные меры и эпидемиологическую обстановку в стране, показатель в период с августа 2020 г. рос в среднем на 0,1% в месяц. Таким образом банк уменьшал риск ухудшения финансового состояния и ликвидности в случае потерь по ссудам и иным активам.

Ссудная задолженность за период значительно выросла, что объясняется, в целом, развитием Группы и популяризацией банка. За период выросло число выданных кредитов и прочих размещенных средств.

По показателю максимального размера крупных кредитных рисков за период наблюдается небольшой рост, что обусловлено аналогичными причинами роста показателей доли просроченных ссуд и доли резервирования на потери по ссудам. Однако в целом за период пяти лет показатель значительно снизился, что говорит о хорошей работе по управлению кредитными рисками.

Далее рассмотрим максимальный размер кредитного риска по данным годового отчета Группы «ВТБ» за 2020 г. (таблица 2) для того, чтобы понять динамику и эффективность принимаемых мер.

Таблица 2

*Максимальный размер кредитного риска, млрд р.*

Риски	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Балансовые риски			
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	607,3	1 059	920,2
Долговые ценные бумаги	580,3	722,9	1 519,7
Средства в банках	693,1	610,1	837,9
Кредиты и авансы клиентам	10 691,6	10 774,1	12 264,4
Риск по свопам на дефолт по кредиту	0,8	0,2	0,2
Прочие финансовые активы	67,7	85,1	268,6
Итого балансовые риски	12 640,8	13 251,4	15 811
Внебалансовые риски	150,6	213,4	196,2
Итого максимальный размер кредитного риска	12 791,4	13 464,8	16 007,2

Из таблицы видно, что максимальный размер кредитного риска в период пандемии резко вырос (на 25%).

Таким образом, можно сказать, что Группа ВТБ как и все банки постоянно сталкивается с валютным, рыночным и другими рисками, но именно кредитный риск в период пандемии можно расценить как наиболее распространенный, в силу специфики пандемических рисков для основного контингента клиентов банка (предприниматели, молодые люди), и, соответственно, опасный для Группы, требующий особых усилий в управлении. Особая сложность управления данным риском состоит в том, что выданные кредиты в период пандемии имеют очень важное значение для активизации экономической деятельности, однако в тех же условиях противоэпидемических санитарных мер далеко не всегда могут оправдываться первоначальные расчеты кредиторов и заемщиков – и предпринимателей, и граждан.

Соответственно, можно сделать вывод, что за исследуемый (пандемичный) период в банке наблюдалась определенная отрицательная тенденция (роста кредитных рисков). Поскольку данная ситуация была



вызвана влиянием внешних непредвиденных рисков, которые было невозможно спрогнозировать заранее, можно сказать, что система управления рисками Группы ВТБ практически справилась со своей задачей в этот крайне непростой для всех период.

На данный момент ситуация в стране улучшается, постепенно смягчаются ограничительные меры и активно реализуется государственная поддержка пострадавших в результате пандемии отраслей, что в будущем обязательно положительно скажется на показателях деятельности данного банка.

### Список литературы

1. Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624 «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/) (дата обращения: 7.02.2021).
2. Инструкция Банка России от 29.11.2019 № 199 «Об обязательных нормативах и набавкам к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_342089/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/) (дата обращения: 7.02.2021).
3. Беспалова И.В. Обзор математических моделей кредитного скоринга // Экономика и предпринимательство. – Саратов, 2019. – С. 920–925.
4. Космачева Н.М., Черкасская Г.В. Управление социально-экономическими системами как предмет научного исследования // Инновационные технологии управления: сборник статей по материалам VI Всероссийской научно-практической конференции. – Мининский университет, 2020. – С. 22–26.
5. Лаврушин О.И. Банковские риски // КНОРУС. – М., 2013. – С. 296.
6. Уколов А.И. Оценка рисков: учебник. – 3-е изд., стер. – М.; Берлин: Директ-Медиа, 2021. – 550 с. [Электронный ресурс]. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599010> (дата обращения: 12.02.2021).
7. Годовой отчет ПАО «ВТБ» за 2020 год. – URL: <https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-msfo/>
8. Портал банковского аналитика. – URL: <https://analizbankov.ru/index.php>

### References

1. *Ukazanie Banka Rossii ot 15.04.2015 №3624 «O trebovaniyah k sisteme upravleniya riskami i kapitalom kreditnoj organizacii i bankovskoj gruppy.* URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/) (data obrashcheniya: 7.02.2021).
2. *Instrukciya Banka Rossii ot 29.11.2019 №199 «Ob obyazatel'nyh normativah i nabavkam k normativam dostatochnosti kapitala bankov s universal'noj licenziej».* URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_342089/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/)
3. *Bespalova I.V. Obzor matematicheskikh modelej kreditnogo skoringa.* *Ekonomika i predprinimatel'stvo.* Saratov, 2019. PP. 920–925.

4. Kosmacheva N.M., Cherkasskaya G.V. *Upravlenie social'no-ekonomicheskimi sistemami kak predmet nauchnogo issledovaniya*. Innovacionnye tekhnologii upravleniya: Sbornik statej po materialam VI Vserossijskoj nauchno-prakticheskoj konferencii. Mininskij universitet. 2020. P. 22–26.

5. Lavrushin O.I. *Bankovskie riski*. KNORUS. Moscow, 2013. 296 p.

6. Ukolov A.I. *Ocenka riskov*. Moscow; Berlin: Direkt-Media Publ., 2021. 550 p. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599010>

7. *Godovoj otchet PAO «VTB» za 2020 god*. URL: <https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-msfo/>

8. Portal bankovskogo analitika. URL: <https://analizbankov.ru/index.php>