

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В КОНТЕКСТЕ ПОВЫШЕНИЯ ЕГО ДОХОДНОСТИ

Чугунов Виктор Иванович^{1,2},

канд. экон. наук, доцент,

e-mail: chugunov65@rambler.ru,

¹Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева,
г. Саранск, Россия

²Московский университет им. С.Ю. Витте, Москва, Россия

В статье на материалах ПАО «Сбербанк» исследуется взаимосвязь между уровнем банковских рисков и объемом созданных обязательных резервов на возможные потери по отдельным видам банковских операций. Автором сделан вывод о негативном влиянии созданных резервов на величину чистого дохода коммерческого банка. В связи с этим в статье предлагаются практические рекомендации по совершенствованию управления рисками на основе CDS (Credit Default Swap), используемого для хеджирования рисков и включающего в себя как признаки страхования, так и признаки производных финансовых инструментов. Применение CDS позволит добиться экономии средств на создание резервов на возможные потери, что благоприятно отразится на увеличении доходов кредитного учреждения.

Ключевые слова: коммерческий банк, управление риском, резерв на возможные потери, риск дефолта, CDS (Credit Default Swap), чистый доход

THE IMPROVEMENT OF THE RISK MANAGEMENT PROCESS OF A COMMERCIAL BANK IN THE CONTEXT OF INCREASING ITS PROFITABILITY

Chugunov V.I.^{1,2},

candidate of economic sciences, associate professor,

e-mail: chugunov65@rambler.ru,

¹National Research Mordovia State University, Saransk, Russia

²Moscow Witte University, Moscow, Russia

The article describes the relationship between the level of banking risks and the volume of created mandatory reserves for possible losses for certain types of banking transactions based on the materials of Sberbank PJSC. The author concludes about the negative impact of the created reserves on the amount of net income of a commercial bank. In this regard, practical recommendations for improving risk management based on CDS (Credit Default Swap), used for hedging risks and including both signs of insurance and signs of derivative financial instruments are proposed in the article. The use of CDS will allow to achieve savings on the creation of reserves for possible losses, which will favorably affect the increase in income of the credit institution.

Keywords: commercial bank, risk management, reserve for possible losses, default risk, CDS (Credit Default Swap), net income

DOI 10.21777/2587-554X-2022-1-36-41

В условиях возрастающей неопределенности и турбулентности ситуации на финансовых рынках коммерческим банкам необходимо совершенствовать систему управления рисками. Их необходимо минимизировать, в целях обеспечения сохранности активов и капитала, а также снижения возможных убытков, что приведет к получению дополнительной прибыли.

Проводить работу по оценке рисков необходимо для достижения оптимального соотношения риска и доходности, для определения готовности кредитного учреждения покрывать потенциальные убытки, не нарушая при этом лимиты ликвидности. Минимизация рисков связана с их своевременным обнаружением, оценкой и определением метода, способствующего их минимизации [1, с. 218].

Согласно стандарту ISO (International Standardization Organization, сокращенно от Международной организации по стандартизации), риск не является ни положительным, ни отрицательным эффектом, а лишь следствием социально-экономических событий, которые могут принести доход или убыток [2, с. 7].

Следует подчеркнуть, что чем выше уровень риска по банковским операциям, тем в больших объемах кредитные организации должны создавать соответствующие резервы по ним [3, с. 505]. Создаваемые резервы на возможные потери напрямую уменьшают доходы коммерческих банков, так как их вычитают из полученных чистых доходов по ссудным операциям, по операциям с финансовыми активами и ценными бумагами, по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами.

Практические аспекты проведенного исследования рассмотрим на материалах лидера банковского бизнеса России – ПАО «Сбербанк». Совокупные объемы создаваемых резервов в кредитном учреждении имеют тенденцию к увеличению, что ведет к существенным финансовым потерям в виде недополученной прибыли (таблица 1), поэтому данная проблема должна быть в центре внимания топ-менеджеров банка.

Таблица 1 – Объемы и уровень резервов, создаваемых по различным видам рисков в ПАО «Сбербанк»¹

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2016 г.
1. Всего объем созданных резервов на возможные потери по банковским операциям, млн руб.	127 635	230 026	232 188	198 020	547 243	428,8
2. Итого чистых доходов банка без создания резервов, млн руб.	1 540 246	1 790 716	1 994 699	2 084 072	2 253 912	143,3
3. Удельный вес созданных резервов по банковским рискам от чистых доходов банка, %	8,3	12,8	11,6	9,5	24,3	292,8

Данные таблицы 1 свидетельствуют о росте чистых доходов банка по всем годам исследуемого периода, в целом они увеличились на 43,3 %. Даже в достаточно сложном в социально-экономическом плане 2020 году, когда из-за ковидных ограничений наблюдалось некоторое снижение банковских операций, деятельность банка по генерации чистых доходов следует признать успешной, так как они увеличились на 8,1 % по сравнению с предыдущим годом. А вот по создаваемым резервам на возможные потери по различным банковским операциям наблюдается неоднозначная картина, так как они до 2018 года увеличивались, в 2019 году существенно снизились, а в 2020 году, из-за ухудшения экономической конъюнктуры из-за ситуации с ограничениями вследствие пандемии COVID-2019, банковские риски резко увеличились, что вынудило ПАО «Сбербанк» значительный объем своих заработанных финансовых ресурсов направить на создание соответствующих резервов. В совокупности общий рост созданных резервов на возможные потери по банковским операциям за 2016–2020 годы увеличился в 4,28 раза. При этом к концу 2020 года удельный вес совокупных созданных резервов достиг критического уровня в 24,3 % от общего объема чистых доходов банка. Данное обстоятельство привело не только к существенным потерям доходов банка, но и к недополучению прибыли до налогообложения.

Для наглядного представления ситуации с динамикой изменения общего удельного веса созданных резервов от чистых доходов банка составим график (рисунок 1).

На рисунке 1 линия тренда наглядно показывает рост доли резервов на возможные виды потерь по банковским рискам в анализируемом периоде. Конечно, данная картина является во многом следствием скачка данных резервов, созданных в 2020 году. В среднем, за исследуемый период, удельный

¹ Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО Сбербанк за 2020 год [Электронный ресурс]. – URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/uos_ori_01012021.pdf (дата обращения: 15.02.2022).

вес средневзвешенных резервов по банковским рискам составлял 13,8 % от объема чистых доходов ПАО «Сбербанк».

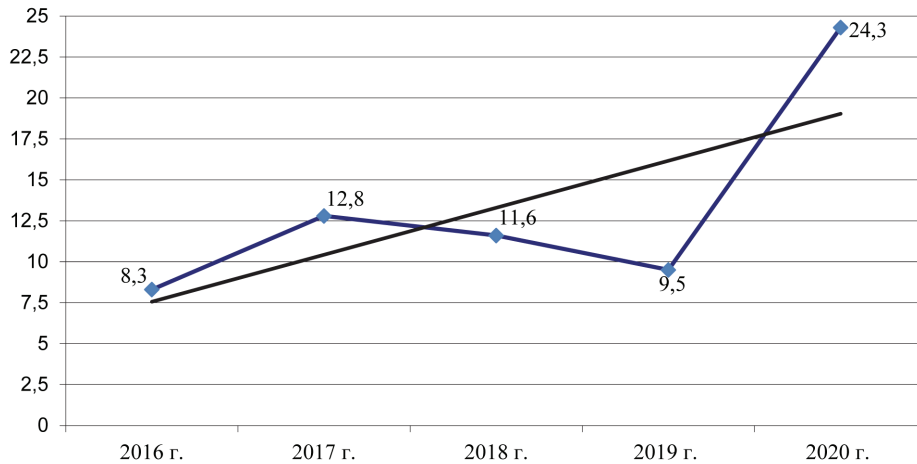


Рисунок 1 – Динамика изменения доли резервов по банковским рискам от объема чистых доходов и линия тренда, %

Таким образом, из материала, представленного в таблице 1 и на рисунке 1, видно, что проблема управления банковскими рисками в контексте повышения доходности банковских операций весьма актуальна для исследуемого банка.

Комплексная и гибкая система риск-менеджмента помогает достигнуть поставленных целей, покрывает риски в условиях быстро меняющегося рынка банковских услуг. Процесс управления банковскими рисками можно представить в виде цикла, в котором каждый из этапов связан с остальными (рисунок 2).

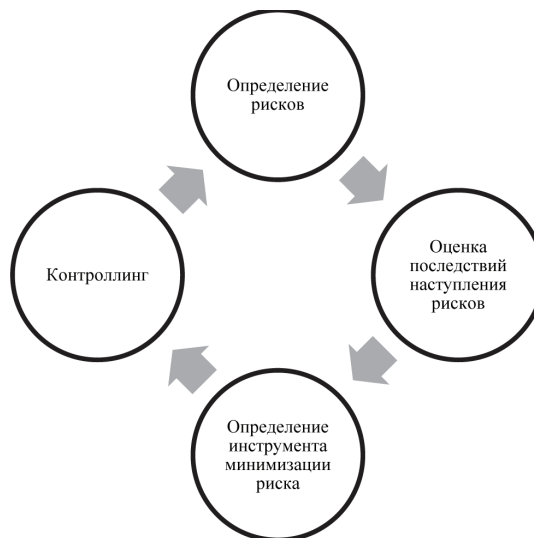


Рисунок 2 – Процесс управления банковскими рисками

При управлении банковскими рисками отправной точкой должно быть определение рисков. При нестабильности рыночной ситуации оценка рисков должна быть точной при формировании доходов и прибыли коммерческого банка. Основаниями для признания риска является вероятность появления рисковомго события вследствие изменения внутренней или внешней среды и восприимчивость соответствующего подразделения банка к данным негативным изменениям [4, с. 59].

В ПАО «Сбербанк» создан Комитет по управлению рисками и капиталом группы Сбер, который занимается определением рисков и управлением ими. Основные принципы, используемые при управлении рисками, изложены в Стратегии управления рисками ПАО «Сбербанк». К ним относятся:

- осведомленность о риске, то есть решение о целесообразности операции принимается после всестороннего анализа рисков;
- управление деятельностью с учетом принимаемого риска, то есть существуют приоритетные направления развития и распределения капитала, которые скорректированы на риск показателей эффективности;
- ограничение рисков, в банке действуют лимиты и ограничения, с помощью которых можно достичь приемлемого уровня рисков в рамках установленной склонности к риску (аппетита к риску) и др.

Так как банковские риски разнородны в зависимости от специфики проведения банковской операции, то более детальное их исследование невозможно провести по всем видам рисков. Считаем целесообразным в рамках данной статьи ограничиться детальным исследованием только одной группы банковских рисков с возможностью экстраполяции полученных результатов на другие виды банковского бизнеса.

В условиях нарастающего геополитического соперничества и объявленных странами Запада экономических санкций по операциям с государственным долгом Российской Федерации весьма серьезным риском для институциональных инвесторов следует признать риск дефолта. Данный риск для банка означает неспособность государства обеспечить выплаты, причем как по купонам, так и по выплате основной суммы долга. В России подобное произошло в 1998 году, что до сих пор вызывает недоверие части инвесторов к облигациям федерального займа (ОФЗ). Однако сегодняшняя Россия имеет относительно невысокий уровень государственного долга, более диверсифицированную экономику, устойчивую национальную денежную единицу. Риск дефолта для ОФЗ РФ практически невозможно предугадать, однако, инвестору стоит обратить внимание на такой инструмент, как CDS (Credit Default Swap). Данный инструмент используется для хеджирования рисков в области дефолта [5, с. 86]. CDS вбирает в себя как признаки страхования, так и признаки производных финансовых инструментов. CDS обращается на рынке, то есть «договор страхования» можно купить на рынке, а при желании «расторгнуть договор» путем продажи CDS. Схема страхования риска дефолта путем покупки CDS выглядит следующим образом (рисунок 3).



Рисунок 3 – Механизм страхования риска дефолта при помощи CDS

Предметом договора выступает эмитент ОФЗ. Страховым случаем – банкротство эмитента ОФЗ. Продавец, выступая поручителем по долгу эмитента, при наступлении страхового случая покупает у

покупателя CDS ОФЗ или возмещает разницу между рыночной и номинальной ценой. Отличительной особенностью данного инструмента является то, что банк может застраховать то, что он только планирует купить, то есть, еще фактически не имеет. Для банка данный инструмент позволит гибко управлять риском дефолта. Однако данный инструмент также можно использовать при страховании и кредитного риска.

На основе рассмотренных выше подходов к снижению банковских рисков и сделанного экспертами прогноза развития в среднесрочной перспективе ПАО «Сбербанк» в условиях восстановления национальной экономики от кризиса, связанного с пандемией (они прогнозируют прирост ежегодных доходов в пределах 7–9 %)², рассчитаем на период 2022–2024 годов экономию средств, возможную к получению исследуемым банком от использования предложенного механизма страхования риска дефолта при помощи CDS, если он позволяет снижать банковские риски не менее чем на 1,6 % ежегодно в течение ряда лет [6, с. 18]. Проведенные расчеты отражены в таблице 2.

Таблица 2 – Расчет дополнительного чистого дохода банка, полученного от применения механизма страхования банковских рисков CDS, млн руб.

Показатели	2016–2020 гг. среднее	2021 г. (оценка)	Прогноз		
			2022 г.	2023 г.	2024 г.
Чистые доходы банка без резервов	1 932 729	2 327 814	2 490 761	2 690 022	2 932 124
Удельный вес созданных резервов по банковским рискам от чистых доходов банка, %	13,8	13,5	13,28	13,07	12,86
Резервы на возможные потери по банковским рискам	266 717	314 255	330 773	351 586	377 071
Полученный дополнительный чистый доход от создания резервов на потери в меньшем объеме	–	–	5480	5649	6158

Приведенные расчеты свидетельствуют, что ПАО «Сбербанк» вследствие совершенствования механизма управления банковскими рисками в прогнозируемом среднесрочном периоде будет получать дополнительный чистый доход, который был рассчитан на основе нормативного снижения затрат на создание резервов на покрытие рисков различных банковских операций. Причем сумма этого дополнительного дохода повышается ежегодно. Общая сумма экономии резервов от практического применения инструмента страхования банковских рисков CDS в целом за 2022–2024 годы составит 17 287 млн руб., что благоприятно отразится на увеличении доходов исследуемого банка.

Таким образом, за счет снижения банковских рисков становится возможным уменьшать резервы по отдельным банковским операциям, и за счет этого добиваться получения дополнительного чистого дохода. Все это способствует увеличению объемов получаемых банком доходов и прибыли.

Список литературы

1. Семукова Ю.М. Управление рисками в коммерческом банке // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 6 (64). – С. 216–222. – DOI 10.24411/2411-0450-2020-10563.
2. Щербаков С.С., Азрба А.Н. Важные аспекты управления рисками коммерческих банков РФ на примере модели комплексного управления рисками ПАО «Сбербанк» // Инновации и инвестиции. – 2018. – № 7. – С. 6–10.
3. Филипченкова М.Н. Совершенствование процесса управления рисками в банковском кредитовании // Форум молодых ученых. – 2020. – № 5 (45). – С. 503–510.
4. Сниховский Ю.И. Система управления рисками в коммерческом банке // Проблемы экономики. – 2013. – № 6 (58). – С. 57–63.
5. Камараева Е. Структура банковской группы и риски // Деньги и кредит. – 2020. – № 3. – С. 75–104. – DOI 10.31477/tjmf.202003.75.
6. Давыденко А.К. Совершенствование системы управления внутренними рисками коммерческого банка: автореф. ... канд. экон. наук: 08.00.10. – М., 2011. – 25 с.

² Сбер. Взгляд на 2022 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.smart-lab.ru/blog/751274.php> (дата обращения: 15.02.2022).

References

1. *Semukova Yu.M.* Upravlenie riskami v kommercheskom banke // *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika.* – 2020. – № 6 (64). – S. 216–222. – DOI 10.24411/2411-0450-2020-10563.
2. *Shcherbakov S.S., Agrba A.N.* Vazhnye aspekty upravleniya riskami kommercheskih bankov RF na primere modeli kompleksnogo upravleniya riskami PAO «Sberbank» // *Innovacii i investicii.* – 2018. – № 7. – S. 6–10.
3. *Filipchenkova M.N.* Sovershenstvovanie processa upravleniya riskami v bankovskom kreditovanii // *Forum molodyh uchenyh.* – 2020. – № 5 (45). – S. 503–510.
4. *Snihovskij Yu.I.* Sistema upravleniya riskami v kommercheskom banke // *Problemy ekonomiki.* – 2013. – № 6 (58). – S. 57–63.
5. *Kamaraeva E.* Struktura bankovskoj gruppy i riski // *Den'gi i kredit.* – 2020. – № 3. – S. 75–104. – DOI 10.31477/rjmf.202003.75.
6. *Davydenko A.K.* Sovershenstvovanie sistemy upravleniya vnutrennimi riskami kommercheskogo banka: avtoref. ... kand. ekon. nauk: 08.00.10. – M., 2011. – 25 s.