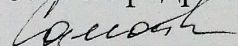


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы
Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой



Е.А. Самойлова

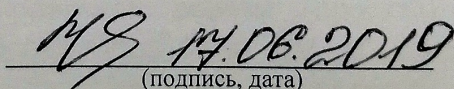
« 17 » 06

2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

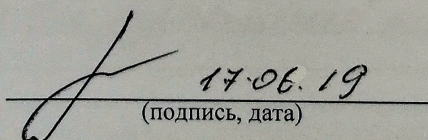
на тему: Рыночные риски банков и управление ими на примере ПАО «ВТБ»

Исполнитель
студент группы 571-об


(подпись, дата)

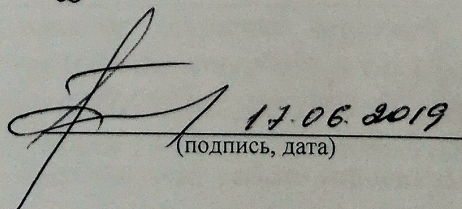
Т.И. Черепкова

Руководитель
доцент, к.э.н.


(подпись, дата)

М.О. Какаулина

Нормоконтроль,
ассистент


(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет Экономический

Кафедра Финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Самойлова Е.А. Самойлова

«29» 03 2019 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной бакалаврской работе (проекту) студента Черепановой
Татьяны Игорьевны

1. Тема выпускной бакалаврской работы: Рыночные риски банков и
управление ими на примере ЗАО «ВЭБ»

(утверждено приказом от 15.04.2019 № 447/уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 17.06.2019

3. Исходные данные в выпускной квалифицированной работе: учебная литера-
тура, периодические издания, Интернет ресурсы,
статистическая документация Банка

4. Содержание выпускной бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих
разработке вопросов): 1. Теоретические основы оценки и управленческая
рыночных рисков коммерческого банка, анализ

финансового состояния Банка ВЭБ (ЗАО) за 2016-2018 гг.,
3. Рыночные риски банков и управление ими на примере
ЗАО «ВЭБ»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем,
программных продуктов, иллюстрирования материала и т.п.) Бюллетень интересной банковской
статистика, сведения об обязательных нормативах Банка ВЭБ (ЗАО)

6. Консультанты по выпускной бакалаврской работе (проекту) (с указанием относящихся
к ним разделов): нет

7. Дата выдачи задания 29.03.2019г.

Руководитель выпускной бакалаврской работы (проекта) Макашина
Мария Александровна, доцент, к.э.н.
(Ф.И.О., должность, учёная степень, учёное звание)

Задание принял к исполнению (дата) 29.03.2019 ТС
(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 127 с., 25 рисунков, 32 таблицы, 50 источников, 15 приложений.

РЫНОЧНЫЙ РИСК, ФОНДОВЫЙ РИСК, ВАЛЮТНЫЙ РИСК, ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК, ТОВАРНЫЙ РИСК, VALUE-AT-RISK, СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ

Цель написания бакалаврской работы – разработка предложений по совершенствованию системы управления рыночными рисками Банка ВТБ (ПАО).

Объектом исследования бакалаврской работы является Банк ВТБ (ПАО).

Предметом исследования являются рыночные риски коммерческого банка.

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены теоретические основы оценки и управления рыночными рисками, в частности дано понятие рыночного риска и его классификация.

Во второй главе бакалаврской работы дана характеристика Банка ВТБ (ПАО) и проанализировано его финансовое состояние за период с 2016 по 2018 год.

В третьей главе бакалаврской работы проанализирована структура рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) и разработано предложение по совершенствованию системы управления рыночными рисками в исследуемом Банке.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретические основы оценки и управления рыночными рисками коммерческого банка	8
1.1 Сущность и понятие рыночного риска коммерческого банка	8
1.2 Классификация рыночных рисков и факторов их определяющих	9
1.3 Методы оценки и управления рыночными рисками в коммерческом банке	12
2 Анализ финансового состояния Банка ВТБ (ПАО) за 2016 -2018 гг.	19
2.1 Характеристика Банка ВТБ (ПАО)	19
2.2 Анализ основных показателей деятельности и обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.	20
2.3 Структурный анализ балансового отчёта Банка ВТБ (ПАО) за 2016 - 2018 гг.	24
2.4 Структурный анализ отчёта о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.	34
2.5 Структурный анализ добавочного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.	42
3 Рыночные риски банков и управление ими на примере ПАО «ВТБ»	49
3.1 Анализ состава и структуры рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. и их прогнозирование на 2019 – 2021 гг.	49
3.2 Методы оценки и управления рыночными рисками в Банке ВТБ (ПАО) и их недостатки	55
3.3 Параметрическая модель VaR оценки валютного риска, как метод управления рыночными рисками	58
Заключение	71
Библиографический список	74
Приложение А Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.	80

Приложение Б Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2017 гг.	83
Приложение В Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.	86
Приложение Г Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.	89
Приложение Д Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2017 гг.	92
Приложение Е Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.	95
Приложение Ж Отчёт об уровне достаточности капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 г	98
Приложение К Отчёт об уровне достаточности капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2017 г	104
Приложение Л Отчёт об уровне достаточности капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2018 г	110
Приложение М Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 г.	116
Приложение Н Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 2017 г.	118
Приложение П Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 2018 г.	120
Приложение Р Ежедневные курсы валют к российскому рублю Банка ВТБ (ПАО)	122
Приложение С Величины ежедневных открытых валютных позиций Банка ВТБ (ПАО)	124
Приложение Т Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	126

ВВЕДЕНИЕ

Проблема управления рисками по своей значимости и актуальности является одной из главных в банковском менеджменте. Изменения, которые происходят в последнее время на мировых финансовых рынках заставляют задуматься над методами оценки и системами управления рыночными рисками.

На данный момент времени российские банки только накапливают опыт оценки и управления рыночными рисками, поэтому возникает необходимость всестороннего изучения уже известных теоретических основ и практических методов. ЦБ РФ проводит определённую политику формирования в коммерческих банках систем контроля над рыночными рисками. Но недостаток разработанных теоретико-методологических вопросов оценки и управления, а также отсутствие истории практики управления притормаживает данный процесс.

Главная цель управления рыночными рисками заключается в поддержании принимаемого на себя Банком риска на уровне, определенном в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным направлением является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по вложениям Банка в финансовые инструменты, включая вложения в иностранную валюту и драгоценные металлы.

Целью бакалаврской работы является изучение рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) и разработка предложений по совершенствованию системы управления ими. Из вышеизложенной цели вытекают следующие задачи:

- 1) рассмотреть сущность и понятие рыночных рисков коммерческого банка, дать их классификацию, а также изучить методы оценки и управления ими в коммерческих банках;
- 2) дать характеристику Банка ВТБ (ПАО) и провести анализ его финансового состояния;

3) провести анализ рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) и составить из прогноз;

4) выявить недостатки в методах управления рыночными рисками в Банке ВТБ (ПАО)

5) разработать предложение по совершенствованию системы управления рыночными рисками.

Объектом исследования бакалаврской работы является Банк ВТБ (ПАО). Предметом исследования являются рыночные риски коммерческого банка.

Периодом исследования был выбран 2016 – 2018 год.

В качестве основных методов исследования были использованы следующие методы:

- 1) изучение литературы и других источников информации;
- 2) анализ информации;
- 3) статистическая сводка данных;
- 4) расчёт абсолютных и относительных величин.

Для подготовки к курсовой работе были использованы ресурсы сети интернет, источники книжной литературы, нормативно-правовые акты и материалы периодической печати.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Сущность и понятие рыночного риска коммерческого банка

Рыночный риск представляет собой возникновение у банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов банка, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов¹.

Существует множество различных источников возникновения рыночных рисков. Приведём некоторые из них. Источниками рыночных рисков могут быть:

1) несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам как с фиксированной процентной ставкой, так и с изменяющейся процентной ставкой;;

2) изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента и так далее.

Рыночные риски состоят из:

1) рисков, связанных с инструментами, основанными на процентных ставках, или долевыми инструментами в портфеле торговых операций;

2) валютного и товарного рисков по всем операциям банка.

Как известно, рыночный риск возникает из-за влияния различных рыночных факторов на стоимость активов, пассивов и забалансовых операций².

Причинами появления рыночных рисков в коммерческом банке являются:

¹ Мавряшина, О.Ю. Развитие теоретических положений о сущности рыночных рисков коммерческих банков // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2018) материалы Всероссийской научной конференции молодых исследователей. – 2018. – С. 84-86

² Зевакина, Т.П. Теоретические аспекты рыночных рисков коммерческих банков // Современные проблемы и перспективы управления рисками банков. Сборник научных трудов магистрантов. – 2017. – С. 18-27

1) изменение объёмов и качества портфелей активов банка, в первую очередь это относится к портфелю ценных бумаг;

2) переоценка рыночной стоимости основных средств коммерческого банка, которая зачастую не всегда отражает их текущую рыночную стоимость.

1.2 Классификация рыночных рисков и факторов их определяющих

Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный, процентный и товарный риски. Классификация рыночных рисков представлена на рисунке 1.

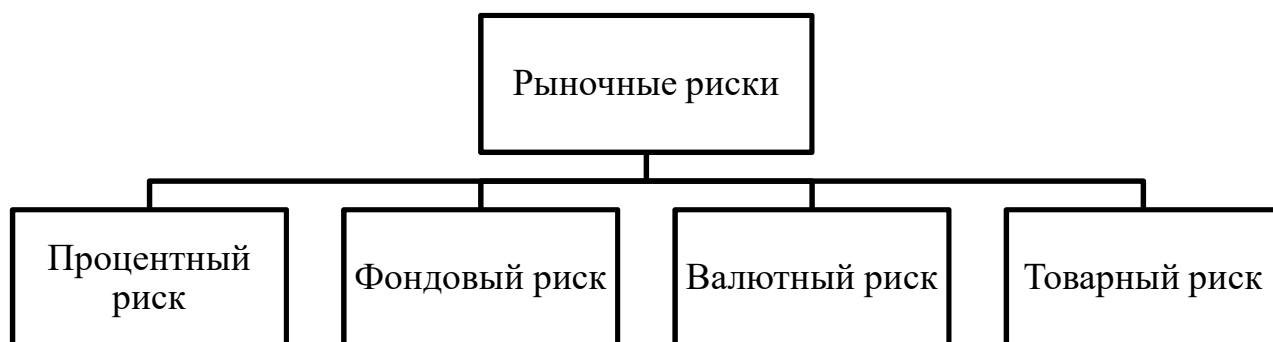


Рисунок 1 - Классификация рыночных рисков

Рассмотрим каждый из представленных выше рисков более подробно.

Фондовый риск — это риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (например, ценные бумаги) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием различных факторов.

Существуют внешние и внутренние факторы, которые оказывают своё влияние на фондовый риск. Данные факторы представлены на рисунке 2³.

³ Тихонова, Т.П. Управление рыночным риском, использование риск-менеджмента /// Научные исследования студентов в решении актуальных проблем. АПК Материалы региональной студенческой научно-практической конференции. – 2016. – С. 233-236

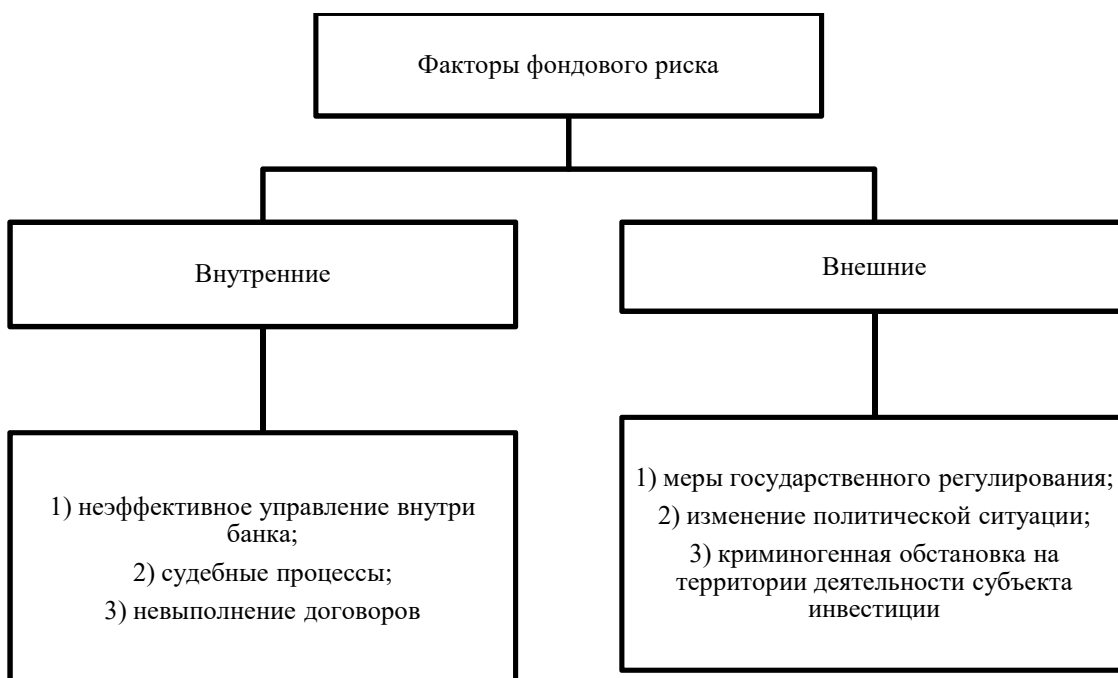


Рисунок 2 – Классификация факторов фондового риска

Валютный риск — это риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

В общем виде факторы, влияющие на возникновение валютного риска, можно разделить на следующие группы:

- 1) внешние (включают преимущественно колебания валютного курса);
- 2) внутренние:
 - 2.1) ошибки и неточности в анализе динамики и прогнозах курсов валют;
 - 2.2) ошибки риск-менеджмента;
 - 2.3) неточности в прогнозах оценки ожидаемых затрат на реализацию стратегии риск-менеджмента;
 - 2.4) неэффективность системы риск-менеджмента, отсутствие в организации квалифицированных аналитиков;
 - 2.5) неэффективность стратегии управления рисками;
 - 2.6) неэффективность контроля над системой риск-менеджмента и т.д.

Процентный риск — это риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

Факторы процентного риска представлены на рисунке 3.



Рисунок 3 – Факторы процентного риска

Товарный же риск относится к будущей неопределённости рыночной цены товара и величины будущих доходов из-за колебаний цен на товары.

Эта разновидность риска связана с другими рисками:

- 1) ценовым (риск потерь из-за изменения рыночной стоимости финансового инструмента или товара в будущем);
- 2) количественным (возникает, когда число активов для хеджирования не определено);
- 3) стоимостным (риск возникновения потерь по причине перерасхода средств);

4) политическим вероятностью образования потерь из-за политических изменений/решений).

1.3 Методы оценки и управления рыночными рисками в коммерческом банке

В российской практике нормативного регулирования методика оценки рыночных рисков коммерческими банками закреплена в утверждённом Центральным Банком Российской Федерации от 3 декабря 2015 г. № 511-П «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»⁴. Исходя из данного положения, величина совокупного рыночного риска рассчитывается по формуле:

$$PP = 12,5 \times (ПР + ФР + ВР + ТР), \quad (1)$$

где РР – совокупная величина рыночного риска;

ПР – процентный риск;

ФР – фондовый риск;

ВР – валютный риск;

ТР – товарный риск.

Также в данном документе указан расчет следующих рисков: процентный, фондовый и торговый. Рассмотрим кратко каждый из них.

Процентный риск рассчитывается исходя из следующей формулы:

$$ПР = СПР + ОПР + ГВР(ПР), \quad (2)$$

где ПР – процентный риск;

СПР – специальный процентный риск (риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов кредитного риска,

⁴ Положение о порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска [Электронный ресурс] : утв. Банком России от 03.12.2015 № 511-П (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».

связанных с эмитентом ценных бумаг и обеспечением по ценным бумагам, а также сроков, оставшихся до погашения ценных бумаг, и валюты, в которой номинированы и (или) фондированы ценные бумаги);

ОПР – общий процентный риск (риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок);

ГВР (ПР) – сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет процентного риска.

Размер фондового риска рассчитывается по формуле:

$$\text{ФР} = \text{СФР} + \text{ОФР} + \text{ГВР(ФР)}, \quad (3)$$

где ФР - фондовый риск;

СФР - специальный фондовый риск (риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов кредитного риска, связанных с эмитентом ценных бумаг и обеспечением по ценным бумагам);

ОФР - общий фондовый риск (риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанный с колебаниями цен на рынке ценных бумаг);

ГВР (ФР) - сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет фондового риска.

Товарный риск рассчитывается по формуле. Которая указана ниже:

$$\text{ТР} = \text{ОТР} + \text{ДТР} + \text{ГВР(ТР)}, \quad (4)$$

где ОТР - величина основного товарного риска по позициям, указанным выше (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ДТР - величина дополнительного товарного риска по позициям, указанным выше (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ГВР (ГР) - сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет товарного риска.

Помимо методики указанной в положении, в экономической литературе существует множество различных методологий оценки возможных потерь по финансовым инструментам и портфелям, то есть рыночных рисков. Среди всех известных методов оценки рыночных рисков наиболее распространёнными являются метод VaR (Value-at-Risk) и метод стресс-тестирования.

Стоимость под риском (VaR) характеризует максимально возможные убытки, выделяя при этом вероятность и масштаб события при принятом доверительном уровне потерь по рассматриваемым позициям. В итоге, при использовании данного метода, удаётся довольно точно определить размер полученного убытка. При оценке рыночных рисков методом VaR выбирается вероятность, которая напрямую зависит от предпочтений банка. В практике обычно используют уровень вероятности в размере 95 % или 99 %. Говоря простыми словами, VaR – это размер убытков, который с определённой вероятностью не будет превышен.

Графическое изображение VaR представлено на рисунке 4⁵.

Величина VaR рассчитывается тремя основными методами⁶:

- 1) параметрическим;
- 2) методом исторического моделирования;
- 3) методом Монте-Карло.

Дадим краткую обзорную характеристику каждому из них.

Параметрический метод расчёта VaR чаще всего используется для оценки рыночных рисков тех финансовых инструментов, по которым банк имеет открытую позицию.

⁵ Коновалова, К.Ю. Вопросы современных теоретических аспектов системы управления рисками в коммерческом банке // Научные известия. – 2017. – № 7. – С. 27-36

⁶ Плотникова, И.В. К вопросу об управлении рыночным риском в коммерческом банке в соответствии с новыми требованиями Базельского комитета // Финансы и кредит. – 2015. – № 18 (642). – С. 14-22

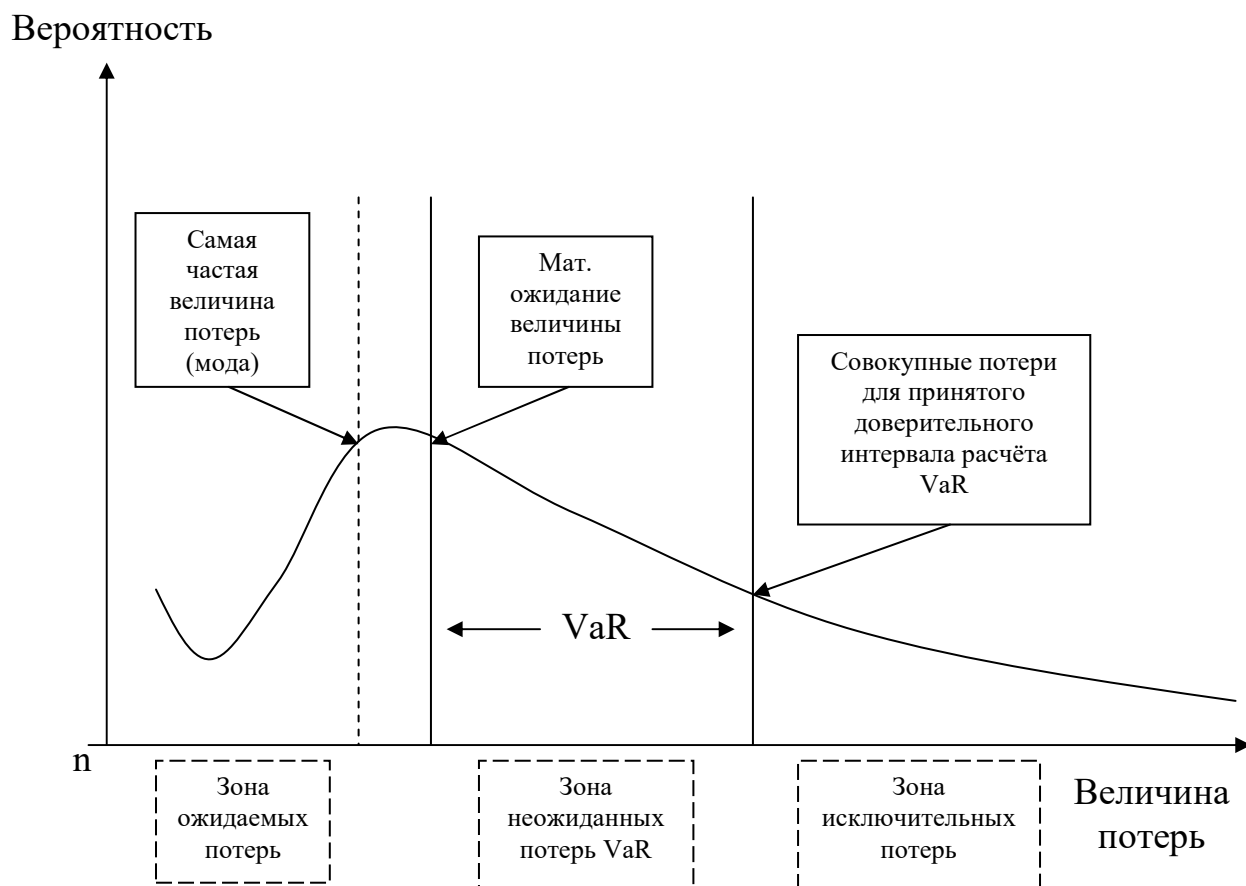


Рисунок 4 – Графическая интерпретация VaR

В целях применения данного метода банку необходимо ежедневно рассчитывать волатильность риск-факторов, например, валютных курсов, или котировок ценных бумаг.

Формула для определения VaR с учетом стоимости позиции актива имеет следующий вид⁷:

$$VaR = V \times \lambda \times \sigma, \tag{5}$$

где V - текущая стоимость открытой позиции;

λ - квантиль нормального распределения для выбранного доверительного уровня (при вероятности в 99 % значение квантиля равно 2,33 при 95 % - 1,645);

⁷ Муганцев, Д.В. Современные подходы к управлению рыночным риском в коммерческом банке // Наука в исследованиях молодёжи – 2017. – С. 54-56

σ - волатильность изменения риск-фактора.

Метод исторического моделирования расчета VaR основан на предположении о стационарности поведения рыночных цен в ближайшем будущем. Данный метод включает в себя следующие этапы:

- 1) выбор периода времени, в течение которого будут отслеживаться исторические изменения цен всех активов, находящихся в портфеле (обычно не менее 250 дней);
- 2) составление для каждого из периодов сценария изменения цены;
- 3) переоценка всего текущего портфеля в соответствии с ценами, смоделированными по историческому сценарию, плюс к этому для каждого сценария вычисляется величина изменения стоимости текущего портфеля;
- 4) в соответствии с выбранным уровнем доверия VaR определяется максимальный убыток.

Метод Монте-Карло, или метод стохастического моделирования, является самым сложным методом расчета VaR, однако его точность значительно превышает точность двух других методов. Данный метод заключается в следующем:

- 1) по периоду времени рассчитываются оценки математического ожидания и волатильность;
- 2) с помощью датчика случайных чисел данные генерируются с помощью нормального распределения и заносятся в таблицу;
- 3) вычисляется траектория моделируемых цен по формуле натурального логарифма и производится переоценка стоимости портфеля.

Оценка методом Монте-Карло всегда проводится с помощью программных средств, поэтому и не подразумевает под собой наличие формул.

Что касается стресс тестирования, то оно является дополнительным статистическим подходом в системе оценки рыночных рисков, учитывающее существование на банковском рынке событий, которые могут резко изменить его состояние и поведение.

Сценарный анализ дает возможность оценить и спрогнозировать не только вероятные потери, но и выявить волатильность активов/пассивов банка к изменению факторов риска, а также определить степень их чувствительности.

На практике применимы различные виды сценариев стресс-тестов, которые представлены на рисунке 5.

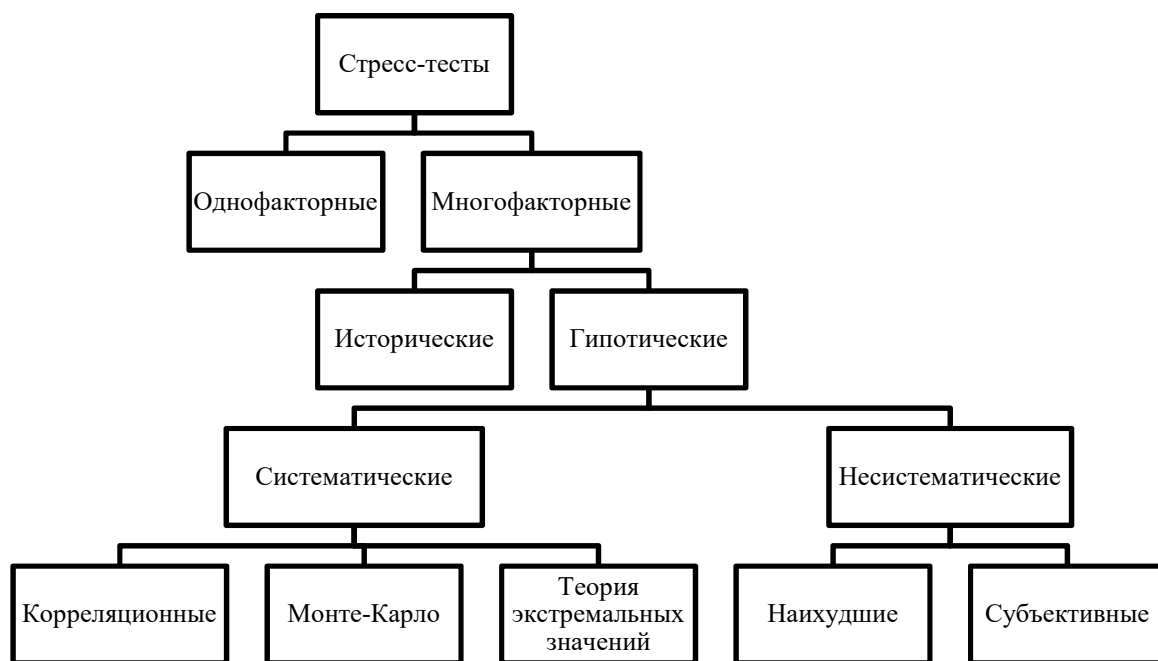


Рисунок 5 – Классификация видов стресс-тестирования

Известно, что банковская деятельность, как и любая другая финансовая деятельность нуждается в управлении, без которого невозможно достижение целей, которые стоят перед банком. Важнейшая экономическая цель банка – это достижение максимальной прибыли. Однако, возникает вопрос: какова же цель управления рыночными рисками в коммерческом банке?

Банку необходимо управлять рыночными рисками, чтобы поддерживать их на оптимальном уровне, в соответствии со стратегическими задачами.

Данная цель может быть достигнута при использовании следующих способов:

- 1) установление персональных лимитов открытых позиций на дилеров;
- 2) установление лимитов по финансовым инструментам;
- 3) установление лимитов допустимых потерь (stop-loss и stop-out) по торгуемым инструментам;
- 4) управление дисбалансами (GAP) для удержания риска в границах общей политики банка.

Сам процесс управления банковскими рисками включает в себя следующие этапы:

- 1) выявление рисков;
- 2) оценка рисков;
- 3) мониторинг рисков;
- 4) контроль рисков;
- 5) минимизация рисков.

Подводя итог по главе, следует сказать, что существует множество методов оценки рыночных рисков коммерческого банка, основными из которых является метод, утверждённый Центральным Банком Российской Федерации, а также метод VaR и стресс тестирование. Оценка рыночных рисков является основной составляющей управления рыночными рисками. Управлять рисками означает выполнять действия, связанные с идентификацией, анализом рисков и принятием решений, которые включают максимизацию положительных и минимизацию отрицательных последствий наступлений рыночных событий. Система управления риском может обеспечивать выполнение целого ряда управленческих целей организации. Она может выступать в качестве основы её управленческой деятельности, на её базе строится управленческая стратегия и система контроля.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА ВТБ (ПАО) ЗА 2016 – 2018 ГГ.

2.1 Краткая характеристика банка ВТБ (ПАО)

Банк ВТБ (ПАО) является одним из крупнейших банков России. Банк зарегистрирован в Санкт-Петербурге, в то время как его головной офис находится в Москве. Данный Банк является головной финансовой организацией группы ВТБ, которая включает в себя несколько десятков финансовых компаний, банков и кредитных организаций.

Сам Банк был утверждён в 1990 году как ЗАО «Внешторгбанк» и предназначался для обслуживания внешнеэкономических операций и интеграции России в Мировое хозяйство. В 2006 году произошло переименование Банка и на данный момент он известен как Банк ВТБ. 2018 год является значительным для Банка, так как именно в этом году произошло присоединение к Банку ВТБ дочерней финансовой организации ВТБ24.

Банк ВТБ (ПАО) специализируется в основном на обслуживании корпоративных клиентов. Приоритетным направлением в деятельности банка является работа с государственными и муниципальными компаниями, а также с комплексным обслуживанием крупных компаний.

Банк ВТБ (ПАО) предоставляет следующие виды услуг:

- 1) дистанционное банковское обслуживание;
- 2) депозитарные, документарные и гарантийные операции;
- 3) операции на биржевом рынке;
- 4) торговля драгоценными металлами и т.д.

Индивидуальным предпринимателям, а также представителям среднего и малого бизнеса Банк предлагает:

- 1) открытие и ведение счетов;
- 2) расчётно-кассовое обслуживание;
- 3) кредиты;
- 4) депозиты;

- 5) зарплатные проекты;
- 6) банковские гарантии;
- 7) документарные операции;
- 8) обслуживание внешнеэкономической деятельности.

Для физических лиц Банк предлагает следующую линейку продуктов;

- 1) кредиты;
- 2) банковские карты;
- 3) автокредит;
- 4) ипотека;
- 5) счета и вклады;
- 6) инвестиции;
- 7) расчётно-кассовое обслуживание, платежи и переводы.

2.2 Анализ основных показателей деятельности и обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

В целях изучения финансового состояния Банка ВТБ (ПАО) проведём анализ основных показателей деятельности Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. Динамика основных финансовых показателей деятельности Банка представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика основных показателей деятельности Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года			Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Финансовые показатели, млрд. руб.							
Активы	9428,99	9631,24	13642,20	202,25	4010,96	2,14	41,65
Собственные средства (капитал)	1020,50	1069,38	1586,98	48,88	517,60	4,79	48,40
Уставный капитал	1090,43	1090,43	1090,43	0	0	0	0
Кредиты клиентам, в т.ч.	6414,82	6541,83	10249,75	127,01	3707,92	1,98	56,68
кредиты физическим лицам	196,41	221,08	2435,46	24,67	2214,38	12,56	1001,62
Средства физических лиц	539,57	624,47	3890,34	84,90	3265,87	15,73	522,98
Прибыль до налогообложения	81,88	72,95	282,20	-8,93	209,25	-10,91	286,84
Чистая прибыль	69,09	101,27	230,91	32,18	129,64	46,58	128,01
Показатели эффективности, %							
Рентабельность капитала	6,77	9,47	14,55	2,7	5,08	-	-
Рентабельность активов	0,73	1,06	1,98	0,33	0,92	-	-

продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Достаточность капитала	11,13	11,32	11,33	0,19	0,01	-	-
Персонал и филиальная сеть							
Среднесписочная численность персонала, тыс. чел.	72,5	75,6	79,6	3,1	4,0	4,28	5,29
Количество филиалов	34	43	29	9	-14	26,47	-32,56

Исходя из данных таблицы можно сделать вывод о том, что активы Банка увеличивались на протяжении всего исследуемого периода, что связано с высокими темпами роста чистой ссудной задолженности; также наблюдался ежегодный рост собственных средств Банка, который произошёл за счёт роста нераспределённой прибыли и дополнительного капитала. Кредиты, выданные физическим лицам, в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 1140 %, что привело к росту общей величины выданных кредитов. Что касается средств физических лиц, то их значение на конец 2018 года составило 3890,34 млрд. руб., что на 621 % больше чем в 2016 году. Чистая прибыль с 2016 года увеличилась на 234 %, что связано с увеличением прибыли до налогообложения. Следует отметить, что не смотря на то, что в 2017 году наблюдалось снижение прибыли до налогообложения, чистая прибыль увеличилась. Это произошло в результате наличия у Банка возмещения по налогам. Рентабельность капитала на протяжении всего исследуемого периода увеличивается, что говорит об эффективности использования вложенного в дело капитала. Рентабельность активов также ежегодно увеличивается. Достаточность капитала ежегодно превышает установленные значения, что приводит к образованию излишка денежных средств. Банка.

Исходя из информации об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (Формы 135) за 2016 - 2018 года, представленных в годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности, проведём анализ динамики обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО).

Перейдём к анализу динамики обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО). Анализ динамики обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ динамика обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Нормативное значение	Величина на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
		2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	минимум 8,0 %	11,1	11,3	11,3	0,2	0,0
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	минимум 15,0 %	34,5	137,5	107,6	103,0	-29,9
Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	минимум 50,0 %	81,6	144,9	133,9	63,3	-11,0
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	максимум 120,0 %	61,2	63,0	69,9	1,8	6,9
Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков (Н6)	максимум 25,0 %	21,1	21,3	15,9	0,2	-5,4
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	максимум 800,0 %	348,7	341,4	215,0	-7,3	-126,4
Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	максимум 50,0 %	0,3	0,0	0,0	-0,3	0,0
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	максимум 3,0 %	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	максимум 25,0 %	23,8	16,2	15,5	-7,6	-0,7

Представим вышеизложенные данные в наглядном виде. Динамика обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. представлена на рисунке 6.

Исходя из данных таблицы и рисунка, можно сделать вывод о том, что все показатели нормативов в период 2016 – 2018 гг. находились в установленных пределах. Норматив достаточности капитала (Н1) в 2018 году, по сравнению с 2016 годом, увеличился на 0,2 % , что свидетельствует о небольшом повышении надёжности банка. Что касается нормативов ликвидности (Н2-Н3), то в 2017 году по сравнению с 2016 годом наблюдался рост как мгновенной, так и текущей ликвидности соответственно на 103,0 %

и 63,3 %, а в 2018 году нормативы мгновенной и текущей ликвидности снизились на 29,9 % и 11,0 % соответственно, однако данные нормативы всё ещё находятся в установленных пределах, а это значит, что Банк ВТБ (ПАО) имеет достаточный запас ликвидности. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) в 2018 году, по сравнению с 2016 годом, возрос на 8,7 %, а это значит, что риск снижения ликвидности при выдаче долгосрочных кредитов возрастает, но незначительно, что позволяет ему находиться в пределах нормы. Максимальный размер крупных кредитных рисков с каждым годом снижается и в 2018 году составил 215,0 %, что на 133,7 % меньше значения этого же показателя 2015 года. Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1) в 2018 году составила 0,3 %, а норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1) в 2018 году снизился до нуля. Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12) в 2018 году по сравнению с 2016 годом уменьшился на 8,3 % и составил 15,5 %.

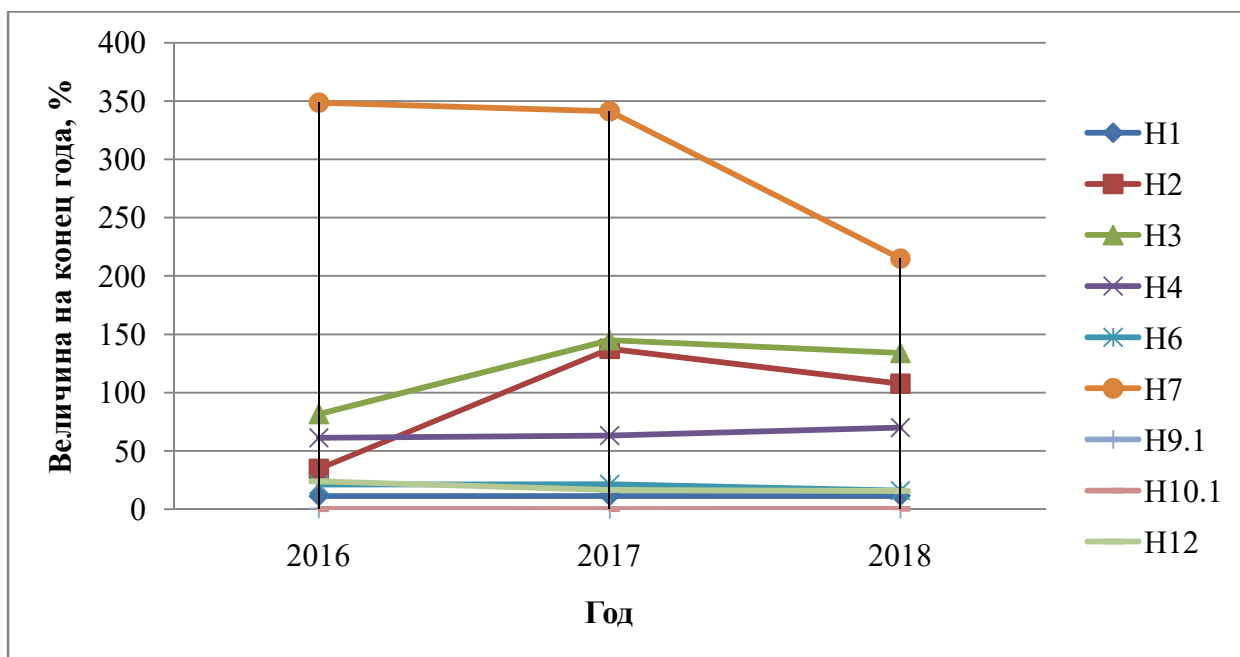


Рисунок 6 – Динамика обязательных нормативов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

2.3 Структурный анализ балансового отчёта Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Структурный анализ банковского отчёта, а конкретно бухгалтерского баланса, за период с 2016 по 2018 год включительно, состоит из трёх частей, каждая из которых, включает анализ динамики и структуры той или иной части банковского баланса.

Как уже упоминалось ранее, анализ бухгалтерского баланса разделен на три части:

- 1) анализ активов Банка;
- 2) анализ обязательств Банка;
- 3) анализ источников собственных средств Банка.

Начнём анализ с первой части, то есть с активов. Анализ динамики активов представлен в таблице 3. Так же анализ имеет графическую интерпретацию, которая представлена на рисунке 7.

Таблица 3 – Анализ динамики активов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства	154,05	269,02	354,86	114,97	85,84	74,63	31,91
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	83,35	107,04	337,36	23,69	230,32	28,42	215,17
Обязательные резервы	60,38	61,50	100,61	1,12	39,11	1,85	63,59
Средства в кредитных организациях	133,14	176,64	83,10	43,50	-93,54	32,67	-52,96
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	439,18	426,67	646,72	-12,51	220,05	-2,85	51,57
Чистая ссудная задолженность	6414,82	6541,83	10249,75	127,01	3707,92	1,98	56,68
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1188,82	1347,17	1002,27	158,35	-344,90	13,32	-25,60
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	819,04	889,03	660,81	69,99	-228,22	8,55	-25,67
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	351,03	0	0	-351,03	0	-100	-
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0,06	1,03	0,06	0,97	-	1616,67

продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
Отложенный налоговый актив	12,6	54,35	44,38	41,75	-9,97	331,35	-18,34
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	312,12	329,85	445,50	17,73	115,65	5,68	35,06
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0	0	0	0	0	-	-
Прочие активы	340,02	378,60	477,23	38,58	98,63	11,35	26,05
Всего активов	9428,99	9631,24	13642,20	202,25	4010,96	2,14	41,65

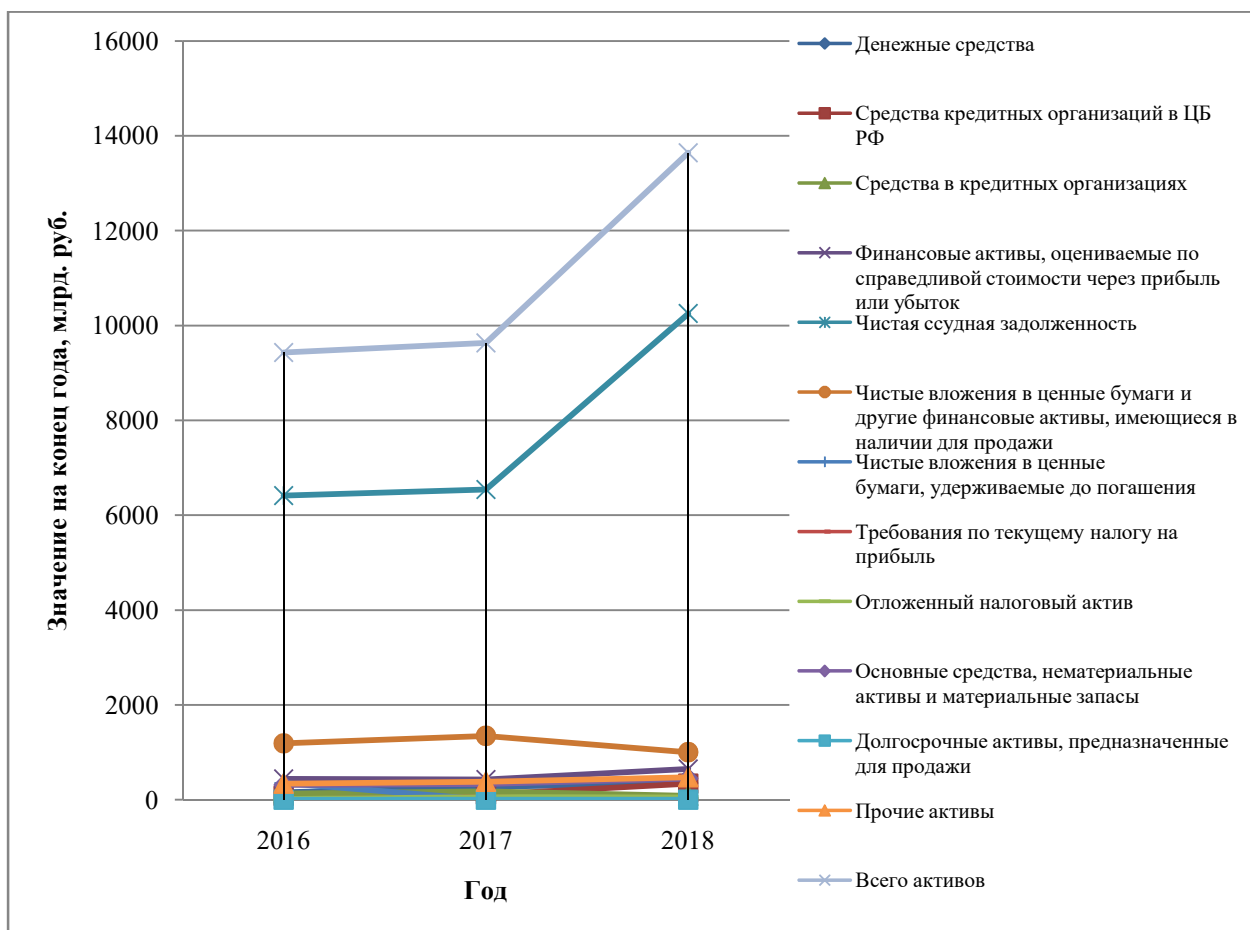


Рисунок 7– Динамика активов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Проведённый анализ показал положительную динамику среди общей величины активов, которая ежегодно увеличивается. Стоит сказать, что в 2018 году её рост составил более 41 %. На это повлияло, в частности, увеличение средств кредитных организаций в ЦБ РФ на более чем на 230 млрд. руб., а так же увеличение чистой ссудной задолженности на 56,68 %, что в числовом эквиваленте равняется 3707,92 млрд. руб. Относительно 2017 года, можно сказать что на увеличение активной части баланса в данном году

повлиял рост чистой ссудной задолженности и денежных средств.

Приступим к анализу структуры активной части бухгалтерского баланса Банка. Результаты данного анализа представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ структуры активов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, млрд. руб.	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
Денежные средства	1,634	2,793	2,601	1,159	-0,192
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	0,884	1,111	2,473	0,227	1,362
Обязательные резервы	0,640	0,639	0,737	-0,002	0,099
Средства в кредитных организациях	1,412	1,834	0,609	0,422	-1,225
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,658	4,430	4,741	-0,228	0,311
Чистая ссудная задолженность	68,033	67,923	75,133	-0,110	7,210
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12,608	13,988	7,347	1,379	-6,641
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	8,686	9,231	4,844	0,544	-4,387
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,723	0	0	-3,723	0
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0,001	0,008	0,001	0,007
Отложенный налоговый актив	0,134	0,564	0,325	0,431	-0,239
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3,310	3,425	3,266	0,115	-0,159
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0	0	0	0	0
Прочие активы	3,606	3,931	3,498	0,325	-0,433
Всего активов	100	100	-	-	-

Графическое представление анализа структуры активов изображено на рисунке 8.

Анализ структуры активов Банка ВТБ (ПАО) показал, что наибольший удельный вес на протяжении всего исследуемого периода занимает ссудная задолженность, значение которой в среднем варьируется около 70 %. Второе место по удельному весу среди активов занимают чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Значение данной статьи в 2018 году снизилось более чем на половину, причиной тому послужило снижение доли инвестиций Банка в дочерние и зависимые организации.

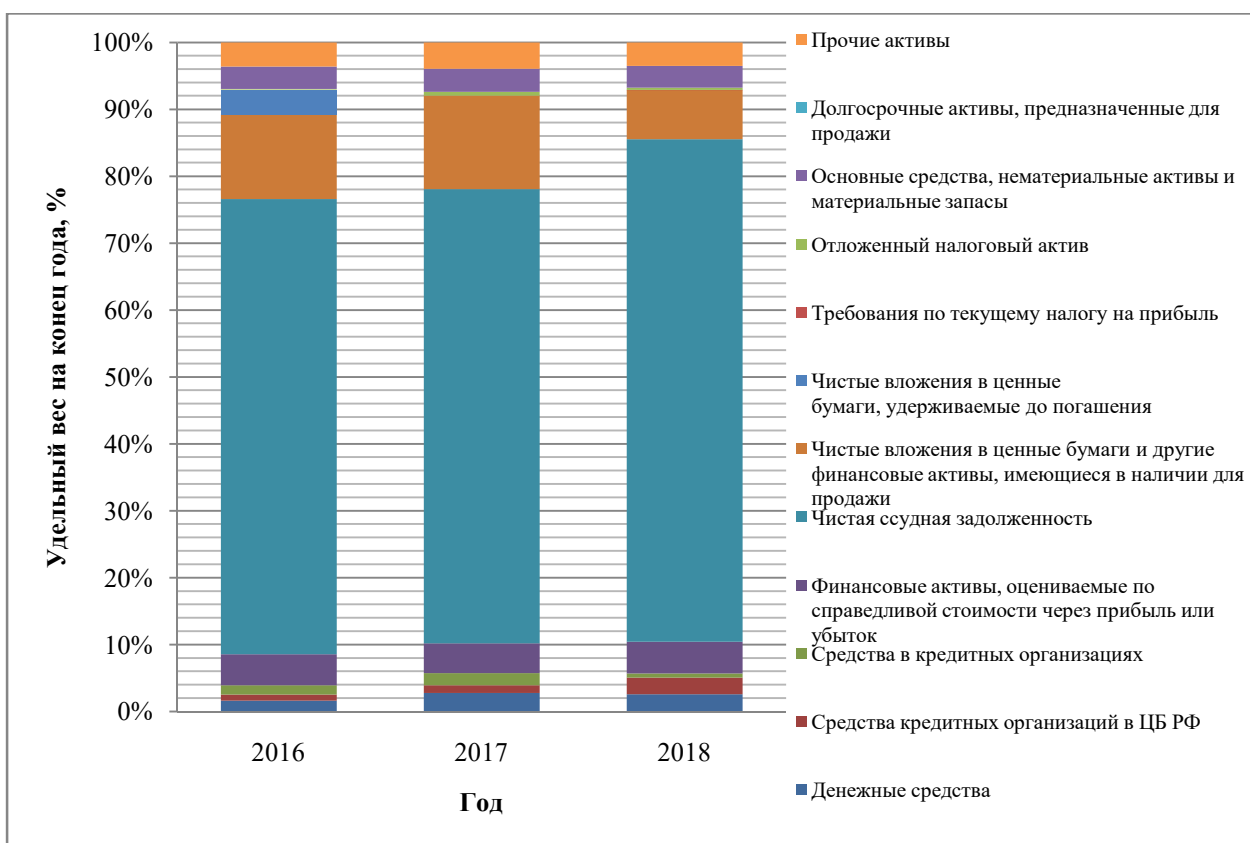


Рисунок 8 – Структура активов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Плавню переходим ко второй части анализа бухгалтерского баланса Банка. Анализ динамики обязательств Банка представлен в таблице, которая указана ниже, в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ динамики обязательств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	1054,37	69,27	51,85	-985,10	-17,42	-93,43	-25,15
Средства кредитных организаций	1590,75	1784,65	1345,07	193,90	-439,58	12,19	-24,63
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5108,69	5975,14	10122,62	866,45	4147,48	16,96	69,41
Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	539,57	624,47	3890,34	84,90	3265,87	15,73	522,98

продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	80,07	83,68	149,80	3,61	66,12	4,51	79,02
Выпущенные долговые обязательства	105,71	154,24	197,10	48,53	42,86	45,91	27,79
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0,45	2,28	0	1,83	-2,28	406,67	-
Отложенные налоговые обязательства	7,85	9,62	7,54	1,77	-2,08	22,55	-21,62
Прочие обязательства	106,90	155,64	177,43	48,74	21,79	45,59	14,00
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	16,79	16,34	21,96	-0,45	5,62	-2,68	34,39
Всего обязательств	8071,60	8210,86	12073,36	139,26	3862,50	1,73	47,04

График анализа динамики пассивов Банка представлен на рисунке 9.

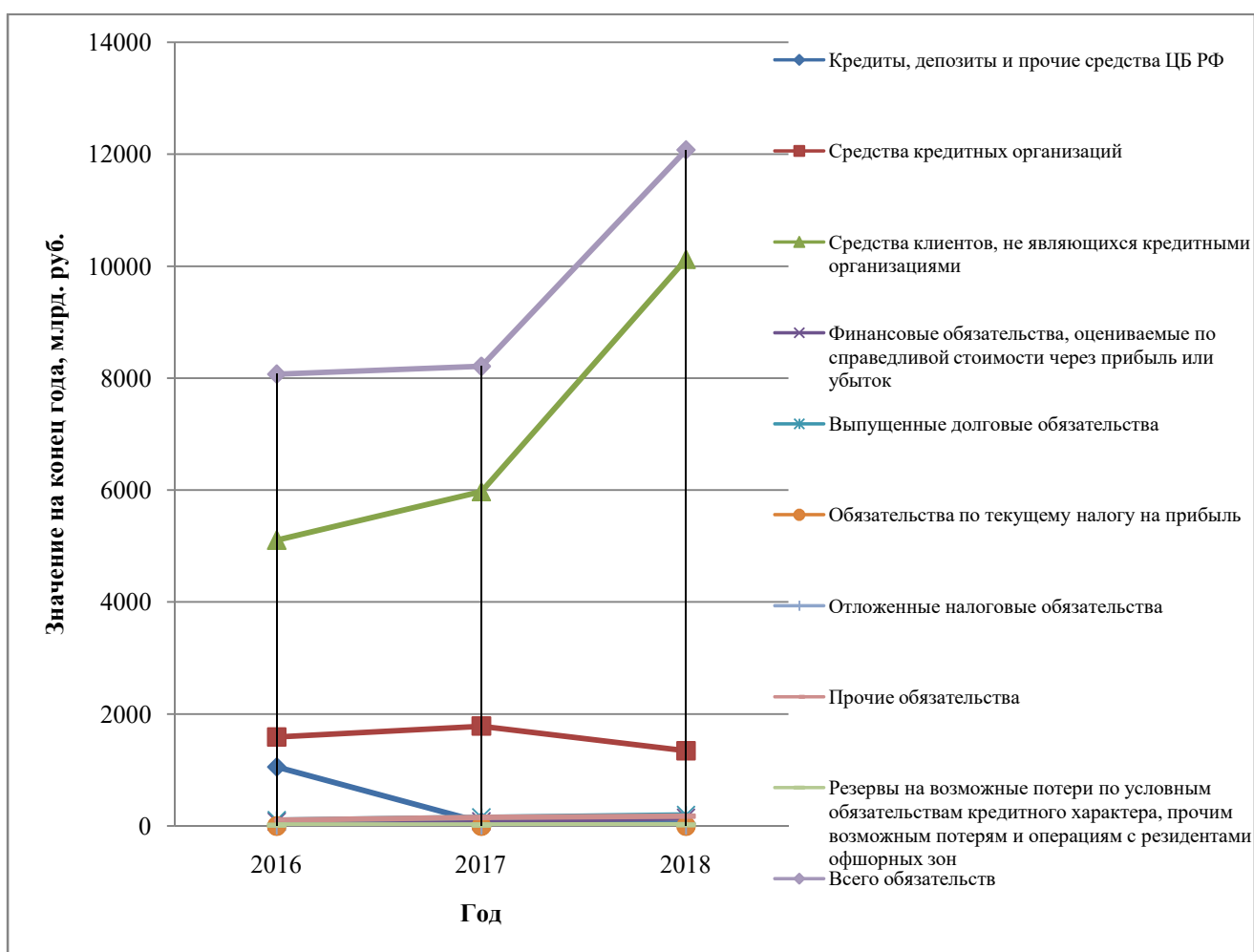


Рисунок 9 – Динамика обязательств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Данный анализ показал увеличение общей суммы обязательств. В 2018 году рост обязательств Банка составил чуть менее 50 %. Данному росту освидетельствовало увеличение средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, в особенности физических лиц и индивидуальных предпринимателей, более чем в 1,5 раза. А конкретно, рост средств физических лиц и индивидуальных предпринимателей в 2018 году превысил 500 %, и в конечном итоге составил 3890,34 млрд. руб. На увеличение пассивов в 2017 году, оказал влияние рост средств как кредитных организаций, так и клиентов не являющихся кредитными организациями.

Проведём анализ структуры обязательств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 - 2018 гг. Результаты анализа представлены в таблице 6. Также результаты представлены в виде гистограммы на рисунке 10.

Таблица 6 – Анализ структуры обязательств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	13,063	0,844	0,429	-12,219	-0,414
Средства кредитных организаций	19,708	21,735	11,141	2,027	-10,594
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	63,292	72,771	83,843	9,479	11,071
Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	6,685	7,605	32,223	0,921	24,617
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,992	1,019	1,241	0,027	0,222
Выпущенные долговые обязательства	1,310	1,878	1,633	0,569	-0,246
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0,006	0,028	0,000	0,022	-0,028
Отложенные налоговые обязательства	0,097	0,117	0,062	0,020	-0,055
Прочие обязательства	1,324	1,896	1,470	0,571	-0,426
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	0,208	0,199	0,182	-0,009	-0,017
Всего обязательств	100	100	-	-	-

Анализ структуры обязательств Банка, позволяет сделать следующие выводы:

1) наибольший удельный вес на протяжении всего исследуемого периода занимают средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Стоит отметить, что данный вид обязательства увеличивается с каждым годом и на конец 2018 года составляет более 80 %;

2) что касается средств кредитных организаций, то они на протяжении всего периода занимают второе место по удельному весу среди общей суммы обязательств, причём в 2018 году наблюдается снижение доли на 10,5 %;

3) наименьший удельный вес среди всех обязательств с 2016 по 2018 год занимают обязательства по текущему налогу на прибыль, значение которых в 2018 году снизилось более чем на половину и составило 0,062 % на конец года.

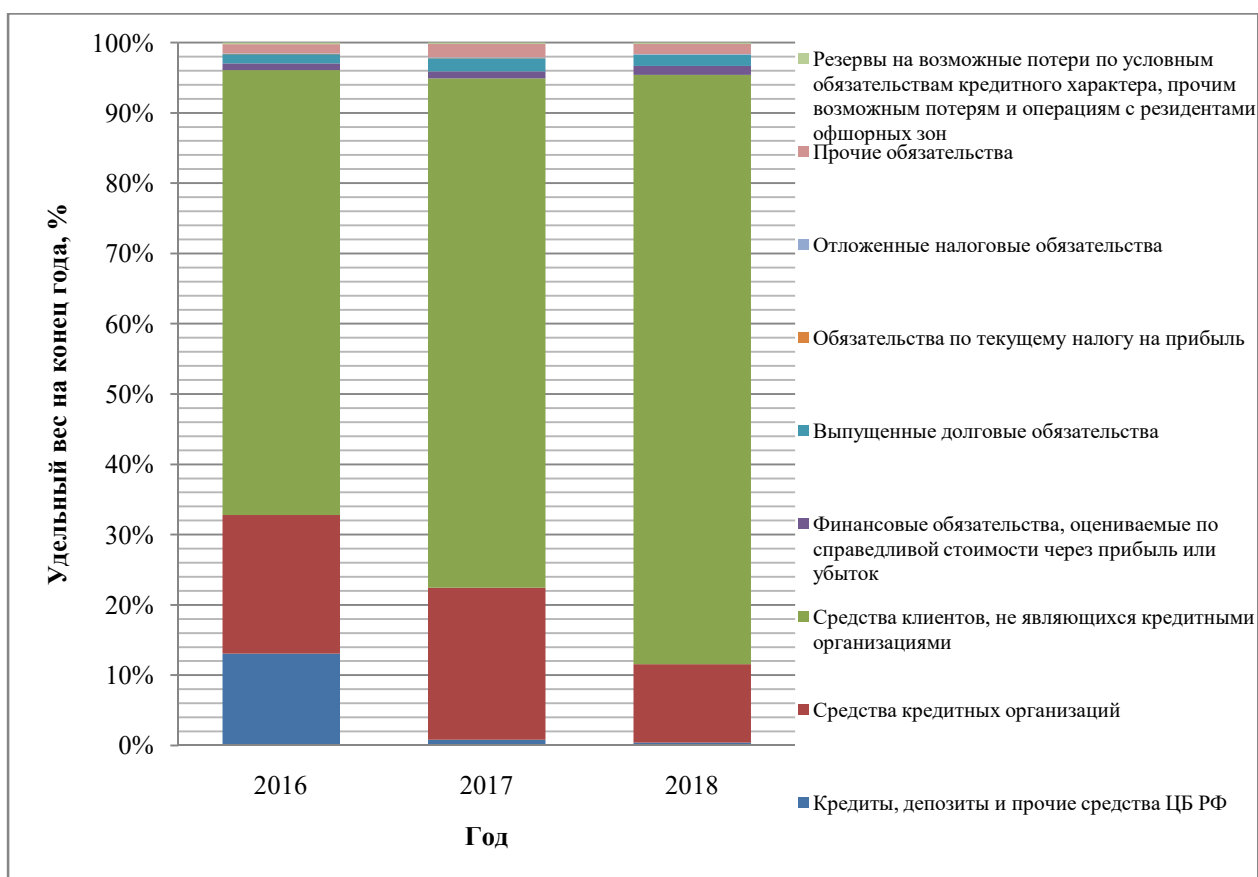


Рисунок 10 – Структура обязательств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Приступим к анализу источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО), которые, ровно, как и обязательства Банка, занимают часть среди

пассивов. Анализ динамики источников собственных средств Банка представлен в таблице 7. Также для удобства результаты анализа представлены на рисунке 11.

Таблица 7 – Анализ динамики источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Средства акционеров (участников)	651,03	651,03	651,03	0,00	0,00	0,00	0,00
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0,13	0	0,13	-0,13	-	-100,00
Эмиссионный доход	439,40	439,40	439,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервный фонд	9,92	13,38	18,44	3,46	5,06	34,88	37,82
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-15,65	10,61	-7,5	26,26	-18,11	-	-
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	20,18	18,01	27,13	-2,17	9,12	-10,75	50,64
Переоценка обязательств (требований по выплате долгосрочных вознаграждений)	0	0	0	0,00	0,00	-	-
Переоценка инструментов хеджирования	0	0	0	0,00	0,00	-	-
Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	0	0	0	0,00	0,00	-	-
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	183,42	186,82	209,45	3,40	22,63	1,85	12,11
Неиспользованная прибыль (непокрытый убыток) за отчётный период	69,09	101,27	230,91	32,18	129,64	46,58	128,01
Всего источников собственных средств	1357,39	1420,38	1568,83	62,99	148,45	4,64	10,45

Анализ динамики источников собственных средств показал рост их общей величины. В 2017 году он составил 4,64 %, а в 2018 году - 10,45 %. На конец 2018 года общая сумма источников собственных средств составила

1568,83 млрд. руб. В 2017 году увеличение источников собственных средств Банка произошло из-за увеличения нераспределенной прибыли прошлых лет, а так же из-за увеличения неиспользованной прибыли за отчётный период. На рост совокупной величины источников собственных средств Банка в 2018 году так же оказали влияние нераспределенная прибыль, прошлых лет и неиспользованный убыток за отчётный период.

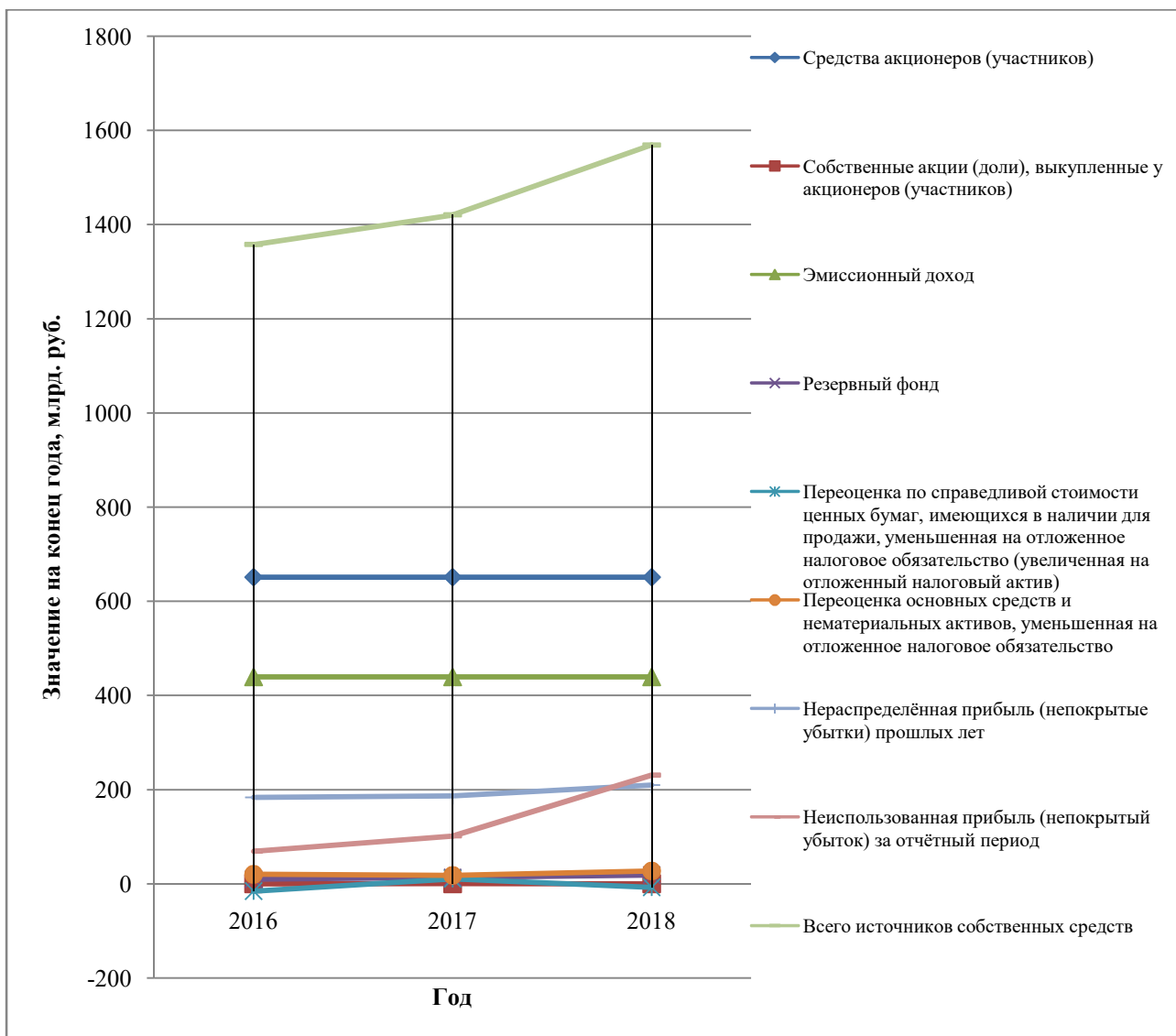


Рисунок 11 – Динамика источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Анализ структуры источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 года представлен в таблице 8. Для наглядности результаты

анализа структуры источников собственных средств Банка представлены на рисунке 12.

Таблица 8 – Анализ структуры источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
Средства акционеров (участников)	47,962	45,835	41,498	-2,127	-4,337
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0,009	0	0,009	-0,009
Эмиссионный доход	32,371	30,935	28,008	-1,436	-2,927
Резервный фонд	0,731	0,942	1,175	0,211	0,233
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-	0,747	-	-	-
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	1,487	1,268	1,729	-0,219	0,461
Переоценка обязательств (требований по выплате долгосрочных вознаграждений)	0	0	0	0	0
Переоценка инструментов хеджирования	0	0	0	0	0
Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	0	0	0	0	0
Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	13,513	13,153	13,351	-0,360	0,198
Неиспользованная прибыль (непокрытый убыток) за отчётный период	5,090	7,130	14,719	2,040	7,589
Всего источников собственных средств	100	100	-	-	-

Результаты проведённого анализа структуры источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) показали, что более 40 % на протяжении всего исследуемого периода среди всех источников собственных средств занимают средства акционеров, чуть меньше приходится на эмиссионный доход, удельный вес которого с каждым годом уменьшается и на конец 2018 года составил чуть более 28 %. Наименьшую долю среди источников собственных средств Банка занимает резервный фонд, удельный вес которого ежегодно растёт в среднем на 35 %.

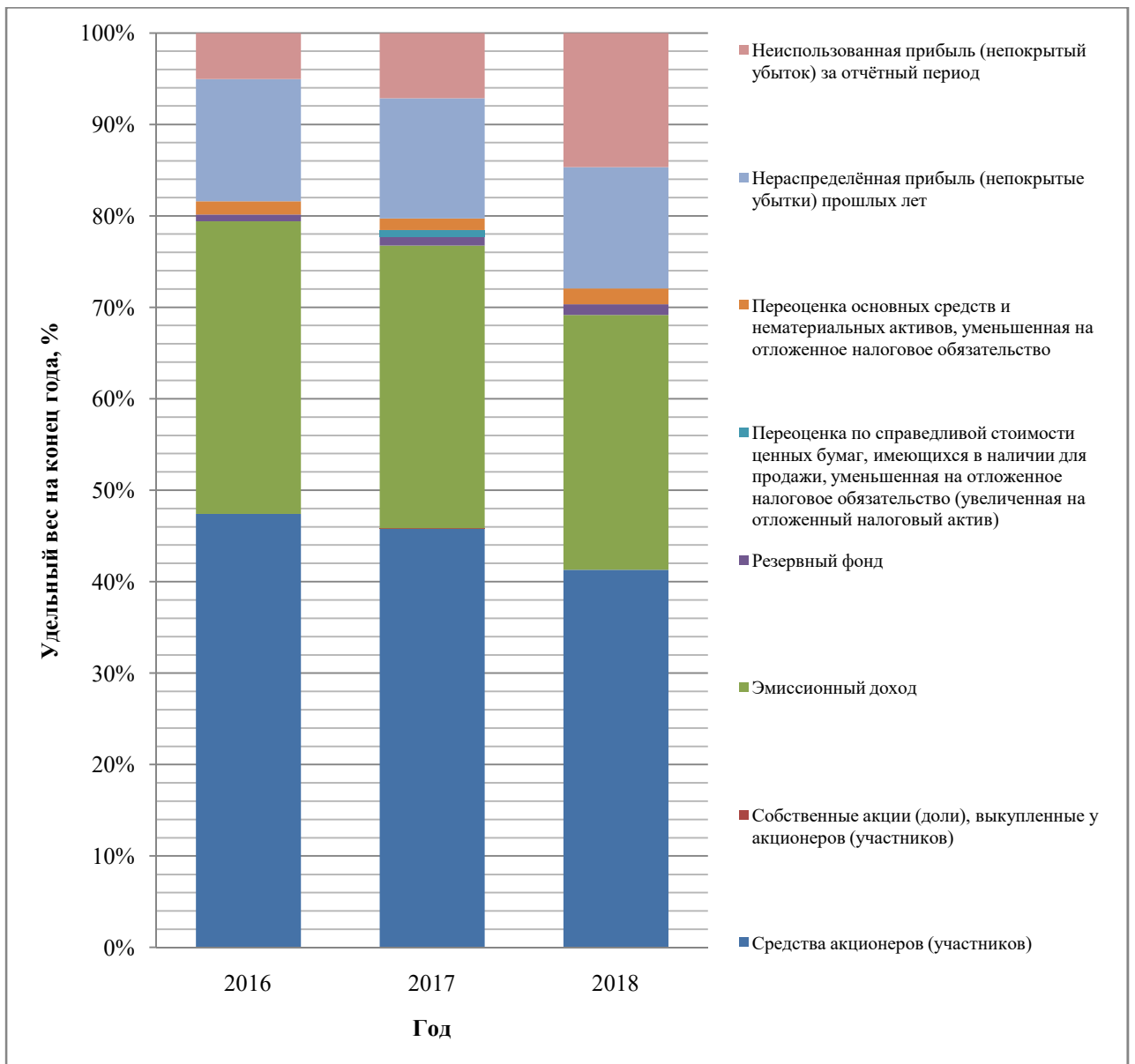


Рисунок 12 – Структура источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

2.4 Структурный анализ отчёта о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2017 гг.

Перейдём к анализу финансовых результатов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 года, в котором изучим динамику прибыли (убытков) Банка, а также более подробно рассмотрим его доходы и расходы.

Состав, а также общий анализ динамики финансовых результатов Банка представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Состав отчёта о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Чистые процентные доходы	181,34	203,84	399,34	22,50	195,50	12,41	95,91
Процентные доходы	721,94	672,43	924,29	-49,51	251,86	-6,86	37,46
Процентные расходы	540,60	468,59	524,95	-72,01	56,36	-13,32	12,03
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания РВП	119,56	85,90	285,67	-33,66	199,77	-28,15	232,56
Чистые непроцентные доходы	45,22	115,64	287,05	70,42	171,41	155,73	148,23
Чистые доходы (расходы)	164,78	201,54	572,72	36,76	371,18	22,31	184,17
Операционные расходы	82,90	128,59	290,52	45,69	161,93	55,11	125,93
Финансовый результат (балансовый)	81,88	72,95	282,20	-8,93	209,25	-10,91	286,84
Возмещение (расход) по налогам	-12,79	28,32	-51,29	41,11	-79,61	-321,42	281,11
Прибыль (убыток) после налогообложения	69,09	101,27	230,91	32,18	129,64	46,58	128,01

Изучив состав отчёта о финансовых результатах Банка, можно сделать заключение о том, что прибыль Банка после налогообложения ежегодно увеличивается. На это оказывает влияние увеличение чистых доходов, рост которых значительно превышает рост операционных расходов. Увеличение чистых доходов происходит в следствии ежегодного роста чистых процентных и непроцентных доходов. Проведём более подробный анализ доходов и расходов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Во-первых проведём анализ динамики и структуры процентных доходов Банка. Анализ динамики процентных доходов Банка представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ динамики процентных доходов Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
ПРОЦЕНТЫЕ ДОХОДЫ	721,94	672,43	924,29	-49,51	251,86	-6,86	37,46

1	2	3	4	5	6	7	8
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях	63,58	45,24	42,94	-18,34	-2,30	-28,85	-5,08
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	560,63	553,89	836,46	-6,74	282,57	-1,20	51,02
Процентные доходы от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0	0	0	-	-
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги	97,73	73,30	44,89	-24,43	-28,41	-25,00	-38,76

Результаты данного анализа представлены также и в виде диаграммы на рисунке 13.

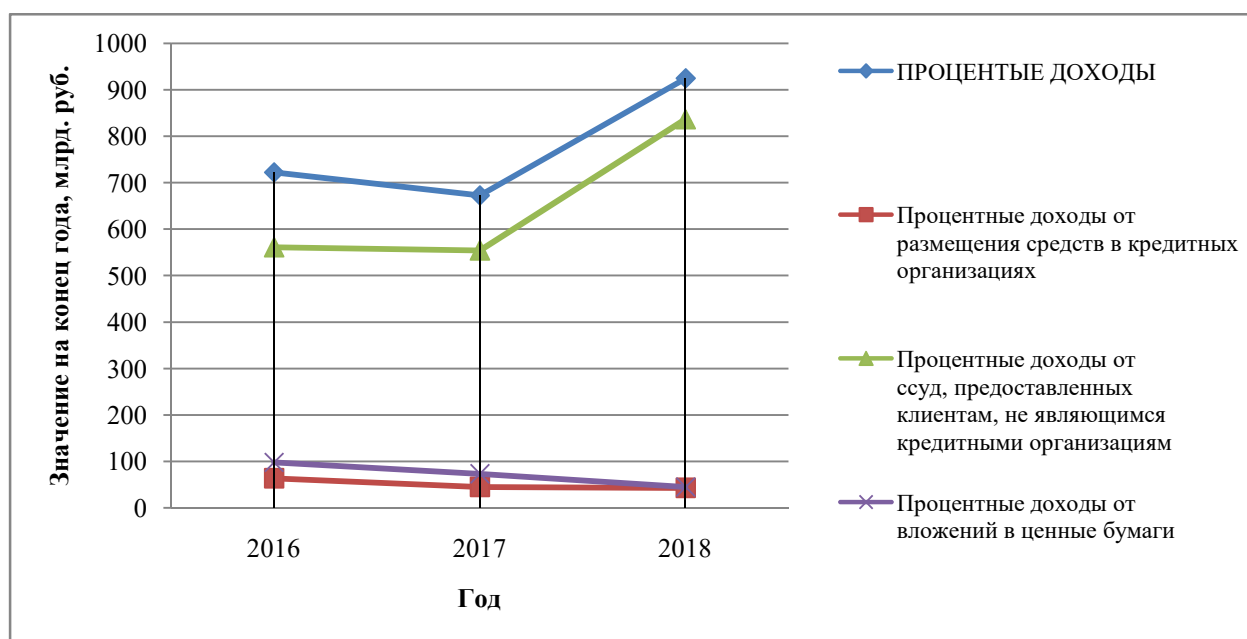


Рисунок 13 – Динамика процентных доходов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Из вышеизложенных данных следует вывод о том, что на протяжении исследуемого периода процентные доходы банка имели различную динамику. Так, в 2017 году процентные доходы Банка снизились почти на 7 %, что связано со снижением каждого вида процентных доходов, однако уже в 2018 году их рост составил 37 %. В особенности это произошло из-за

увеличения в 0,5 раза ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями.

Анализ структуры процентных доходов Банка представлен в таблице 11. Также структура процентных доходов Банка представлена на рисунке 14 в виде гистограммы.

Таблица 11 – Анализ структуры процентных доходов Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	100	100	-	-	-
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях	8,807	6,728	4,646	-2,079	-2,082
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	77,656	82,371	90,498	4,715	8,126
Процентные доходы от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0	-	-
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги	13,537	10,901	4,857	-2,636	-6,044

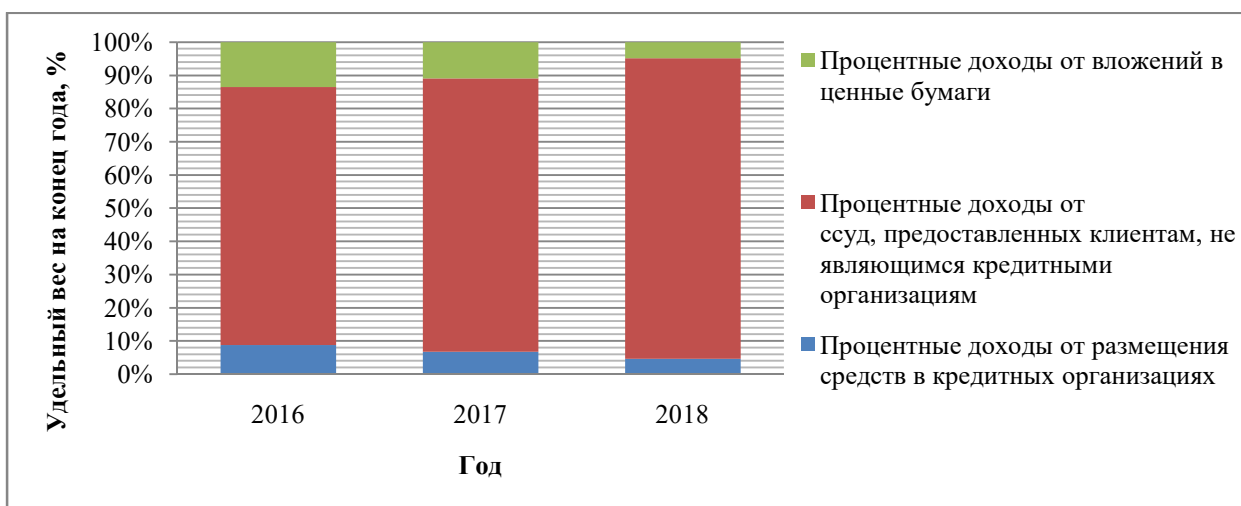


Рисунок 14 – Динамика процентных доходов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Исходя из данных рисунка 14 видно, что на протяжении всего исследуемого периода наибольший удельный вес занимают ссуды, предоставленные клиентам, не являющимся кредитными организациями.

Причём, стоит обратить внимание на то, что ежегодно доля данных процентных доходов увеличивается, уменьшая при этом долю остальных двух составляющих процентных доходов. На втором месте находятся процентные доходы от вложений в ценные бумаги, значение которых в 2016, 2017 и 2018 годах составляют соответственно 13,5 %, 10,9 % и 4,9 %.

Во-вторых проведём анализ процентных расходов Банка. Результаты анализа их динамики представлен на в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ динамики процентных расходов Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	540,60	468,59	524,95	-72,01	56,36	-13,32	12,03
Процентные расходы по привлечённым средствам кредитных организаций	148,88	110,33	63,97	-38,55	-46,36	-25,89	-42,02
Процентные расходы по привлечённым средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	381,48	348,94	449,95	-32,54	101,01	-8,53	28,95
Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам	10,23	9,32	11,02	-0,91	1,70	-8,90	18,24

Представим вышеизложенные данные в виде диаграммы. Динамика процентных расходов Банка представлена на рисунке 15.

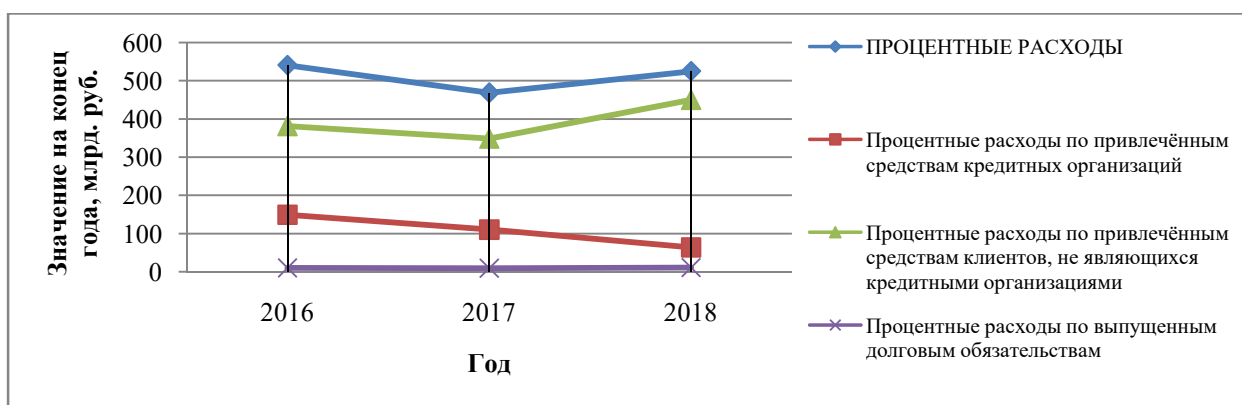


Рисунок 15 - Процентные расходы Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Исходя из результатов представленных выше таблицы и рисунка можно сделать вывод о том, что процентные расходы, в прочем, как и процентные доходы имели различную динамику: снижались в 2017 году и увеличивались в 2018. Причиной уменьшения процентных расходов Банка в 2017 году послужило уменьшение каждого из составляющих процентных расходов Банка. Что касается 2018 года, то на увеличение общей суммы процентных расходов в данном году оказал влияние рост привлечённых средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, а также рост процентных расходов по выпущенным долговым обязательствам.

Анализ структуры процентных расходов Банка представлен в таблице 13. Также результаты анализа представлены на рисунке 16.

Таблица 13 – Анализ структуры процентных расходов Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	100	100	-	-	-
Процентные расходы по привлечённым средствам кредитных организаций	27,540	23,545	12,186	-3,995	-11,359
Процентные расходы по привлечённым средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	70,566	74,466	85,713	3,900	11,247
Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам	1,892	1,989	2,099	0,097	0,110

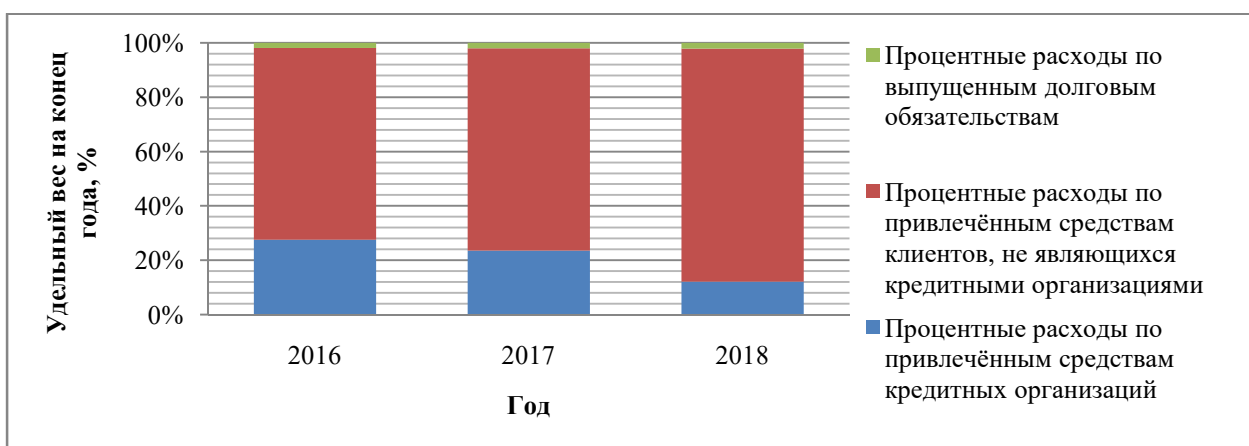


Рисунок 16 – Структура процентных расходов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Как видно из анализа структуры процентных расходов Банка ВТБ (ПАО) процентные расходы по привлечённым средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями занимают наибольший удельный вес. Причём, их доля с каждым годом увеличивается и на конец 2018 года составляет более 85 % от общей суммы процентных расходов Банка.

И в-третьих проведём анализ чистых непроцентных доходов Банка. Анализ динамики чистых непроцентных доходов представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ динамики чистых непроцентных доходов Банка ВТБ (ПАО) 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	45,22	115,64	287,05	70,42	171,41	155,73	148,23
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливо стоимости через прибыль или убыток	-68,21	9,20	75,46	77,41	66,26	-113,49	720,22
Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-0,52	-0,39	-0,04	0,13	0,35	-25,00	-89,74
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	3,39	24,01	6,35	20,62	-17,66	608,26	-73,55
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемые до погашения	0	0,08	0	0,08	-0,08	-	-100
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-139,73	-50,15	52,62	89,58	102,77	64,11	-
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	-22,23	14,45	18,03	36,68	3,58	-165,00	24,78
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	190,26	-6,39	-105,68	-196,65	-99,29	-103,36	-
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	46,40	53,24	101,49	6,84	48,25	14,74	90,63
Чистые комиссионные доходы	25,02	27,86	95,83	2,84	67,97	11,35	243,97
Чистые доходы от изменения объёмов РВП	-11,48	24,30	-42,03	35,78	-	-311,67	-272,96
Прочие операционные доходы	22,32	19,43	85,02	-2,89	65,59	-12,95	337,57

Для наглядности представим данные таблицы на рисунке 17.

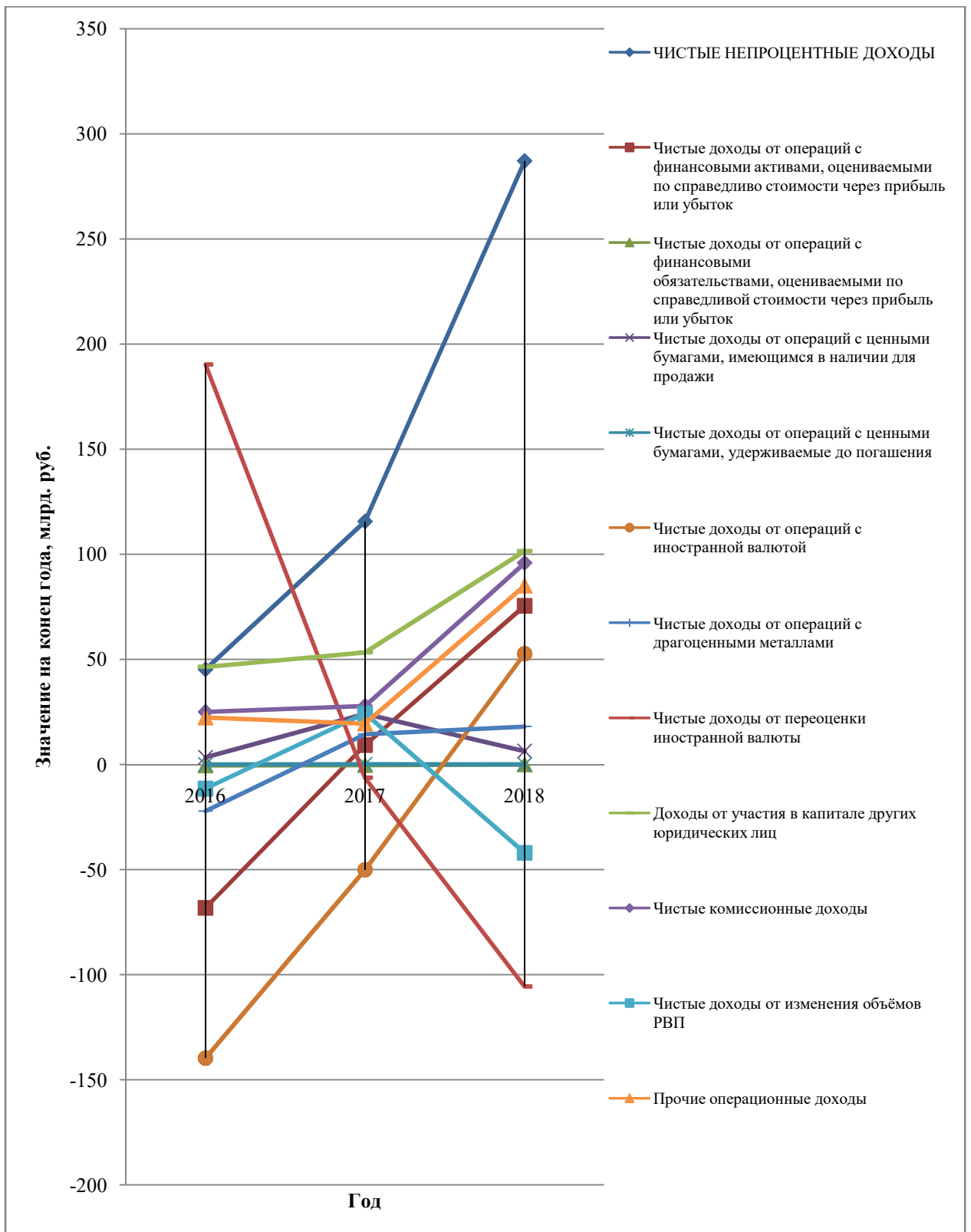


Рисунок 17 – Динамика чистых непроцентных доходов Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Результаты анализа динамики чистых непроцентных доходов Банка показали, что их общая сумма на протяжении всего исследуемого периода

увеличивается. В 2017 году наибольший рост был замечен среди чистых доходов от операций с ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи. А в 2018 году увеличение чистых непроцентных доходов произошло в частности из-за роста чистых доходов от операций с финансовыми активами на 720 %, также данному увеличению поспособствовал рост чистых комиссионных доходов, которые в 2018 году составили 95,83 млрд. руб.

2.5 Структурный анализ достаточности капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Анализ достаточности собственных средств (капитала) проводится в целях выявления степени устойчивости капитальной базы Банка достаточности капитала для покрытия потерь от принятых рисков. Для этого определим излишек (недостаток) собственного капитала в Банке ВТБ (ПАО). Результаты расчётов представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Определение излишка (недостатка) капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Собственные средства (капитал)	1020,50	1069,38	1586,98	48,88	517,60	4,79	48,40
Основной капитал	940,57	982,64	1415,38	42,07	432,74	4,47	44,04
Базовый капитал	940,57	978,34	1259,39	37,77	281,05	4,02	28,73
Сумма источников базового капитала	1325,66	1402,98	1540,53	77,32	137,55	5,83	9,80
Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала	385,09	424,64	281,14	39,55	-143,50	10,27	-33,79
Добавочный капитал	0,00	4,30	155,99	4,30	151,69	-	3527,67
Сумма источников добавочного капитала	136,48	129,60	156,31	-6,88	26,71	-5,04	20,61
Показатели, уменьшающие сумму источников добавочного капитала	237,51	125,30	0,32	-112,21	-124,98	-47,24	-99,74
Дополнительный капитал	79,93	86,73	171,60	6,80	84,87	8,51	97,86
Сумма источников дополнительного капитала	218,65	209,95	219,16	-8,70	9,21	-3,98	4,39

продолжение таблицы 15

1	2	3	4	5	6	7	8
Показатели, уменьшающие сумму источников дополнительного капитала	138,72	123,21	47,56	-15,51	-75,65	-11,18	-61,40
Показатель достаточности собственных средств (капитала), %	11,13	11,32	11,33	0,19	0,01	1,71	0,09
Норматив достаточности собственных средств (капитала), %	8,00	8,00	8,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Требуемый капитал, исходя из действующей нормы	733,51	755,74	1120,55	22,23	364,81	3,03	48,27
Излишек/недостаток собственных средств (капитала)	286,99	313,64	466,43	26,65	152,79	9,29	48,72
Показатель достаточности базового капитала, %	9,94	10,06	8,97	0,12	-1,09	1,21	-10,83
Норматив достаточности базового капитала, %	4,50	4,50	4,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Требуемый базовый капитал, исходя из действующей нормы	425,81	437,63	631,80	11,82	194,17	2,78	44,37
Излишек/недостаток базового капитала	514,76	540,71	627,59	25,95	86,88	5,04	16,07
Показатель достаточности основного капитала, %	10,13	10,30	10,09	0,17	-0,21	1,68	-2,04
Норматив достаточности основного капитала, %	6,00	6,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Требуемый основной капитал, исходя из действующей нормы	557,10	572,41	841,65	15,31	269,24	2,75	47,04
Излишек/недостаток основного капитала	383,47	410,23	573,73	26,76	163,50	6,98	39,86

Исходя из результатов таблицы можно сделать вывод о том, что на протяжении всего исследуемого периода в Банке ВТБ (ПАО) наблюдается излишек собственных средств (капитала) банка, в частности это происходит из-за увеличения как основного, так и дополнительного капитала, которые являются составляющими собственных средств Банка.

Изучим каждую из составляющих собственных средств Банка отдельно, а конкретно рассмотрим источники их формирования.

Проведём анализ динамики и структуры источников основного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. Результаты анализа динамики представлены в таблице 16. Помимо этого, результаты анализа динамики также представлены на рисунке 18.

Таблица 16 – Анализ динамики источников основного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
ИСТОЧНИКИ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА, В Т.Ч.	1462,14	1532,58	1696,84	70,44	164,26	4,82	10,72
Источники базового капитала, в т.ч.	1325,66	1402,98	1540,53	77,32	137,55	5,83	9,80
Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в т.ч. сформированный:	1090,43	1090,43	1090,43	0	0	0	0
обыкновенными акциями (долями)	569,01	569,01	569,01	0	0	0	0
привилегированными акциями	521,43	521,43	521,43	0	0	0	0
Нераспределённая прибыль (убыток):	225,31	299,17	431,65	73,86	132,48	32,78	44,28
прошлых лет	188,22	187,51	208,86	-0,71	21,35	-0,38	11,39
отчётного года	37,09	111,66	222,80	74,57	111,14	201,05	99,53
Резервный фонд	9,92	13,38	18,44	3,46	5,06	34,88	37,82
Источники добавочного капитала, в т.ч.	136,48	129,60	156,31	-6,88	26,71	-5,04	20,61
Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в т.ч.	136,48	129,60	156,31	-6,88	26,71	-5,04	20,61
классифицируемые как капитал	0	0	0	-	-	-	-
классифицируемые как обязательства	136,48	129,60	156,31	-6,88	26,71	-5,04	20,61

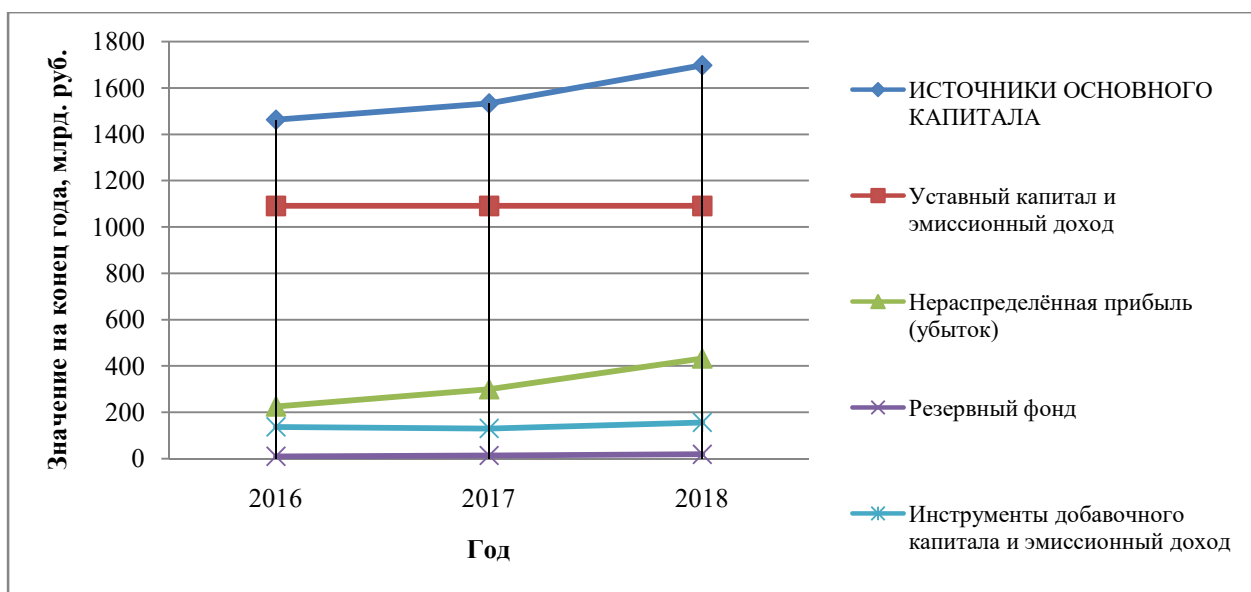


Рисунок 18 – Динамика источников основного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Анализ динамики источников основных средств Банка, позволил сделать следующие выводы:

1) общая величина источников основного капитала Банка ежегодно увеличивается, на что оказывает влияние рост как базового, так и дополнительного капитала;

2) увеличение базового капитала происходит, в большей степени, за счёт роста нераспределённой прибыли, значение которой на конец 2018 года составило 431,62 млрд. руб.;

3) добавочный капитал, в свою очередь, увеличивается только за счёт роста инструментов добавочного капитала и эмиссионных доходов классифицируемых как обязательства.

Анализ структуры источников основного капитала Банка представлен в таблице 17, также его результаты представлены на рисунке 19.

Таблица 17 – Анализ структуры источников основного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
ИСТОЧНИКИ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА, В Т.Ч.	100	100	-	-	-
Источники базового капитала, в т.ч.	90,666	91,544	90,788	0,878	-0,756
Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в т.ч. сформированный:	74,578	71,150	64,262	-3,428	-6,888
обыкновенными акциями (долями)	38,916	37,128	33,534	-1,789	-3,594
привилегированными акциями	35,662	34,023	30,729	-1,639	-3,294
Нераспределённая прибыль (убыток):	15,410	19,521	25,438	4,111	5,918
прошлых лет	12,873	12,235	12,309	-0,638	0,074
отчётного года	2,537	7,286	13,130	4,749	5,845
Резервный фонд	0,678	0,873	1,087	0,195	0,214
Источники добавочного капитала, в т.ч.	9,334	8,456	9,212	-0,878	0,756
Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в т.ч.	9,334	8,456	9,212	-0,878	0,756
классифицируемые как капитал	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
классифицируемые как обязательства	9,334	8,456	9,212	-0,878	0,756

Вышеизложенные данные позволяют нам, сделать вывод о том, что на протяжении всего исследуемого периода среди источников основного капитала банка наибольший удельный вес имеют уставный капитал и эмиссионный доход. Однако можно заметить, что, несмотря на его количественную неизменность, его доля среди общей суммы уменьшается с каждым годом. К такому результату привело увеличение доли нераспределённой прибыли в 2017 и 2018 году на 4% и 6 % соответственно.

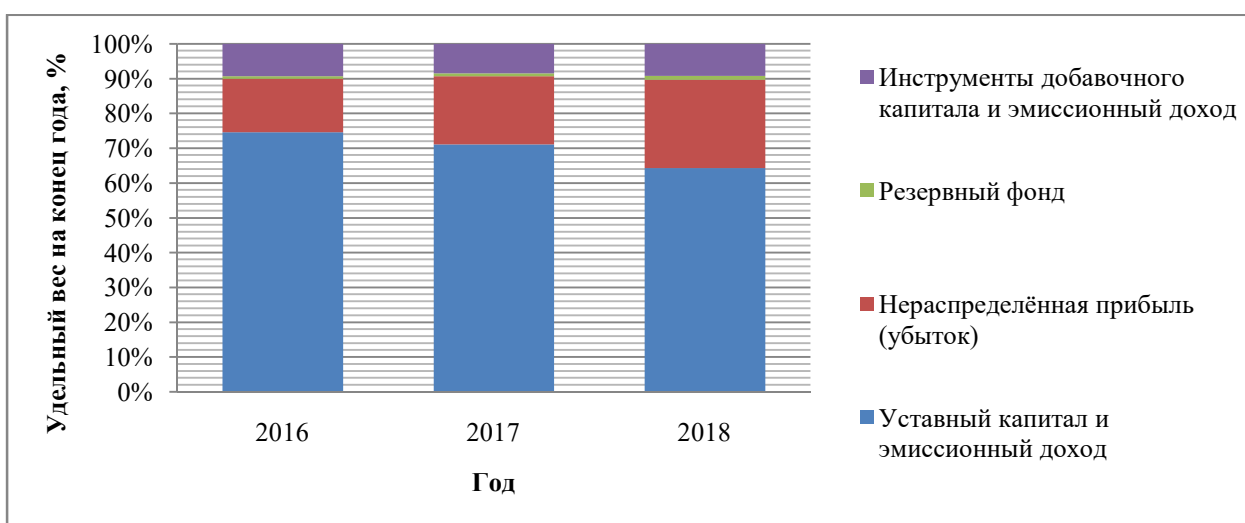


Рисунок 19 – Динамика источников собственных средств Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Перейдём к анализу источников дополнительного капитала Банка. Для начала проведём анализ их динамики. результаты анализа представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Анализ динамики источников дополнительного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Значение на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Источники дополнительного капитала, в т.ч.	218,65	209,95	219,16	-8,70	9,21	-3,98	4,39

1	2	3	4	5	6	7	8
Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход	134,42	132,22	144,23	-2,20	12,01	-1,64	9,08
Инструменты дополнительного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчёта собственных средств (капитала)	84,23	77,73	74,93	-6,50	-2,80	-7,72	-3,60

Для наглядности представим результаты таблицы в виде графика на рисунке 20.

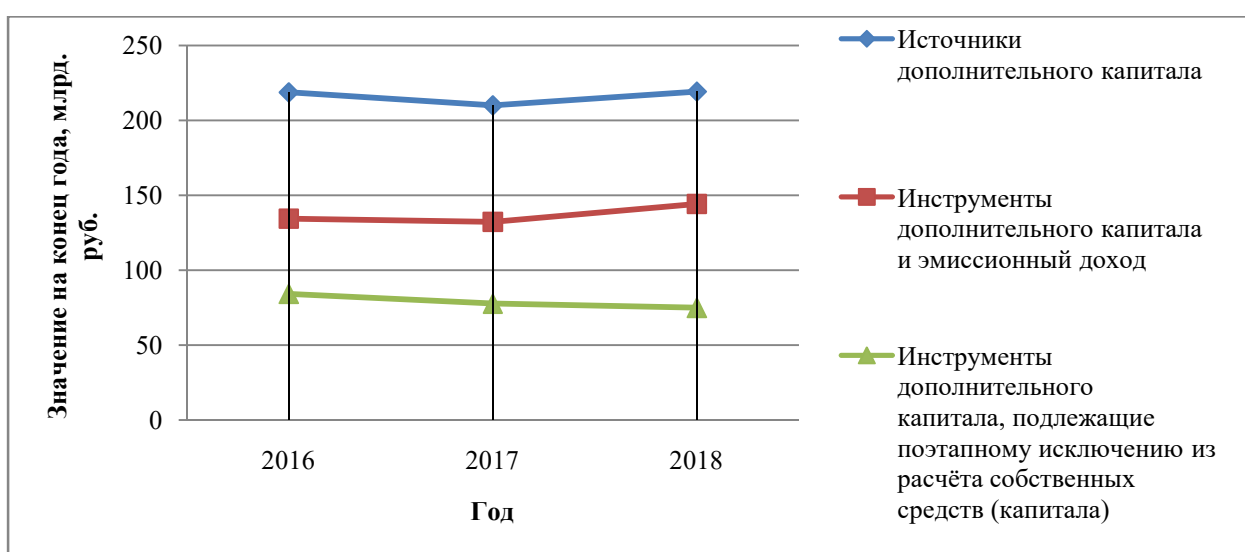


Рисунок 20 – Динамика источников дополнительного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Данный анализ показал, что в 2017 году произошло снижение источников дополнительного капитала Банка. Причиной этому послужило снижение обоих его составляющих, то есть как инструментов дополнительного капитала и эмиссионного дохода, так и инструментов дополнительного капитала, подлежащего поэтапному исключению из расчёта собственных средств. Однако в 2018 году произошёл рост инструментов дополнительного капитала и эмиссионного дохода, который на конец 2018 года составил 9 %. Данный рост явился причиной увеличения общей величины источников дополнительного капитала.

Ниже приведён анализ структуры источников дополнительного капитала Банка ВТБ (ПАО). Результаты анализа изложены в таблице 19 и на рисунке 21.

Таблица 19 – Анализ структуры источников дополнительного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
Источники дополнительного капитала, в т.ч.	100	100	-	-	-
Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход	61,477	62,977	65,810	1,500	2,833
Инструменты дополнительного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчёта собственных средств (капитала)	38,523	37,023	34,190	-1,500	-2,833

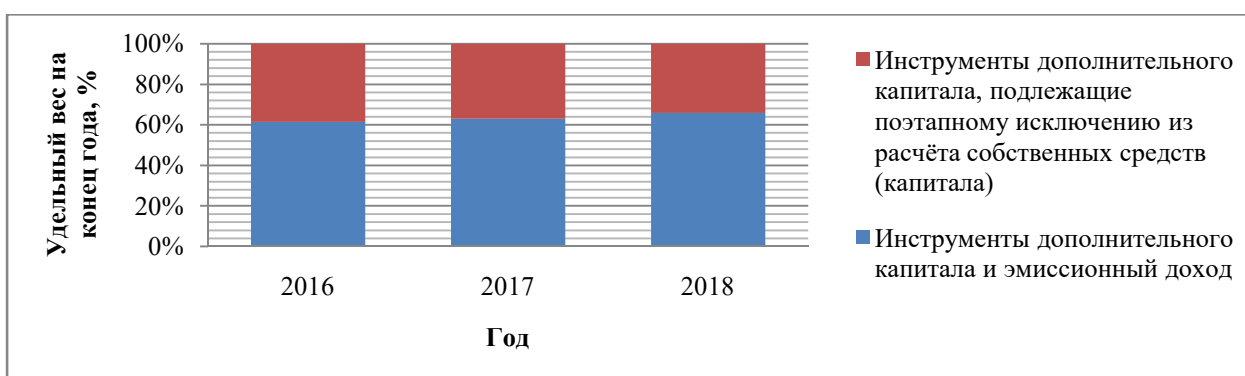


Рисунок 21 – Структура источников дополнительного капитала Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Из рисунка 21 видно, что более 60 % общей совокупности источников дополнительного капитала занимают инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход.

Подводя общий итог по главе можно сделать вывод о том, что Банк ВТБ (ПАО) является одним из крупнейших Банков России. Имеет устойчивое положение на рынке и не выходит за нормативы, установленные ЦБ РФ. При проведении анализа было выявлено увеличение баланса банка. Прибыль Банка с каждым годом увеличивается, чему способствует высокий рост доходов, по сравнению с расходами.

3 РЫНОЧНЫЕ РИСКИ БАНКОВ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ВТБ»

3.1 Структурный анализ рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. и его прогнозирование на 2019 – 2021 гг.

Под рыночными рисками в Банке ВТБ (ПАО) понимается риск снижения финансового результата / капитала Банка вследствие неблагоприятных изменений рыночных показателей - факторов риска, а также вследствие изменений, обусловленных волатильностью этих показателей, и корреляций между ними.

Методология оценки и процедуры управления рыночными рисками устанавливаются во внутренних документах, которые утверждаются уполномоченными органами Банка.

Оценка рыночных рисков осуществляется по следующим трём направлениям:

- 1) оценка валютного риска по операциям Банковской книги, чувствительным к изменению валютного курса (структурные валютные позиции);
- 2) оценка рыночного риска Торговой книги;
- 3) оценка процентного риска по операциям Банковской книги, чувствительным к изменению процентной ставки.

Проведём анализ динамики и структуры рыночного риска банка за 2016 – 2018 гг. Анализ динамики рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) представлен в таблице 20, результаты анализа представлены так же на рисунке 22.

Таблица 20 – Анализ динамики рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование статьи	Величина на конец года, млрд. руб.			Абсолютное отклонение, млрд. руб.		Относительное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
СОВОКУПНЫЙ РЫНОЧНЫЙ РИСК, ВСЕГО, В ТОМ ЧИСЛЕ:	1136,3	820,0	742,8	-316,3	-77,2	-27,84	-9,41

продолжение таблицы 20

1	2	3	4	5	6	7	8
Процентный риск	50,3	26,5	28,12	-23,8	1,62	-47,32	6,11
Фондовый риск	9,4	7,6	7,75	-1,8	0,15	-19,15	1,97
Валютный риск	14,0	15,5	17,7	1,5	2,2	10,71	14,19
Товарный риск	17,2	16,0	5,85	-1,2	-10,15	-6,98	-63,44

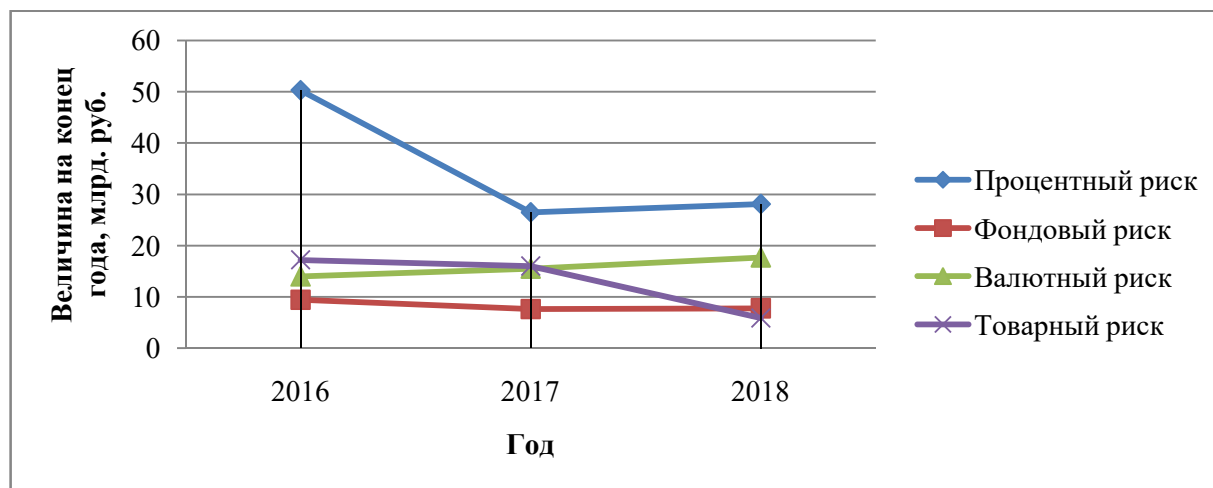


Рисунок 22 – Динамика рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Рыночный риск Банка ВТБ (ПАО) на протяжении всего исследуемого периода снижается. Причём, в 2017 году снижении составило почти 28 %. В 2017 году наибольший темп роста продемонстрировал валютный риск, который составил 11 %. Среди основных составляющих рыночного риска в 2018 году наибольший рост также как и в 2017 году продемонстрировал валютный риск, что объясняется возросшей открытой валютной позицией банковской группы.

Проведём также анализ структуры рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг. Результаты анализа представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Анализ структуры рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Наименование статьи	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017
1	2	3	4	5	6
СОВОКУПНЫЙ РЫНОЧНЫЙ РИСК, ВСЕГО, В ТОМ ЧИСЛЕ:	100	100	100	-	-

1	2	3	4	5	6
Процентный риск	55,33	40,40	47,32	-14,94	6,92
Фондовый риск	10,34	11,59	13,04	1,24	1,46
Валютный риск	15,40	23,63	29,79	8,23	6,16
Товарный риск	18,92	24,39	9,84	5,47	-14,55

Представим вышеизложенные данные в виде диаграммы. Структура рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) представлена на рисунке 23.

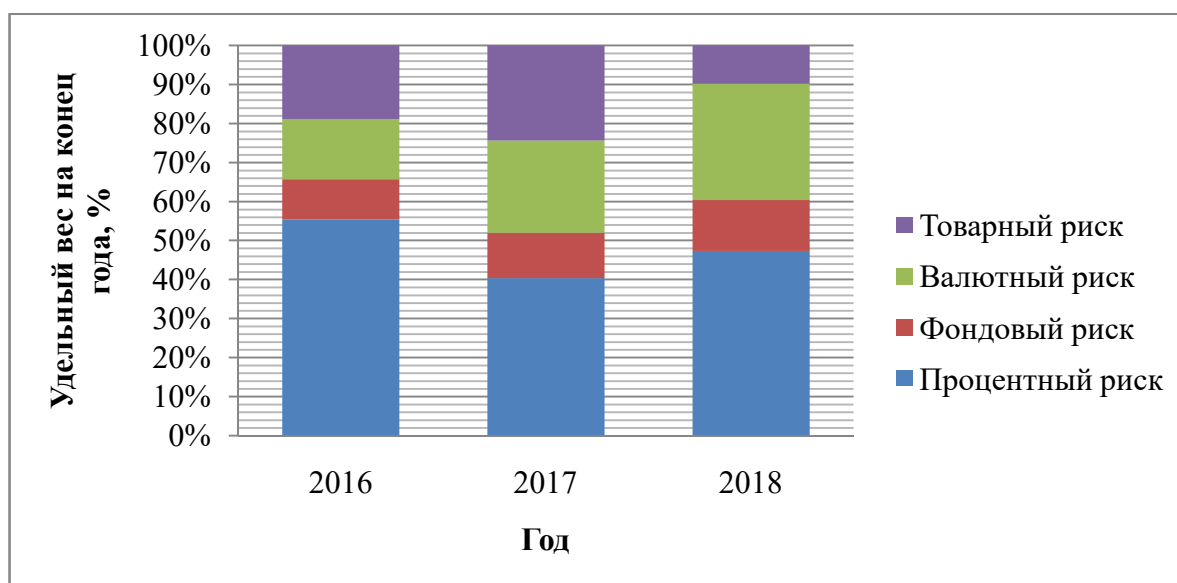


Рисунок 23 – Структура рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) за 2016 – 2018 гг.

Анализ структуры рыночного риска показал, что на протяжении всего исследуемого периода наибольший удельный вес занимает процентный риск. Однако в последнее время происходит его резкое снижение на фоне увеличения доли валютного риска. Фондовый риск на протяжении всего исследуемого периода занимает наименьшую долю среди совокупного рыночного риска Банка ВТБ (ПАО), однако его удельный вес с каждым годом увеличивается чуть более чем на 1 %.

На основе уже имеющихся данных за 2016 – 2018 гг. составим прогноз совокупного рыночного риска на 2019 – 2021 гг. используя метод аналитического выравнивания динамического ряда. Однако, прежде чем

перейти к прогнозу совокупной величины рыночного риска необходимо рассчитать прогноз каждого составляющего рыночного риска. Для проведения аналитического выравнивания динамического ряда воспользуемся следующими формулами:

$$\bar{y}_t = a_0 + a_1 \times t, \quad (6)$$

$$a_0 = \frac{\sum y \sum t^2 - \sum yt \sum t}{n \sum t^2 - \sum t \sum t}, \quad (7)$$

$$a_1 = \frac{n \sum yt - \sum t \sum y}{n \sum t^2 - \sum t \sum t}, \quad (8)$$

Составим прогноз процентного риска на 2019 – 2021 год.

Для начала найдём параметры a_0 и a_1 используя формулы (2) и (3). Затем подставив данные параметры в формулу (1) проведём аналитическое выравнивание динамического ряда поочерёдно изменяя временной показатель t . Расчётные данные для определения параметров a_0 и a_1 и выравнивания теоретических значений (\bar{y}_t) представлены в таблице 22.

$$\bar{y}_t = 57,15 - 11,09 \times t$$

$$a_0 = \frac{104,92 \times 14 - 187,66 \times 6}{3 \times 14 - 6 \times 6} = 57,15$$

$$a_1 = \frac{3 \times 187,66 - 6 \times 104,92}{3 \times 14 - 6 \times 6} = -11,09$$

Таблица 22 – Расчётные данные для определения параметров a_0 и a_1 и выравнивания теоретических значений (\bar{y}_t) для процентного риска

Год	y	t	t^2	yt	\bar{y}_t
1	2	3	4	5	6
2016	50,3	1	1	50,3	46,06
2017	26,5	2	4	53	34,97
2018	28,12	3	9	84,36	23,88
Итого:	104,92	6	14	187,66	104,92

Используя уравнение аналитического выравнивания динамического ряда составим прогноз изменения процентного риска Банка ВТБ (ПАО) на 2019 – 2021 гг. Результаты расчётов представлены в таблице 23.

Таблица 23 – Годовые прогнозные значения процентного риска Банка ВТБ (ПАО)

Год	Прогноз на основе аналитического выравнивания	
	t	\bar{y}_t
1	2	3
2019	4	12,79
2020	5	1,70
2021	6	-9,39

Аналогично проведём прогноз фондового, валютного и товарного рисков. Для того чтобы вычислить прогнозные значения совокупного рыночного риска, воспользуемся формулой (1):

$$PP_{2019} = 12,5 \times (12,79 + 6,60 + 19,43 + 1,67) = 506,13 \text{ млрд. руб.}$$

$$PP_{2020} = 12,5 \times (1,70 + 5,78 + 21,28 - 4,01) = 309,8 \text{ млрд. руб.}$$

$$PP_{2021} = 12,5 \times (-9,39 + 4,95 + 23,13 - 9,68) = 112,63 \text{ млрд. руб.}$$

Годовые прогнозные значения совокупного рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) на 2019 – 2021 гг., а также его составляющих, представлены в таблице 24 и на рисунке 24.

Таблица 24 – Годовые прогнозные значения рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) на 2019 – 2021 гг.

Наименование статьи	Величина на конец года, млрд. руб.		
	2019	2020	2021
1	2	3	4
СОВОКУПНЫЙ РЫНОЧНЫЙ РИСК, ВСЕГО, В ТОМ ЧИСЛЕ:	506,13	309,8	112,63

1	2	3	4
Процентный риск	12,79	1,70	-9,39
Фондовый риск	6,60	5,78	4,95
Валютный риск	19,43	21,28	23,13
Товарный риск	1,67	-4,01	-9,68

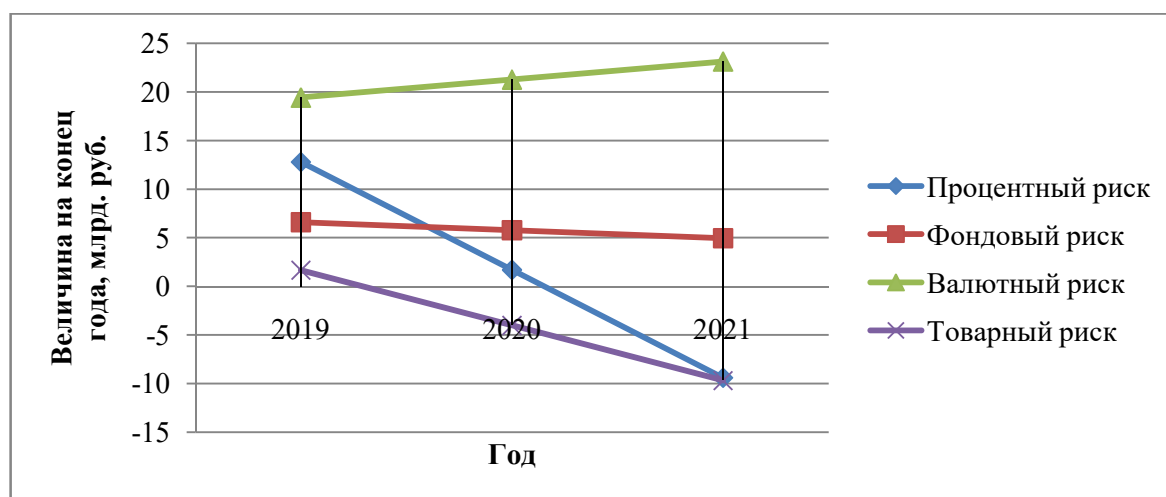


Рисунок 24 – Годовые прогнозные значения рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) на 2019 – 2021 гг.

Прогноз рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО) показал, что на протяжении следующих лет совокупное значение рыночного риска будет ежегодно снижаться, что положительно влияет на деятельность Банка и свидетельствует не только о снижении риска возможных потерь по открытым позициям в результате негативной динамики рыночных факторов, но и об эффективном механизме управления рисками в Банке ВТБ (ПАО). Однако, стоит отметить, что на фоне снижения совокупной величины рыночного риска происходит ежегодное увеличение валютного риска. Данное увеличение, как упоминалось выше, связано с ростом открытых валютных позиций банковской группы и изменение динамики курса валют. Поэтому возникает необходимость в изучении методов оценки и управления рыночными рисками Банка ВТБ (ПАО) в особенности, валютным риском.

3.2 Методы оценки и управления рыночными рисками в Банке ВТБ (ПАО) и их недостатки

Существует множество методов оценки и управления рыночными рисками Банка. Поскольку в Банке ВТБ (ПАО) оценка и управление рыночным риском осуществляется в контексте трёх типов книг, то для каждого типа существуют свои методы управления и оценки. Рассмотрим каждый из них.

Начнём с процентного риска..Управление процентным риском Банковской книги включает в себя:

- 1) установление стандартных процентных ставок привлечения и внутренних ставок фондирования с учетом текущей рыночной конъюнктуры;
- 2) расчет показателей процентного риска, в том числе чувствительность чистого процентного дохода к изменению процентных ставок;
- 3) установление внутренних лимитов капитала на покрытие процентного риска.

Департамент интегрированного управления рисками ежемесячно представляет на Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) проводит анализ показателей, характеризующих риск изменения процентных ставок, включая анализ:

- 1) чистой приведенной стоимости активов и обязательств, подверженных риску изменения процентных ставок; капитала, подверженного риску;
- 2) чистого процентного дохода;
- 4) прибыли, подверженной риску, а также анализ чувствительности.

Оценка производится с использованием программного обеспечения Kamakura Risk Manager.

С целью снижения риска изменения процентных ставок Казначейство управляет рисками и осуществляет их хеджирование, в том числе путем заключения срочных сделок с производными финансовыми инструментами

на процентные ставки в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Рыночный риск Торговой книги и рыночный риск долговых ценных бумаг Казначейства также подлежит оценке, В качестве основных показателей, по которым оценивается рыночный риск по торговым операциям, выступают:

1) для оценки риска потерь – стресс-тестирование позиций Торговой книги при реализации сценариев «Moderate» («умеренный») и «Severe» («кризисный») на основе стресс-коэффициентов, утверждаемых уполномоченными органами Банка;

2) для оценки волатильности финансового результата по Торговой книге – показатель VaR, рассчитываемый методом исторического моделирования.

Для ограничения рыночного риска по Банку используется набор лимитов. Все лимиты можно разделить на следующие две группы: портфельные лимиты (VaR-лимит, лимит на показатель Stop-Loss и стресс-лимит) и операционные лимиты, ограничивающие концентрацию отдельных показателей или типов активов в портфеле (лимит на DV01, FX delta и др.).

Для анализа чувствительности позиций Торговой книги и портфеля ценных бумаг Казначейства используются результаты стресс-тестирования и показатель VaR. Методология, используемая для оценки этих показателей, разрабатывается Департаментом интегрированного управления рисками и утверждается КУАП. Расчет показателей рыночного риска по торговым операциям осуществляется для каждого иницирующего подразделения, а также в разрезе направлений деятельности подразделений.

Основными допущениями / параметрами, которые применяются при расчете VaR по данному риску, являются следующие:

- 1) исторический период – 2 года;
- 2) горизонт прогнозирования – 1 торговый день;
- 3) доверительный интервал – 95 %;

4) используемый метод – метод исторического моделирования.

Что касается валютного риска, то Банк осуществляет его оценку также с использованием методики расчета VaR.

Базой для модели VaR, применяемой Банком, служит подход на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. В качестве базовой (безрисковой) валюты баланса выступает российский рубль.

При расчете VaR по валютному риску используются следующие параметры и допущения:

- 1) величины открытых валютных позиций Банка на соответствующие отчетные даты;
- 2) данные по обменным курсам за последние 2 года;
- 3) доверительный интервал – 95 %;
- 4) период владения – 1 рабочий день.

Банк управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами его активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений (лимитов).

Как видно Банк ВТБ (ПАО) для анализа валютных рисков использует такой метод оценки как VaR, а конкретно метод исторического моделирования. Однако данный метод не лишён недостатков, среди которых:

- 1) необходимо использовать большой массив данных, так как при малой выборке существует высокая вероятность ошибки измерения;
- 2) из выборки не исключаются наиболее старые наблюдения, что резко ухудшает точность модели;
- 3) невозможность использования прогнозных значений волатильности и корреляции;
- 4) неприменимость при значительном изменении положения на рынках.

Всех этих недостатков лишён параметрический метод VaR. Данный метод относительно прост в реализации и позволяет использовать различные

варианты значений волатильности и корреляции кроме прочего данная модель не требует большого объёма выборки. Поэтому в качестве предложения по совершенствованию системы управления рыночными рисками мы предлагаем Банку использовать данную модель для оценки валютного риска, так как согласно прогнозу именно данный вид рыночного риска будет ежегодно увеличиваться в своих размерах.

3.3 Параметрическая модель VaR оценки валютного риска, как метод управления рыночным риском

Данная параметрическая модель VaR адаптирована к российскому валютному рынку путём введения базовой валюты - российского рубля, а также группировки иностранных валют и корректировки прогнозов на основе анализа динамики параметров изменчивости и взаимосвязи их курсов по отношению к российскому рублю, что должно позволить эффективно применять её в банке.

В данной методике предполагается глубина периода - 40 измерений (40 рабочих дней на дату расчёта). Из данных о динамике курсов исключаются все некорректные измерения, то есть измерения, на дату которых отсутствуют сведения о курсах тех или иных валют, например, нерабочие дни.

Для расчётов необходимо располагать ежедневными данными о курсах валют к российскому рублю (Банка России или иных, используемых в Банке для переоценки валютных позиций) и данными об открытых валютных позициях за период. При этом величины коротких и длинных позиций принимаются как отрицательные и положительные соответственно.

На основе данных о курсах валют производится расчёт логарифмов ежедневных темпов роста. Логарифм темпа роста курса i валюты в момент t измерения x_t^i рассчитывается по формуле:

$$x_t^i = \ln \left(\frac{\text{Курс}_t^i}{\text{Курс}_{t-1}^i} \right), t = 1, 2, 3, \dots, T, i = 1, 2, \dots, n, \quad (9)$$

где Курс $_t^i$ - значение курса i -ой валюты в момент t измерения;
Курс $_{t-1}^i$ - значение курса i -ой валюты в момент $t-1$ измерения;
 T - общее число измерений логарифмов темпов роста курсов;
 i - индекс, обозначающий валюту;
 n - число валют.

Логарифм темпа роста курса валюты характеризует интенсивность изменения валютного курса и является случайной величиной, распределение которой в данной методике предполагается близким к нормальному. Значения логарифмов ежедневных темпов роста курсов валют представлены в таблице 25.

Таблица 25 – Логарифмы ежедневных темпов роста курсов валют Банка ВТБ (ПАО) за период с 01.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Наименование валюты			
	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
02.04.2019	0,011	0,017	0,011	0,012
03.04.2019	0,001	0,000	-0,002	-0,001
04.04.2019	-0,005	-0,017	-0,002	-0,003
05.04.2019	0,003	0,017	0,003	0,001
06.04.2019	0,001	0,000	0,000	0,002
08.04.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
09.04.2019	-0,001	0,000	-0,001	-0,002
10.04.2019	-0,009	-0,017	-0,005	-0,007
11.04.2019	-0,001	0,000	0,000	-0,001
12.04.2019	-0,005	0,000	-0,004	-0,005
13.04.2019	0,002	0,000	0,002	0,002
15.04.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
16.04.2019	-0,004	-0,017	-0,002	-0,003
17.04.2019	0,000	0,000	-0,001	0,000
18.04.2019	-0,005	0,000	-0,004	-0,002
19.04.2019	0,002	0,000	-0,002	0,000
20.04.2019	-0,002	0,000	-0,004	-0,002
22.04.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
23.04.2019	-0,003	0,000	-0,003	-0,004
24.04.2019	0,000	0,000	0,000	-0,001
25.04.2019	0,003	0,000	0,000	0,003
26.04.2019	0,011	0,017	0,005	0,007
27.04.2019	0,000	0,000	0,000	0,001
29.04.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
30.04.2019	0,000	0,000	0,002	0,001

1	2	3	4	5
02.05.2019	-0,001	0,000	0,002	-0,002
03.05.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
04.05.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
06.05.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
07.05.2019	0,011	0,017	0,011	0,007
08.05.2019	-0,002	0,000	0,000	-0,001
11.05.2019	0,000	0,000	0,000	-0,002
13.05.2019	0,000	0,000	0,000	0,000
14.05.2019	0,004	0,017	0,006	-0,010
15.05.2019	-0,003	0,000	-0,002	-0,005
16.05.2019	-0,007	-0,017	-0,009	-0,004
17.05.2019	-0,004	0,000	-0,004	-0,006
18.05.2019	0,001	0,000	-0,002	-0,003
20.05.2019	0,000	0,000	0,000	0,000

Необходимым элементом расчёта VaR является оценка ковариаций и последующий расчёт волатильностей и коэффициентов корреляции интересующих случайных величин (логарифмов темпов роста курсов валют).

Экспоненциально взвешенная ковариация C_{ij} случайных величин X^i и X^j (логарифмов темпов роста i и j валют) рассчитывается по формуле:

$$C_{ij} = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \left(x_t^i - \frac{\sum_{t=1}^T x_t^i}{T} \right) \times \left(x_t^j - \frac{\sum_{t=1}^T x_t^j}{T} \right), i = 1, 2, \dots, n, j = 1, 2, \dots, n, \quad (10)$$

Ковариационная матрица на 20.05.2019 г., рассчитанная по данной формуле по 40-дневным данным о логарифмах темпов роста курсов валют за период с 01.04.2019 г. по 20.05.2019 г. представлена в таблице 26:

Таблица 26 – Ковариационная матрица на 20.05.2019 г.

Наименование валюты	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
Доллар США	0,000017	0,000028	0,000014	0,000012
Японская Йена	0,000021	0,000067	0,000024	0,000016
Евро	0,000001	0,000003	0,000014	0,000010
Китайский Юань	0,000021	0,000009	-0,000008	0,000016

Элементы главной диагонали ковариационной матрицы (находящиеся на пересечении строк и столбцов с одинаковыми номерами) представляют собой дисперсии (квадраты волатильностей).

Волатильность i -ой валюты рассчитывается по формуле:

$$\sigma_i = \sqrt{C_i}, i = 1, 2, \dots, n, \quad (11)$$

Дисперсии, рассчитанные за период с 01.06.2010 г. по 30.07.2010 г. представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Дисперсии ежедневных темпов роста курсов валют Банка ВТБ (ПАО) за период с 03.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
03.04.2019	0,000024	0,000073	0,000043	0,000045
04.04.2019	0,000040	0,000195	0,000037	0,000047
05.04.2019	0,000030	0,000201	0,000028	0,000036
06.04.2019	0,000024	0,000164	0,000023	0,000029
08.04.2019	0,000021	0,000138	0,000020	0,000025
09.04.2019	0,000019	0,000119	0,000018	0,000023
10.04.2019	0,000028	0,000146	0,000020	0,000028
11.04.2019	0,000025	0,000130	0,000018	0,000025
12.04.2019	0,000025	0,000117	0,000018	0,000025
13.04.2019	0,000023	0,000106	0,000017	0,000023
15.04.2019	0,000021	0,000097	0,000016	0,000021
16.04.2019	0,000020	0,000111	0,000015	0,000020
17.04.2019	0,000019	0,000104	0,000014	0,000019
18.04.2019	0,000019	0,000097	0,000014	0,000018
19.04.2019	0,000018	0,000091	0,000013	0,000017
20.04.2019	0,000017	0,000086	0,000013	0,000016
22.04.2019	0,000016	0,000081	0,000012	0,000015
23.04.2019	0,000015	0,000077	0,000012	0,000015
24.04.2019	0,000015	0,000073	0,000011	0,000014
25.04.2019	0,000015	0,000069	0,000011	0,000014
26.04.2019	0,000020	0,000081	0,000012	0,000016
27.04.2019	0,000019	0,000077	0,000011	0,000016
29.04.2019	0,000018	0,000074	0,000011	0,000015
30.04.2019	0,000017	0,000071	0,000011	0,000014
02.05.2019	0,000017	0,000068	0,000010	0,000014
03.05.2019	0,000016	0,000066	0,000010	0,000014
04.05.2019	0,000015	0,000063	0,000010	0,000013

1	2	3	4	5
06.05.2019	0,000015	0,000061	0,000009	0,000013
07.05.2019	0,000018	0,000069	0,000013	0,000014
08.05.2019	0,000018	0,000066	0,000013	0,000014
11.05.2019	0,000017	0,000064	0,000012	0,000013
13.05.2019	0,000017	0,000062	0,000012	0,000013
14.05.2019	0,000017	0,000068	0,000012	0,000016
15.05.2019	0,000016	0,000066	0,000012	0,000016
16.05.2019	0,000017	0,000073	0,000014	0,000016
17.05.2019	0,000017	0,000071	0,000015	0,000016
18.05.2019	0,000017	0,000069	0,000014	0,000016
20.05.2019	0,000017	0,000067	0,000014	0,000016

Дисперсия характеризует степень разброса, отклонения случайной величины от её ожидаемого значения: чем она выше, тем значительнее это отклонение. Поэтому волатильность (изменчивость) часто принимается в качестве одного из измерителей риска.

Значения 40-дневных волатильностей для каждой валюты за период с 03.04.2019 г. по 20.05.2019 г. представлены в таблице 28.

Таблица 28 – Значения волатильности ежедневных темпов роста курсов валют Банка ВТБ (ПАО) за период с 03.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
03.04.2019	0,00492	0,00854722	0,00656	0,00670511
04.04.2019	0,006349	0,01395755	0,006092	0,00685856
05.04.2019	0,005501	0,01417396	0,005309	0,00598665
06.04.2019	0,004945	0,0127923	0,004823	0,00535572
08.04.2019	0,00457	0,01174703	0,004464	0,00496183
09.04.2019	0,004332	0,01092123	0,004242	0,00479705
10.04.2019	0,005256	0,01208759	0,004526	0,00530502
11.04.2019	0,004963	0,01139629	0,004273	0,00501818
12.04.2019	0,004952	0,01081147	0,004257	0,00502064
13.04.2019	0,00477	0,01030833	0,004125	0,00484062
15.04.2019	0,004568	0,00986948	0,003949	0,00463484
16.04.2019	0,004512	0,0105542	0,003834	0,00452202
17.04.2019	0,004349	0,01017611	0,003699	0,00435875
18.04.2019	0,004317	0,00983594	0,003705	0,0042327
19.04.2019	0,00423	0,00952774	0,003602	0,00409998
20.04.2019	0,004112	0,00924681	0,003621	0,0039962
22.04.2019	0,003999	0,00898934	0,003522	0,00388567

1	2	3	4	5
23.04.2019	0,003918	0,00875224	0,003462	0,00387028
24.04.2019	0,003822	0,00853296	0,003383	0,003773
25.04.2019	0,003813	0,00832937	0,003302	0,00377404
26.04.2019	0,004422	0,00897933	0,003466	0,00403552
27.04.2019	0,004326	0,00878196	0,00339	0,00395479
29.04.2019	0,004235	0,00859705	0,00332	0,00387162
30.04.2019	0,004149	0,00842336	0,003274	0,00380033
02.05.2019	0,004073	0,00825978	0,003229	0,00374633
03.05.2019	0,003996	0,00810538	0,003169	0,00367643
04.05.2019	0,003924	0,00795933	0,003112	0,00361029
06.05.2019	0,003856	0,00782089	0,003058	0,0035476
07.05.2019	0,004286	0,0082791	0,003617	0,0037334
08.05.2019	0,004236	0,00814509	0,003559	0,0036782
11.05.2019	0,004169	0,00801739	0,003503	0,0036394
13.05.2019	0,004106	0,00789551	0,00345	0,00358383
14.05.2019	0,004086	0,00825106	0,003533	0,00394672
15.05.2019	0,004057	0,00813403	0,003504	0,0039765
16.05.2019	0,00417	0,00853568	0,003796	0,00396978
17.05.2019	0,004179	0,0084199	0,003812	0,004028
18.05.2019	0,004127	0,0083087	0,003769	0,00399462
20.05.2019	0,004074	0,0082018	0,003721	0,00394499

Коэффициент корреляции K_{ij} случайных величин X^i и X^j (логарифмов темпов роста i и j валют) рассчитывается по формуле:

$$K_{ij} = \frac{c_{ij}}{\sigma_i \sigma_j}, i = 1, 2, \dots, n, j = 1, 2, \dots, n, \quad (12)$$

Корреляционная матрица на 20.05.2019 г., рассчитанная по данной формуле, представлена в таблице 29.

Таблица 29 – Корреляционная матрица на 20.05.2019 г.

Наименование валюты	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
Доллар США	1	0,457	0,032	0,614
Японская Йена	0,834	1	0,073	0,263
Евро	0,894	0,790	1	-0,308
Китайский Юань	0,775	0,492	0,666	1

С целью повышения точности расчётов оценок VaR по валютным позициям следует провести технический анализ динамики волатильности курсов четырех валют к российскому рублю за апрель и май 2019 г.

В данном анализе по особенностям величин корреляции и динамики волатильности валюты можно разделить на две группы:

1) валюты группы А - включает незначительно коррелирующие (с какой бы то ни было другой из рассматриваемых валют) две валюты: Японская Иена и Китайский юань. Для валют группы А прогноз волатильности по её последнему (перед датой, на которую делается расчёт) значению (и соответствующие оценки VaR отдельно по позициям в каждой валюте) более или менее адекватен;

2) валюты группы В - включает две валюты, характеризующиеся независимостью (корреляция очень слабая): Доллар США, Евро. Для валют группы В прогноз волатильности по её последнему (перед датой, на которую делается расчёт) значению (и, соответственно, VaR) существенно занижен. Совокупная величина VaR в целом по общей валютной позиции без соответствующей корректировки прогнозных значений волатильностей оказывается заниженной.

В связи с вышеизложенным, представляется необходимым скорректировать оценки прогнозируемых волатильностей при расчёте VaR с помощью эмпирических коэффициентов с целью уточнения как совокупной величины VaR в целом по общей валютной позиции, так и оценок VaR отдельно по позициям в каждой валюте.

Предлагаемые эмпирические правила корректировки выглядят следующим образом:

1) волатильности валют группы А не корректируются и оцениваются как последнее (перед датой, на которую делается расчёт) значение волатильности (корректировочный коэффициент 1). Формула выглядит следующим образом:

$$\sigma_A^{\text{ПРОГНОЗ}} = \sigma, \quad (13)$$

2) для валют группы В прогнозируемая волатильность оценивается как последнее (перед датой, на которую делается расчёт) значение волатильности, умноженное на 2,05. Эта корректировка фактически аналогична стресс-тестингу, что вполне адекватно конъюнктуре валют данной группы. Формула выглядит следующим образом:

$$\sigma_B^{\text{ПРОГНОЗ}} = 2,05 \times \sigma, \quad (14)$$

Величина экономической стоимости открытой валютной позиции определяется из исходных данных по каждой валюте как произведение позиции в единицах соответствующей валюты и курса в рублях за единицу данной валюты. Формула выглядит следующим образом:

$$V_i = \text{Позиция}_i \times \text{Курс}^i, i = 1, 2, \dots, n, \quad (15)$$

Значения величины экономической стоимости открытой валютной позиции за период с 01.04.2019 г. по 20.05.2019 г. представлены в таблице 30.

Таблица 30 – Значения величины экономической стоимости открытой валютной позиции за период с 01.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Наименование валюты			
	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
01.04.2019	206035,6	336400	3586696	51029,37
02.04.2019	390557,4	342200	3497424	51665,25
03.04.2019	347449,3	342200	3437535	51612,26
04.04.2019	292959,4	348000	4162202	57259,87
05.04.2019	-70164,4	354000	4176423	155004,8
06.04.2019	522284,4	354000	4182922	119354
08.04.2019	-1036160	413000	4182922	2234833
09.04.2019	-865691	413000	4178366	2220524
10.04.2019	-667493	429200	4041443	1924683
11.04.2019	2419950	464000	4040336	1922688

1	2	3	4	5
12.04.2019	1080890	394400	4024274	1853258
13.04.2019	-1644357	394400	3996804	1828293
15.04.2019	-108716	394400	3996876	1621005
16.04.2019	-60716,3	387600	3989194	1347293
17.04.2019	148651,4	387600	3986451	986251,4
18.04.2019	918002,3	387600	3970538	606094,4
19.04.2019	-348797	387600	3963953	520054,4
20.04.2019	-4029,48	376200	3946394	494162,5
22.04.2019	429619,3	376200	3946394	448513,6
23.04.2019	-112526	376200	3935420	313633
24.04.2019	418143,5	376200	3937066	1708333
25.04.2019	-121818	353400	3935420	1522972
26.04.2019	-510455	353800	3956892	1530334
27.04.2019	176981,9	353800	3955795	997209,6
29.04.2019	-26337	353800	3955795	325209,6
30.04.2019	-170588	360180	3961831	2197576
02.05.2019	-1582336	360180	3967867	1975310
03.05.2019	174824,2	359600	3967867	1482384
04.05.2019	66375,01	359600	3967867	1280591
06.05.2019	890989,2	359600	3967867	1099340
07.05.2019	-631020	365800	4011765	997240,4
08.05.2019	130635,7	365800	4010119	934448,1
11.05.2019	-207627	395300	4010741	774579,4
13.05.2019	308798,8	247800	4010741	627721,9
14.05.2019	342670	252000	4034336	700302,5
15.05.2019	72352,4	252000	4026105	666150,1
16.05.2019	-1302901	236000	3988791	651718,7
17.05.2019	-640952	265500	3971231	598800,4
18.05.2019	15188,05	265500	3964647	582860,3
20.05.2019	-221422	156350	3964647	514605,3

Оценка (в российских рублях) возможных потерь с вероятностью 0,95 в течение ближайшего рабочего дня из-за колебания курса каждой i валюты по открытой валютной позиции в данной валюте VaR_i находится как произведение прогнозируемого значения волатильности данной валюты, величины экономической стоимости соответствующей открытой позиции и коэффициента, равного 1,65. Формула представлена ниже:

$$VaR_i = 1,65 \times \sigma_i^{\text{ПРОГНОЗ}} \times V_i, i = 1, 2, \dots, n, \quad (16)$$

При рассмотрении оценки VaR_i позиции данной валюты как таковой, без связи с оценками позиций в других валютах, знак плюс или минус не имеет существенного значения, и сообщает только о том, короткая или длинная позиция.

Оценки возможных потерь по открытым валютным позициям в каждой валюте VaR_i представлены в таблице 31.

Таблица 31 – Оценки возможных потерь по валютным позициям в каждой валюте с 03.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Доллар США	Японская Йена	Евро	Китайский Юань
1	2	3	4	5
03.04.2019	5781,78	52200,70	76281,61	6973,32
04.04.2019	6291,38	67837,17	85770,87	7824,40
05.04.2019	-1305,57	69539,69	74992,68	19788,88
06.04.2019	8736,06	66063,50	68245,48	14412,17
08.04.2019	-16016,18	73858,07	63159,78	259746,65
09.04.2019	-12684,75	71214,73	59953,22	253761,98
10.04.2019	-11867,21	77859,84	61869,89	231305,75
11.04.2019	40624,68	81730,40	58393,64	224732,45
12.04.2019	18104,02	67664,86	57945,99	216670,29
13.04.2019	-26532,57	66071,63	55764,67	209884,53
15.04.2019	-1679,78	64649,91	53394,52	182089,84
16.04.2019	-926,54	65702,26	51734,83	149489,98
17.04.2019	2186,59	64514,70	49872,43	107436,62
18.04.2019	13405,12	63427,22	49763,15	65062,83
19.04.2019	-4990,74	62425,61	48296,03	54944,45
20.04.2019	-56,04	59689,60	48329,73	51543,93
22.04.2019	5811,40	58852,72	47010,18	46130,97
23.04.2019	-1491,21	58071,40	46082,83	32194,14
24.04.2019	5406,20	57339,32	45057,92	173140,94
25.04.2019	-1571,05	53217,77	43959,50	154375,67
26.04.2019	-7634,55	55317,65	46393,26	160405,68
27.04.2019	2589,54	54706,31	45361,84	103474,27
29.04.2019	-377,24	54127,33	44418,26	33388,26
30.04.2019	-2394,30	54543,90	43868,09	223531,55
02.05.2019	-21797,57	54011,70	43334,13	199490,58
03.05.2019	2363,29	53418,33	42527,65	148305,61
04.05.2019	881,10	52934,86	41764,58	126959,62
06.05.2019	11621,82	52472,50	41041,16	108039,75
07.05.2019	-9147,68	54918,56	49075,80	100539,29
08.05.2019	1871,69	54472,28	48278,58	93509,72
11.05.2019	-2927,96	58401,93	47525,63	77101,82
13.05.2019	4288,41	36330,83	46801,46	62004,76

1	2	3	4	5
14.05.2019	4736,42	37769,34	48212,98	72591,84
15.05.2019	992,91	37500,53	47724,65	69311,71
16.05.2019	-18377,85	35976,19	51218,57	67752,82
17.05.2019	-9059,12	40197,77	51204,49	62706,24
18.05.2019	212,04	39931,45	50549,16	60783,57
20.05.2019	-3051,32	23363,42	49898,20	53331,14

Совокупная оценка (в российских рублях) возможных потерь с вероятностью 0,95 в течение ближайшего рабочего дня из-за колебания курсов валют в целом по общей открытой валютной позиции VaR находится как квадратный корень из произведения вектора-столбца (т.е. транспонированного вектора-строки) индивидуальных оценок VaR_i (с учётом знака), корреляционной матрицы и вектора-строки индивидуальных оценок VaR_i . Корреляционная матрица выглядит следующим образом:

$$VaR = \begin{pmatrix} VaR_1 \\ \dots \\ VaR_i \\ \dots \\ VaR_n \end{pmatrix} \times \begin{pmatrix} 1 & K_{12} & \dots & K_{1,n-1} & K_{1,n} \\ K_{12} & 1 & \dots & K_{2,n-1} & K_{2,n} \\ \dots & \dots & \dots & \dots & \dots \\ K_{1,n-1} & K_{2,n-1} & \dots & 1 & K_{n-1,n} \\ K_{1,n} & K_{2,n} & \dots & K_{n-1,n} & 1 \end{pmatrix} \times \begin{pmatrix} VaR_1 & \dots & VaR_i & \dots & VaR_n \end{pmatrix}, \quad (18)$$

Совокупная оценка возможных потерь VaR представлена в таблице 32.

Таблица 32 – Совокупная оценка VaR с 03.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

Дата	Совокупная оценка VAR
1	2
03.04.2019	14495,85
04.04.2019	16792,74
05.04.2019	7665,02
06.04.2019	20887,44
08.04.2019	53561,44
09.04.2019	47446,41
10.04.2019	44598,42
11.04.2019	94047,46
12.04.2019	57686,84
13.04.2019	59674,97

15.04.2019	15405,70
16.04.2019	10652,31
17.04.2019	14726,10
18.04.2019	33535,33
19.04.2019	17128,50
20.04.2019	1839,57
22.04.2019	19059,16
23.04.2019	8306,17
24.04.2019	27440,27
25.04.2019	13665,62
26.04.2019	29956,37
27.04.2019	15478,71
29.04.2019	4177,35
30.04.2019	19638,65
02.05.2019	52545,52
03.05.2019	16778,76
04.05.2019	9586,38
06.05.2019	34631,54
07.05.2019	26916,40
08.05.2019	12663,31
11.05.2019	14577,85
13.05.2019	16097,49
14.05.2019	17955,97
15.05.2019	7857,24
16.05.2019	27538,29
17.05.2019	21158,03
18.05.2019	3487,59
20.05.2019	11312,07

Совокупная оценка возможных потерь в целом по общей открытой валютной позиции за исследуемый период также представлена на рисунке 25.

Таким образом, оценка возможных потерь в целом по общей открытой валютной позиции *VaR* на 20.05.2019 г. составила 11312,07 рублей.

Подводя итог по третьей главе, следует отметить, что на протяжении исследуемого периода, с 2015 по 2017 год, величина совокупного рыночного риска ежегодно снижалась. В 2017 году среди прочих рыночных рисков появился новый – товарный риск, который в корне изменил положение прочих рыночных рисков в общей совокупности. Согласно прогнозу, при использовании правильных методов оценки и проведения эффективной политики управления рыночными рисками Банк может и дальше снижать их значение. Исторический метод *VaR*, используемый банком для оценки

рыночных рисков. безусловно эффективен, но не лишён недостатков и требует большого массива данных для расчёта. Данный недостаток лишён параметрические метод VaR который также может быть использован для оценки рыночных рисков, например, валютного.

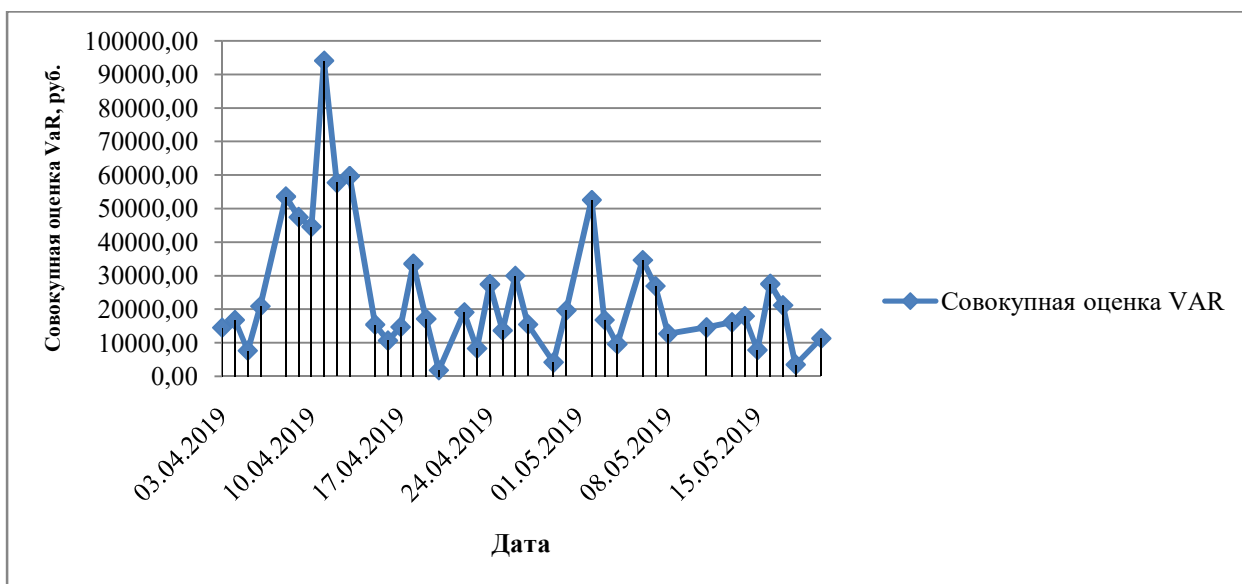


Рисунок 25 – Совокупная оценка возможных потерь в целом по общей открытой валютной позиции с 01.04.2019 г. по 20.05.2019 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Банк ВТБ (ПАО) является одним из крупнейших банков России. Данный Банк возглавляет банковскую группу ВТБ, в которую входят свыше тридцати банков и финансовых компаний более чем в двадцати странах мира. В 1990 году был зарегистрирован как Внешторгбанк, в 2006 году был переименован в ВТБ. В 2007 году провел IPO на московских биржах и в Лондоне, в результате которого привлёк 8 миллиардов долларов США, а акционерами банка стали свыше 120 тысяч россиян.

В целях оценки финансового состояния Банка был проведён анализ обязательных нормативов Банка, результаты которого показали что Банк соблюдает все установленные ЦБ РФ нормативы, что говорит об устойчивом положении Банка ВТБ (ПАО) на рынке.

Анализ бухгалтерского баланса банка увеличивается с каждым годом, в частности причиной тому является объединение Банка ВТБ 24 и ВТБ. На увеличение активной части баланса банка наибольшее влияние оказывает увеличение средств кредитных организаций в ЦБ РФ и чистой ссудной задолженности. На увеличение пассивной части баланса оказывает рост как обязательств банка, так и источников собственных средств Банка.

Что касается финансового результата Банка, то его прибыль ежегодно увеличивается. Это связано с превышением доходов Банка над его расходами. Не смотря на спад процентных доходов и процентных расходов в 2017 году чистые процентные доходы увеличились, по сравнению с 2016 годом. Это прежде всего связано с тем, что процентные расходы уменьшались в два раза быстрее. Относительно чистых непроцентных доходов следует сказать, что они также имеют положительную динамику на всём исследуемом периоде. На их увеличение оказывает влияние рост чистых доходов от операций с ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи и чистые доходы от операций с финансовыми активами.

Помимо прочего, был проведён анализ достаточности капитала Банка, который показал, что Банк ВТБ (ПАО) на протяжении всего исследуемого периода соблюдал нормативы достаточности собственных средств (капитала), базового и основного капитала, что привело к наличию излишка денежных средств. Данные денежные средства Банк может использовать для покрытия потерь от принятых рисков.

Что касается анализа рыночных рисков Банка ВТБ (ПАО), то его результаты показали, что рыночный риск Банка ВТБ (ПАО) на протяжении всего исследуемого периода снижается. Причём, в 2017 году снижение составило почти 50 %. В 2017 году помимо валютного, процентного и фондового риска стал учитываться также товарный риск. Среди основных составляющих рыночного риска в 2018 году наибольший рост продемонстрировали валютный и товарный риск более чем на 100 % каждый. Анализ структуры рыночного риска показал, что на протяжении всего исследуемого периода наибольший удельный вес занимает процентный риск, Однако в последнее время происходит его резкое снижение на фоне увеличения товарного и валютного рисков. Фондовый риск на протяжении всего исследуемого периода занимает наименьшую долю среди совокупного рыночного риска Банка ВТБ (ПАО), удельный вес которого с каждым годом становится всё меньше. Прогноз рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) показал, что на протяжении следующих лет значение рыночного риска будет ежегодно снижаться, а это положительно влияет на деятельность Банка и свидетельствует о снижении риска возможных потерь по открытым позициям в результате негативной динамики рыночных факторов. Тем не менее, это не значит, что Банку больше нет необходимости совершенствовать свою систему управления рыночными рисками. Банку необходимо и дальше продолжать совершенствовать свою систему управления рыночными рисками и методологию их оценки.

Существующие методики оценки рыночного риска Банка ВТБ (ПАО) эффективно используются для ими, однако и они не лишены недостатков.

Историческая модель VaR, используемая для оценки рыночных рисков имеет следующие недостатки:

- 1) необходимо использовать большой массив данных, так как при малой выборке существует высокая вероятность ошибки измерения;
- 2) из выборки не исключаются наиболее старые наблюдения, что резко ухудшает точность модели;
- 3) невозможность использования прогнозных значений волатильности и корреляции;
- 4) неприменимость при значительном изменении положения на рынках.

Всех этих недостатков лишён параметрический метод VaR. Данный метод относительно прост в реализации и позволяет использовать различные варианты значений волатильности и корреляции. Кроме прочего данная модель не требует большого объёма выборки. Поэтому в качестве предложения по совершенствованию системы управления рыночными рисками мы предлагаем Банку использовать данную модель для оценки валютного риска, поскольку данный вид рыночного риска, согласно прогнозу, будет ежегодно увеличиваться.

В результате проведённых расчётов был получен следующий результат: оценка возможных потерь в целом по общей открытой валютной позиции VaR на 20.05.2019 г. составила 11312,07 рублей.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алиева, К.Р. Понятие и нормативы, определяющие ликвидность коммерческого банка / К.Р. Алиева, Н.В. Видеркер // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2016. – Т.2. – № 1. – 190 с.
- 2 Ахмадиева, Е.Ф. Управление рыночными рисками в банке / Е.Ф. Ахмадиева // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 6 (83). – 1245 с.
- 3 Бегов, Р.Б. Оценка рыночных рисков по (Т⁺)-операциям / Р.Б. Бегов, М. Н. Прокофьев, А.С. Трусов // Модернизация. Инновация. Развитие. – 2016. – Т. 7. – № 2 (26). – 263 с.
- 4 Бондаренко, Т.Г. Стресс-тестирование как метод совершенствования управления рыночным риском банка / Т.Г. Бондаренко, Е.А. Исаева // Инновационное развитие российской экономики. Материалы X Международной научно-практической конференции. – 2017. – 415 с.
- 5 Буваев, Б.Л. VaR – как инструмент оценки финансовых рисков / Б.Л. Буваев // Инновации и риски. – 2018. – № 9. – 331 с.
- 6 Вахрушев, Д.С. Процентные риски банков: современные тенденции и влияющие факторы / Д.С. Вахрушев, И.С. Синдеева // Интернет-журнал Науковедение. – 2017. – Т.9. – № 1. – 178 с.
- 7 Инчина, О.В. Экономические нормативы регулирования деятельности коммерческих банков; их содержание и роль / О.В. Инчина, О.Г. Коваленко // Экономика и социум. – 2017. – № 3 (34). – 712 с.
- 8 Израилов, Б.Е. Вопросы управления банковскими рисками в эффективной системе корпоративного управления / Б.Е. Израилов // Научное обозрение, Серия 1: Экономика и право. – 2015. – № 3. – 340 с.
- 9 Колесник, Н.Ф. Методика оценки рыночных рисков коммерческого банка / Н.Ф. Колесник, В.И. Бабушкин // Финансы и кредит. – 2015. – № 38 (662). – 75 с.

10 Галеева, З.Т. Виды лимитов на рыночный риск на основе стоимостной меры риска (VaR) и методы их расчетов / З. Т. Галеева // Вестник науки и образования. – 2017. – Т. 2. – № 12 (36). – 172 с.

11 Гладкий, Г.А. Управление валютным риском в коммерческом банке на современном этапе развития / Д.А. Гладкий // Заметки учёного. – 2017. – № 2 (18). – 147 с.

12 Зверев, А.В. Анализ финансовых результатов деятельности банка / А.В. Зверев, К.А. Мелех // Территория науки. – 2018. – № 5. – 214 с.

13 Зевакина, Т.П. Теоретические аспекты рыночных рисков коммерческих банков / Т.П. Зевакина // Современные проблемы и перспективы управления рисками банков. Сборник научных трудов магистрантов. – 2017. – 122 с.

14 Карлюк, П.Д. Валютные риски / П.Д. Карлюк, Самкевич М.А. // Аллея науки. – 2018. – Т.1. – №2 (18). – С. 92 с.

15 Каташин А.А. Методы снижения валютного риска в банковской деятельности / А.А. Каташин // Вестник Воронежского института. – 2017. – № 4 (23). – 241 с.

16 Клопот, А.С. Собственный капитал банка: оценка достаточности и качества /А.С. Клопот // Научный альманах. – 2016. – № 10-1 (24). – 170 с.

17 Кравченко, Л.Н. Достаточность собственного капитала коммерческих банков в условиях перехода к рекомендациям Базель-III / Л.Н. Кравченко // Белгородский экономический вестник. – 2015. – № 1 (77). – 88 с.

18 Коновалова, К.Ю. Вопросы современных теоретических аспектов системы управления рисками в коммерческом банке / К. Ю. Коновалова // Научные известия. – 2017. – № 7. – 156 с.

19 Легостаева, Ж.Н. Управление процентным риском в коммерческом банке / Ж.Н. Легостаева // Экономика и социум. – 2018. – № 2 (45). – 450 с.

20 Лещукова, И.В. Прибыль коммерческого банка и её источники / И.В. Лещукова // Инновационная наука. – 2017. – № 5. – 149 с.

21 Мавлекиева, А.Р. Особенности управления рыночным риском в коммерческом банке на современном этапе / А.Р. Мавлекиева // Сборник материалов межрегиональной студенческой научной конференции по итогам НИР за 2016 год. – Йошкар-Ола: Марийский государственный университет, 2017. – 184 с.

22 Мавряшина, О.Ю. Развитие теоретических положений о сущности рыночных рисков коммерческих банков / О.Ю. Мавряшина, Л.Е. Зернова // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2018) материалы Всероссийской научной конференции молодых исследователей. – 2018. – 205 с.

23 Магзумова, Н.В. Управление рисками в коммерческих банках / Н.В. Магзумова, В.Д. Федотов // Научный вестник Южного института менеджмента. – 2018. – № 3 (23). – 139 с.

24 Магзумова, Н.В. Управление процентным риском в коммерческом банке в условиях современного рынка / Н.В. Магзумова, В.В. Найдёнова // Научный вестник Южного института менеджмента. – 2018. – № 4. – 78 с.

25 Манатилова, Ф.Б. Методика анализа достаточности собственного капитала банка / Ф.Б. Манатилова, О.М. Алиев // Актуальные вопросы современной экономики. – 2015. – №1. – 112 с.

26 Маркова, О.М. Влияние рыночного риска на финансовую устойчивость коммерческого банка / О.М. Маркова // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2017. – № 9. – 98 с.

27 Мешкова, Е.Д. Рыночные риски коммерческих банков: оценка и ограничение / Е.Д. Мешкова // Экономика. Бизнес. Банки. – 2016. – № 4 (17). – 212 с.

28 Мешкова, Е.Д. Совершенствование управления рыночными рисками: хеджирование и развитие методов оценки рисков / Е.Д. Мешкова // Банковское дело. – 2015. – № 12. – 192 с.

29 Модянова, А.А. Валютные риски и открытая валютная позиция коммерческих банков / А.А. Модянова // Экономика и социум. – 2016. – № 9 (28). – 412 с.

30 Муганцев, Д.В. Современные подходы к управлению рыночным риском в коммерческом банке / Д.В. Муганцев // Наука в исследованиях молодёжи – 2017. – Курган : изд-во КГСХА, 2017. – 166 с.

31 Мухубуллина, А.Н. Ключевые факторы конкурентного банковского сектора: достаточность капитала и рентабельность банка / А.Н. Мухубуллина // Научно-аналитический экономический журнал. – 2017. – № 11 (22). – 124 с.

32 О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»

33 О методике анализа финансового состояния банка [Электронный ресурс] : утверждено Банком России от 04.09.2000 (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»

34 О требованиях к системе управления риском и капиталом кредитной организации и банковской группы [Электронный ресурс] : указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»

35 Плотникова, И.В. К вопросу об управлении рыночным риском в коммерческом банке в соответствии с новыми требованиями Базельского комитета / И.В. Плотникова // Финансы и кредит. – М. : ООО «Издательский дом Финансы и Кредит», 2015. – № 18 (642). – 174 с.

36 Положение о порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска [Электронный ресурс] : утв. Банком России от 03.12.2015 № 511-П (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»

37 Руфкин, А.В. Общий экономический анализ банка / А.В. Руфлин // Тенденции развития науки и образования. – 2018. – № 27-2. – 133 с.

38 Сапарова, Г.Т. Рыночные риски: надзор и регулирование / Г.Т. Сапарова // Вестник финансового университета. – 2015. – №4 (88). – 125 с.

39 Саргсян, А.Т. Управление активами и пассивами банка: суть и развитие / А.Т. Саргсян // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2018. – № 8 (94). – 187 с.

40 Сергеева, О.И. Методы управления фондовым риском банка / О.И. Сергеева // Вестник Российского нового университета. – 2015. – №8. – 146 с.

41 Склярова А.А. Влияние валютных рисков на деятельность банковской системы / Склярова А.А. // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2016. – № 1-1. – 561 с.

42 Тихонова, Т.П. Управление рыночным риском, использование риск-менеджмента / Т.П. Тихонова // Научные исследования студентов в решении актуальных проблем. АПК Материалы региональной студенческой научно-практической конференции. – 2016. – 344 с.

43 Халиков, З.Р. Валютные риски коммерческих банков и методы их регулирования / З.Р. Халиков, Ж.Р. Халиков // Аллея науки. – 2018. – Т.1. – № 5 (21). – 648 с.

44 Хачатрян, Э.В. Рыночные риски в коммерческом банке / Э.В. Хачатрян, Е.А. Золотова // Финансовые инструменты регулирования социально экономического развития регионов. Сборник материалов II Всероссийской научно-практической конференции. – 2017. – 439 с.

45 Хутаев, Р.И. Оценка рыночных рисков и концепция рисковости стоимости VaR в современных условиях / Р.И. Хутаев // Аудит и финансовый анализ. – 2015. – № 1. – 155 с.

46 Чепурко, В.В. Достаточность капитала в управлении банковским риском / В.В. Чепурко // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – № 1 (38). – 98 с.

47 Черняков, М.К. Технология оценки рыночных рисков /М.К. Черняков, М.М. Чернякова, К.Ч. Акберов, И. А. Шураев // Научное обозрение: теория и практика. – 2018. – № 7. – 246 с.

48 Чихина, О.В. Анализ доходов и расходов коммерческого банка / О.В. Чихина, С.П. Кошкина // Форум молодых учёны. – 2017. – № 1 (5). – 741 с.

49 Юдина, Е.В. Норматив достаточности капитала коммерческого банка / Е.В. Юдина // Новая наука: опыт, традиции, инновации. – 2017. – № 1-1 (23). – 428 с.

50 Юркова, Я.Ю. Основы построения системы регулирования валютного риска в банк / Я.Ю. Юркова, О.И. Михайлова // Экономика и управление : проблемы и решения. – 2016. – Т.2. – №3. – 106 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Годовая
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства	12	154050645	74423040
12	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	12	83352985	131980937
12.1	Обязательные резервы		60383585	34753047
13	Средства в кредитных организациях	12	133138285	114370022
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	439176327	591253172
15	Чистая судная задолженность	14	6414815254	6521843700
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	1188816321	1249972433
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	15	819041596	867165170
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	351033777	340989643
18	Требования по текущему налогу на прибыль	26	50	50
19	Отложенный налоговый актив	26	12457323	18378126
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	17	312122697	88709022
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
12	Прочие активы	18	340024252	262681141
13	Всего активов		9428987916	9394601286
II. ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	19	1054370634	1519255171
15	Средства кредитных организаций	19	1590754517	1664888142
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20	5108689354	4520889043
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	20	539574453	44104334
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	80068328	87480967
18	Выпущенные долговые обязательства	21	105711719	202423150
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль	26	453979	0
20	Отложенное налоговое обязательство	26	7848520	21358145
21	Прочие обязательства	22	106903201	89376616
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон	25	16794963	6899352
23	Всего обязательств		8071595215	8112572586

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
124	Средства акционеров (участников)	24	651033884	651033884
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	24	0	0
126	Эмиссионный доход	24	439401101	439401101
127	Резервный фонд	7	9920942	7463961
128	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-15648369	-49776880
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		20178785	12931107
130	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
133	Неразмещенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		183418013	171835907
134	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	69086345	49139620
135	Всего источников собственных средств		1357392701	1282028700
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
136	Безотзывные обязательства кредитной организации		4842681508	3930732439
137	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		822572813	755718191
138	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель



М.П.

Главный бухгалтер

15.03.2017

А. Л. Костин

О. А. Лазеева

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2017 гг.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фирмы) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

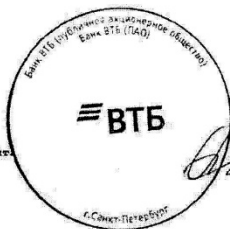
Код формы по ОКУД 0409806

Годовая

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предшествующий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства	13	269017303	154050645
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	13	107043542	83352985
12.1	Обязательные резервы		61497320	60383585
13	Средства в кредитных организациях	13	176640931	133138285
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	426672412	439176327
15	Чистая ссудная задолженность	15	6541830546	6414815254
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, инвештирует в наличии для продажи	16	1347174873	1188816321
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	16	889028225	819041596
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17	0	351033777
18	Пребавления по текущему налогу на прибыль	17	57205	50
19	Отложенный налоговый актив	17	54347991	12457323
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	18	329850104	312122697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
12	Прочие активы	19	378603071	340024252
13	Всего активов		9631237978	9426987916
II. ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	20	69267204	1054370634
15	Средства кредитных организаций	20	1784649050	1590754517
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	21	5975144672	5108689354
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	21	624466128	539574453
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	83682104	80068328
18	Выпущенные долговые обязательства	22	154239037	105711719
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	27	2281702	453979
20	Отложенные налоговые обязательства	27	9618261	7848520
21	Прочие обязательства	23	115636027	106903201
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	26	16342785	16794963
23	Всего обязательств		8210860842	8071595215

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	25	651033884	651033884
25	Собственные акции (доли), приобретенные у акционеров (участников)	25	132557	0
26	Эмиссионный доход	25	439401101	439401101
27	Резервный фонд		13375359	9920942
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	31	10608685	-15648369
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	31	18006928	20178785
30	Переоценка обязательств (срочаний) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		186815560	183418013
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	101268176	69088345
35	Всего источников собственных средств		1420377136	1357392701
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		7948431782	4842681508
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1177435596	822572813
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления



[Handwritten signature]

А. Л. Костин

Главный бухгалтер – руководитель Департамента учета и отчетности

[Handwritten signature]

С. П. Емельянова

26.03.2018

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	Код кредитной организации (филиала) регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	100032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

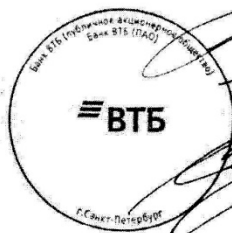
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства	12	354 864 815	269 017 303
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	12	337 357 689	107 043 542
12.1	Обязательные резервы		100 613 975	61 497 320
13	Средства в кредитных организациях	12	83 100 033	176 640 931
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113	646 728 770	426 672 412
15	Чистая ссудная задолженность	119	10 249 750 236	6 541 830 546
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	114	1 002 270 803	1 347 174 873
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	116	660 806 148	889 028 225
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
18	Требования по текущему налогу на прибыль	135	1 027 219	57 205
19	Отложенный налоговый актив	135	44 376 517	54 347 991
110	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	123	445 497 949	329 850 104
111	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
112	Прочие активы	124	477 232 492	378 603 071
113	Итого активов		13 642 198 523	9 631 237 978
II. ПАСИВЫ				
114	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	125	51 853 387	69 267 204
115	Средства кредитных организаций	125	1 345 066 195	1 784 649 050
116	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	126	10 122 620 875	5 975 144 672
116.1	Выдачи (средства) физическим лицам в том числе индивидуальным предпринимателям	126	3 890 340 329	624 466 128
117	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113	149 799 647	83 682 104
118	Выпущенные долговые обязательства	128	197 099 609	154 239 037
119	Обязательства по текущему налогу на прибыль	135	0	2 281 702
120	Отложенные налоговые обязательства	135	7 537 017	9 618 261
121	Прочие обязательства	129	177 426 310	115 636 027
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон	120	21 961 937	16 342 785
123	Итого обязательств		12 073 364 977	8 210 860 842
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				

124	Средства акционеров (участников)		651 033 884	651 033 884
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	132 557
126	Дивидендный доход		439 401 101	439 401 101
127	Резервный фонд		18 438 768	13 375 359
128	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-7 525 304	10 608 685
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		27 130 108	18 006 928
130	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (аклады в имущество)		0	0
133	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		209 448 086	186 815 560
134	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	16,34	230 906 903	101 268 176
135	Всего источников собственных средств		1 568 833 546	1 420 377 136
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
136	Безотзывные обязательства кредитной организации		12 417 589 273	7 948 431 782
137	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		768 167 528	1 177 435 596
138	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

29.03.2019



А.Л. Костин

М.В. Садовая

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.

Банковская отчетность			
Код территории по ОКЛАТ	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер	(/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000	

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2016 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409907
Годовая

Раздел 1. О прибылях и убытках

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	тыс. руб.	
				Данные за соответствующий период прошлого года	
1	2	3	4	5	
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		721941130	636297161	
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		63862544	86075146	
1.2	от осуд, предоставленных клиентам, не являющихся кредитными организациями		560629657	445967290	
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0	
1.4	от вложений в ценные бумаги		97728929	102254725	
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		540589538	534652203	
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		148879539	215817931	
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		381476280	301659982	
2.3	по выданным долговым обязательствам		10233719	17174390	
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		181351592	101644958	
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	25	-61795081	-54928299	
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8957889	5308055	
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		119556511	46716659	
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-68205904	54855565	
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-523512	-121703	
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющиеся в наличии для продажи		3188086	2898393	
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	574	
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-139732053	-26034135	
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		190261448	-25799412	
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-22228649	12195707	
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	36	46402014	50599744	
14	Комиссионные доходы		29225107	21302908	
15	Комиссионные расходы		4177962	3984120	
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	25	-11646758	-1137808	
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	25	148263	-49255	
18	Изменение резерва по прочим потерям	25	195860	-6093266	
19	Прочие операционные доходы		22320210	14802484	

120	Чистые доходы (расходы)			164782661	130152335
121	Операционные расходы			82906315	71418441
122	Прибыль (убыток) до налогообложения			81876346	58733894
123	Возмещение (расход) по налогам	26		12788001	9594274
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности			69088345	49139620
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			0	0
126	Прибыль (убыток) за отчетный период			69088345	49139620

Раздел 2. О прочем совокупном доходе

Номер строки	Наименования статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
13	Прибыль (убыток) за отчетный период		69088345	49139620
12	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		8769577	4746045
13.1	изменение фонда переоценки основных средств	30	8769577	4746045
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	30	1521899	1127077
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		7247678	3618968
16	Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		30308211	-6758225
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	30	30308211	-6758225
16.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	30	-3820300	2826899
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		34128511	-9385124
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		41376189	-5766156
10	Финансовый результат за отчетный период		110464534	43373464

Президент-Председатель Правления



М.П.

Главный бухгалтер

15.03.2017

А.Л. Костин

О.А. Андева

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2017 гг.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филитала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (Публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Вершининская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807
Годовая

Раздел 1. Прибыли и убытки

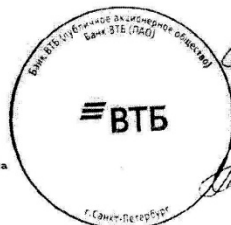
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:		672431066	721941130
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		45243860	63582544
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		553887442	560629657
11.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
11.4	от вложений в ценные бумаги		73299764	97728929
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		468588653	540589538
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		110333561	148879539
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		348938403	381476280
12.3	по выпущенным долговым обязательствам		9316689	10233719
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		203842413	181351592
14	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	26	-117939342	-61795081
14.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-23270656	-8957889
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		85903071	119555511
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9195312	-68205904
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-385368	-523512
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющиеся в наличии для продажи		24014187	3188086
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		78170	0
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-50146933	-139732053
111	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-6389968	190261448
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		14448219	-2228649
113	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		53238141	46402014
114	Комиссионные доходы		32489815	29225107
115	Комиссионные расходы		4631386	4177962
116	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи	26	20898120	-11646758
117	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	26	66503	148263
118	Изменение резерва по прочим потерям	26	3331274	195860

119	Прочие операционные доходы	7	19428034	22320210
120	Чистые доходы (расходы)		201537191	164782661
121	Операционные расходы	7	128588605	82906315
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		72948586	81876346
123	Возвращения (расход) по налогам		-28319590	12788001
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		101268176	69088345
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
126	Прибыль (убыток) за отчетный период	16	101268176	69088345

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Прибыль (убыток) за отчетный период		101268176	69088345
12	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		58746	8769577
13.1	изменение фонда переоценки основных средств	131	58746	8769577
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	131	2230603	1521899
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-2171857	7247678
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		25796191	30308211
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	131	25796191	30308211
16.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	131	-460863	-3820300
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		26257054	34128511
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		24085197	41376189
110	Финансовый результат за отчетный период		125353338	110464534

Президент-Председатель Правления



[Handwritten signature]

А.Л. Костик

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

[Handwritten signature]

С.П. Емельянова

26.03.2018

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Отчёт о финансовых результатах Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.

Банковская отчетность

Код территории по ОКТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	100032520	1000

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)/
Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Головая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пометки	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:			
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		924 287 589	672 431 066
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		42 935 411	45 243 860
11.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		836 461 032	553 887 442
11.4	от вложений в ценные бумаги		0	0
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		44 891 146	73 299 764
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		524 947 839	468 588 653
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		63 969 954	110 333 561
12.3	по вынужденным долговым обязательствам		449 953 789	348 938 403
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	34	11 024 096	9 316 689
14	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, равным или эквивалентным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	20	399 339 750	203 842 413
14.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-113 673 627	-117 939 342
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-9 245 850	-23 270 656
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34	285 666 123	85 903 071
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцененными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34	75 459 554	9 195 312
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	34	-41 583	-385 368
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		6 345 472	24 014 107
20	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		0	78 170
21	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		52 615 669	-50 146 933
22	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-105 679 275	-6 389 968
23	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		18 034 227	14 448 219
24	Комиссионные доходы		101 487 743	53 238 141
25	Комиссионные расходы		137 770 959	32 489 815
26	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	20	41 948 172	4 631 386
27	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	20	-35 852 163	20 898 120
28	Изменение резерва на возможные потери по прочим потерям	20	0	66 503
29	Изменение резерва на возможные потери по прочим потерям	20	-6 175 955	3 331 274

119	Прочие операционные доходы	34	85 018 663	19 428 034
120	Чистые доходы (расходы)			
121	Операционные расходы	34	572 701 262	201 537 191
122	Прибыль (убыток) до налогообложения	34	290 515 994	128 588 605
123	Возмещение (расход) по налогам	34	282 185 268	72 948 586
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		51 278 365	-28 319 590
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		230 904 887	101 268 176
126	Прибыль (убыток) за отчетный период	6, 34	230 906 903	101 268 176

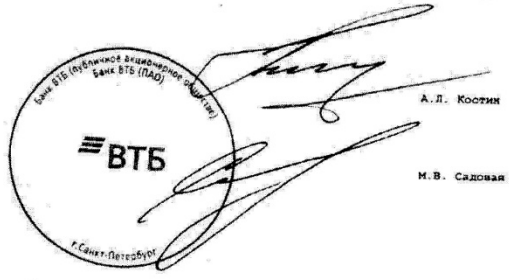
Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6, 34	230 906 903	101 268 176
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:	34	3 626 592	58 746
3.1	изменение фонда переоценки основных средств	32	3 626 592	58 746
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 152 938	2 230 603
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		4 779 530	-2 171 857
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:	34	-24 662 450	25 796 191
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	32	-24 662 450	25 796 191
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-6 749 358	-460 863
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-17 913 092	26 257 054
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-13 133 562	24 085 197
10	Финансовый результат за отчетный период		217 773 341	125 353 373

Президент-Председатель Правления

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

29.03.2019



 Банк ВТБ (ПАО)

 А.Л. Костин

 М.В. Сидова

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Отчёт об уровне достаточности капитала для покрытия рисков

Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.

Банковская отчетность	
Код территории/код кредитной организации (филiales)	по ОВД
по ОВД	регистрционный номер
по ОВД	(/порядковый номер)
4052543000	00037520
	1000

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ПОСТАТОЙНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ
ВЕЛИЧИНА РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ОБУДУ И ДЛИМ АКТИВАМ
(УВЕДОМЛЯЮЩАЯ ФОРМА)

по состоянию на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (Публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Почтовый адрес:
109147, г. Москва, ул. Бородинская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОВД 069006
Головная

Раздел 1. Информация об уровне достаточности капитала

Номер строки	Наименование инструмента (показатели)	Номер пояснения	Стоимость инструмента (каждый показатель) (включая поправки на отсрочки, дату)		Стоимость инструмента (включая поправки) (включая поправки на отсрочки, дату)		Код формы по ОВД 069006
			включая в расчет капитала	не включаемая в расчет капитала	включая в расчет капитала	не включаемая в расчет капитала	
1	2	3	4	5	6	7	
Источники базового капитала							
1	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего,	24	1090434985,0000	X	1090434985,0000	X	
1.1	Облигационные акции (полная)		569006514,0000	X	569006514,0000	X	
1.2	Применительно к акциям		521428471,0000	X	521428471,0000	X	
1.2.1	Неразмещенная прибыль (убыток):		225305536,0000	X	196595635,0000	X	
1.2.1.1	прошлых лет		186222679,0000	X	186740275,0000	X	
1.2.2	отчетного года		37082857,0000	X	1185330,0000	X	
1.3	Резервный фонд	7	920942,0000	X	7463861,0000	X	
1.4	Доли уставного капитала, подлежащие погашению		не применимо	X	не применимо	X	
1.5	Исключены из расчета собственных средств (капитала)		не применимо	X	не применимо	X	
1.6	Источники базового капитала, итого		1325461463,0000	X	1294649453,0000	X	

Показатели, уменьшающие источники базового капитала	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
7 Корректировка торгового портфеля					
8 Деловая репутация (гудвилл) за вычетом отложенных налоговых обязательств	36971976.00001	64461331.0000	0.00001	0.00001	0.00001
9 Нематериальные активы (кроме деловой репутации) и сумм права по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств	1861131.00000	1237323.0000	143673.00001	245794.00001	
10 Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли	1591212.0000	1060809.0000	1.00001	2.00001	
11 Резервы кассирования денежных потоков	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
12 Искоmovанные резервы на возможные потери	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001	
13 Доход от сделок сепаратизации	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
14 Доходы и расходы, связанные с изменением кредитного риска по обязательствам, обеспечиваемым залогом недвижимости	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
15 Активы пенсионного плана с установленными выплатами	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
16 Вложения в собственные акции (доляки)	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001	
17 Валовые передрестные владения акциями (доляки)	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
18 Искусственные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001	
19 Искусственные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	18360961.00001	127406574.0000	16530981.0000	247963621.0000	
20 Права по обслуживанию ипотечных кредитов	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
21 Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001	
22 Совокупная сумма существующих вложений и отложенных налоговых активов в части, превышающей 10 процентов от величины базового капитала, всего, в том числе:	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001	
22.1 отложенные налоговые активы					
22.2 отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей					
22.3 отложенные налоговые активы, зависящие от будущей					
23 Искусственные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
24 Права по обслуживанию ипотечных кредитов	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	
25 Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей					
26 Другие показатели, уменьшающие источники базового капитала, установленные Банком России, всего, в том числе:					
26.1 показатели, подлежащие обязательному раскрытию на расчете					
27 Отрицательная величина добавочного капитала	101034520.00001	X	166025655.00001	X	X
28 Показатели, уменьшающие источники базового капитала, итого (строки 26 и 27)	385088720.00001	X	331498606.00001	X	X
29 Базовый капитал, итого (строка 6 - строка 28)	940577743.00001	X	564995951.00001	X	X
Источники добавочного капитала					
30 Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, итого, в том числе:	136478025.00001	X	163986075.00001	X	X

31	Классифицируемые как капитал				X			X
32	Классифицируемые как обязательства				X		16394675.0000	X
33	Инструменты добавочного капитала, подлежащие погашению исключению из расчета собственных средств	20, 31	136476025.0000		X			X
34	Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:		не применимо		X		не применимо	X
35	Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, подлежащие погашению исключению из расчета собственных средств				X			X
36	Источники добавочного капитала, итого (строка 30 + строка 33 + строка 34)		136476025.0000		X		16394675.0000	X
Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала								
37	Вложения в собственные инструменты добавочного капитала							
38	Взаимное перекрестное владение инструментами добавочного капитала		не применимо		не применимо		не применимо	не применимо
39	Несостоятельные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		не применимо		не применимо		не применимо	не применимо
40	Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		160395.0000		120263.0000		4000263.0000	6009395.0000
41	Иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, установленные Банком России, всего:		237332150.0000		X		326011467.0000	X
41.1	Показатели, подлежащие погашению исключению из расчета собственных средств (капитала), всего, за них:		237332150.0000		X		326011467.0000	X
41.1.1	Нематериальные активы		65902064.0000		X		245794.0000	X
41.1.2	Собственные акции (доли), приобретенные (выкупленные) (у акционеров (участников))				X			X
41.1.3	Акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций		171430066.0000		X		325765673.0000	X
41.1.4	Источники собственных средств, для формирования которых использованы неадаптивные активы				X			X
41.1.5	Отрицательная величина добавочного капитала, сформированная в результате операций по выпуску (редакции) и отчуждению (погашению) собственного капитала, сформированных с использованием инструментов неадаптивных активов		0.0000		X		0.0000	X
42	Отрицательная величина добавочного капитала				X			X
43	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, (сумма строк с 37 по 42)		237332150.0000		X		336011736.0000	X
44	Добавочный капитал, итого (строка 36 - строка 43)		0.0000		X		0.0000	X
45	Основной капитал, итого (строка 29 + строка 44)	31	940572743.0000		X		964959551.0000	X
Источники дополнительного капитала								
46	Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход		1342424569.0000		X		135776249.0000	X
47	Инструменты дополнительного капитала, подлежащие погашению исключению из расчета собственных средств (капитала)	20, 31	84223022.0000		X		103789176.0000	X

48	Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежавшие третьим сторонам, всего, в том числе:	не применимо	X	не применимо		X
49	Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, подлежащие погашению исчисления из расчета собственных средств (капитала)	не применимо	X	не применимо		X
50	Резервы на возможные потери	не применимо	X	не применимо		X
51	Источники дополнительного капитала, итого (строка 46 + строка 47 + строка 48 + строка 50)	218647611,0000	X	218647611,0000		X
Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала						
52	Взношения в собственные инструменты дополнительного капитала	не применимо	не применимо	не применимо		не применимо
53	Взаимное перекрестное владение инструментами дополнительного капитала	не применимо	не применимо	не применимо		не применимо
54	Исходящие взносы в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций	0,0000		0,0000		
55	Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций	9304789,0000	62029859,0000	9304789,0000	96965319,0000	136297979,0000
56	Иные показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала (за исключением банков Госсбп, всего, в том числе:	45674944,0000	X	45674944,0000	96925563,0000	X
56.1	Показатели, подлежащие погашению исчисления из расчета собственных средств (капитала), всего, за них:		X		96925563,0000	X
56.1.1	исчисление в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2007 № 157-ФЗ "Об акциях, которые являются инструментами дополнительного капитала"		X			X
56.1.2	просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		X			X
56.1.3	исходящие взносы в кредиты, предоставленные кредитным организациям	45674944,0000	X	45674944,0000	96925563,0000	X
56.1.4	превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и оприучительств, предоставленных своим акционерам (Участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером		X			X
56.1.5	взношения в соответствии с условиями договоров и приобретение основных средств и материальных запасов		X			X
56.1.6	разница между действительной стоимостью доли, причитающейся владельцу из общества Участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому Участнику		X			X
57	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, итого (сумма строк с 52 по 56)	138719733,0000	X	187790902,0000		X
58	Дополнительный капитал, итого (строка 51 - строка 57)	79927878,0000	X	51774523,0000		X
59	Собственные средства (капитал), итого (строка 45 + строка 58)	31	X	102050023,0000		X
60	Активы, взвешенные по уровню риска:		X		X	X
60.1	показатели погашению исчисления из расчета собственных средств (капитала)		X			X
60.2	необходимые для определения достаточности базового капитала	9465664870,0000	X	8134132544,0000		X
60.3	необходимые для определения достаточности основного капитала	9281956469,0000	X	7682057449,0000		X
60.4	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	9167994648,0000	X	7114277549,0000		X

ПРИЛОЖЕНИЕ К

Отчёт об уровне достаточности капитала для покрытия рисков

Банка ВТБ (ПАО) за 2017 гг.

16	Источники базового капитала, итого (строка 1 +/- строка 2 + строка 3 - строка 4 + строка 5)			X				1325661463.0000	X
17	Показатели уменьшения источников базового капитала								
17	Корректировка торгового портфеля	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
18	Денежная регуляция (Гудвилл) за вычетом отложенных налоговых обязательств	129322462.0000	32330666.0000				96993996.0000	64861331.0000	
19	Нематериальные активы (сроки деловой репутации и сумм права по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств	4022288.0000	1023072.0000				3861131.0000	1237323.0000	
20	Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли	24044579.0000	6016145.0000				1591212.0000	1060906.0000	
21	Резервы календаризации денежных потоков	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
22	Нелiquidные резервы на возможные потери					0.0000		0.0000	0.0000
23	Доход от сделок сепаратизации	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
24	Доходы и расходы, связанные с изменением кредитного риска по обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
25	Активы ликвидности плюс с установленными выплатами	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
26	Вложения в собственные акции (доллары)	106046.0000	26311.0000				0.0000	0.0000	0.0000
27	Вязаное перекрестное владение акциями (доллары)	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
28	Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	0.0000
29	Суммарные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций	267053027.0000	65763257.0000				189609861.0000	122406574.0000	
30	Права по обслуживанию ипотечных кредитов	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
31	Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	
32	Совокупная сумма суммарных вложений и отложенных налоговых активов в части, превышающей 15 процентов от величины базового капитала, Всего, в том числе:	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	
33	Суммарные вложения в инструменты базового капитала	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	
34	Права по обслуживанию ипотечных кредитов	не применимо	не применимо				не применимо	не применимо	не применимо
35	Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли								
36	Иные показатели, уменьшающие источники базового капитала	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	0.0000
37	Установленные Банком России, всего, в том числе:	0.0000	0.0000				0.0000	0.0000	0.0000
38.1	Показатели, подлежащие позитивному изменению на расчете собственных средств (капитала)	0.0000	X				0.0000	0.0000	X
39	Отрицательная величина добавочного капитала	0.0000	X				301034420.0000	301034420.0000	X
40	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, Итого (сумма строк с 7 по 22 и строк 26, 27)	424638602.0000	X				365088720.0000	365088720.0000	X

129	Базовый капитал, итого (строка 6 - строка 28)	32	97834202.0000	X	940572743.0000	X
130	Источники добавочного капитала					
130	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе:					
131	классифицируемые как капитал		129600450.0000	X	136478025.0000	X
132	классифицируемые как обязательства		0.0000	X	0.0000	X
133	Инструменты добавочного капитала, подлежащие погашению исключительно из расчета собственных средств (капитала)		129600450.0000	X	136478025.0000	X
134	Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:		не применимо	X	не применимо	X
135	Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, принадлежащие погашению исключительно из расчета собственных средств (капитала)		0.0000	X	0.0000	X
136	Источники добавочного капитала, итого (строка 30 + строка 33 + строка 34)		129600450.0000	X	136478025.0000	X
137	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала					
137	Вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0.0000	не применимо	0.0000	не применимо
138	Важные некратные владения инструментами добавочного капитала		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
139	Искусственные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		не применимо	не применимо	не применимо	не применимо
140	Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		240526.0000	60132.0000	180395.0000	120263.0000
141	Иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, установленные Банком России, всего, в том числе:		125058823.0000	X	237332150.0000	X
141.1	показатели, подлежащие погашению исключению из расчета собственных средств (капитала), всего, из них:		125058823.0000	X	237332150.0000	X
141.1.1	нематериальные активы		3338237.0000	X	6590284.0000	X
141.1.2	собственные акции (доли), приобретенные (выкупленные) у акционеров (участников)		26511.0000	X	0.0000	X
141.1.3	акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций - резидентов		91678575.0000	X	171430066.0000	X
141.1.4	источники собственных средств, для формирования которых использованы денежные средства		0.0000	X	0.0000	X
141.1.5	иные источники добавочного капитала, подлежащие погашению исключительно из расчета собственных средств (капитала) на сумму источников добавочного капитала, сформированных с использованием инвесторами нематериальных активов		0.0000	X	0.0000	X
142	Отрицательная величина дополнительного капитала		0.0000	X	0.0000	X
143	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, (строка 37 по 42)		125058823.0000	X	237332150.0000	X
144	Добавочный капитал, итого (строка 36 - строка 43)		4301101.0000	X	0.0000	X
145	Основной капитал, итого (строки 29 + строки 44)	32	982643803.0000	X	940572743.0000	X

Источники дополнительного капитала										
146	Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход									
147	Инструменты дополнительного капитала, подлежащие выводу из расчета на счета собственных средств (капитала)	132224402.0000	X		134424589.0000				X	
148	Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:	77721528.0000	X		84223022.0000				X	
149	Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, подлежащие погашению из расчета собственных средств (капитала)	не применимо	X		не применимо				X	
150	Резервы на возможные потери	не применимо	X		не применимо				X	
151	Источники дополнительного капитала, всего (строка 46 + строка 47 + строка 48 + строка 50)	209945930.0000	X		218667611.0000				X	
152	Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала	0.0000		не применимо	0.0000					не применимо
153	Взаимное перекрестное владение инструментами дополнительного капитала	не применимо		не применимо	не применимо					не применимо
154	Неиспользованные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций	0.0000			0.0000					
155	Существующие вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций	103374794.0000		25843699.0000	93044789.0000				62029859.0000	
156	Иные показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, установленные Банком России, всего:	19837473.0000		X	45674944.0000				X	
156.1	показатели, подлежащие погашению из расчета собственных средств (капитала), всего, из них:	19837473.0000		X	45674944.0000				X	
156.1.1	источники капитала, для формирования которых инвесторы использовали принадлежащие им ценные бумаги	0.0000		X	0.0000				X	
156.1.2	процентная договорная задолженность длительностью свыше 30 календарных дней	0.0000		X	0.0000				X	
156.1.3	субординированные кредиты, предоставленные кредитными организациями - резидентам	19837473.0000		X	45674944.0000				X	
156.1.4	привлечение секьюритизированных кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдером, над ее максимальным размером	0.0000		X	0.0000				X	
156.1.5	вложения в содействие и приобретение основных средств и материальных запасов	0.0000		X	0.0000				X	
156.1.6	равноа между действительной стоимостью доли, причитающейся владельцам на общества участников, и стоимостью, по которой доля была реализована другой участнику	0.0000		X	0.0000				X	
157	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала (строка 52 - строка 53)	123212267.0000		X	138719733.0000				X	
158	Дополнительный капитал, итого (строка 51 - строка 57)	85733663.0000		X	79927878.0000				X	
159	Собственные средства (капитал), итого (строка 45 - строка 58)	106937466.0000		X	102060621.0000				X	
160	Активы, взвешенные по уровню риска:	X		X	X				X	

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Отчёт об уровне достаточности капитала для покрытия рисков

Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.

ПРИЛОЖЕНИЕ М

Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 2016 гг.

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
140262563000	00032520	1000

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ (публикуемая форма) на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКВД 0409813
Годовая

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

№ п/п	Наименование показателя	№ пояснения	Нормативное значение	Фактическое значение		
				на отчетную дату	на начало отчетного года	
1	2	3	4	5	6	
1	Норматив достаточности базового капитала (Н1.1), банковской группы (Н20.1)	31	4.5	9.9	11.9	
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), банковской группы (Н20.2)	31	6.0	10.1	12.2	
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (норматив Н1.0), банковской группы (Н20.0)	31	8.0	11.1	13.2	
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)		0.0	0.0	0.0	
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)		15.0	34.5	61.4	
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)		50.0	81.6	98.7	
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	31	120.0	61.2	58.0	
8	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	31	25.0	Максимальное Минимальное	21.1 0.1	Максимальное Минимальное
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7), банковской группы (Н22)	31	800.0	348.7	336.0	
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительства, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.3	0.0	
11	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0	0.0	0.0	
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н23)		25.0	23.8	13.8	
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайше 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)		0.0	0.0	0.0	
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)		0.0	0.0	0.0	
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)		0.0	0.0	0.0	
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)		0.0	0.0	0.0	

ПРИЛОЖЕНИЕ Н

Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 201? гг.

Банковская отчетность		
Код типологии по СКФО	Код кредитной организации (филиала) по ОЕПО	регистрационный номер (первичный номер)
40862	03032320	1400

**СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ЭКСКАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РИСКА
и нормативы краткосрочной ликвидности
(публикуемая форма)
на 31.12.2018 года**

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Адрес места нахождения кредитной организации
(головной кредитной организации банковской группы)
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКД 1409913
Российск

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

Номер строки	Наименование норматива	Истор поправки	Нормативное значение, процент	Фактическое значение, процент	
				на отчетную дату	на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Норматив достаточности базового капитала (Н1.1), (Банковской группы) (Н1.1.1)	132	4.3	10.1	7.9
2	Норматив достаточности основного капитала (Банка) (Н1.2), (Банковской группы) (Н1.2.1)	132	6.0	10.3	10.1
3	Норматив достаточности собственного капитала (капитала) Банка (норматив Н1.0), (Банковской группы) (Н1.0.1)	132	8.0	11.3	11.1
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, включая право на кредитование корпоративных клиентов средствами без открытия банковского счета и связанными с ними иная банковскими операциями (Н1.3)				
5	Норматив ликвидности Банка (Н2)		15.0	137.5	36.5
6	Норматив текущей ликвидности Банка (Н3)		50.0	144.9	65.6
7	Норматив долгосрочной ликвидности Банка (Н4)	132	120.0	63.0	62.2
8	Норматив максимального размера риска на одного клиента или группу клиентов (капитала) (Н5)	132	25.0 (Максимальное)	21.3 (Максимальное)	25.1
9	Норматив максимального размера групповых кредитных рисков (Н7), (Банковской группы) (Н7.1)	132	400.0	341.4	348.7
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставляемых банком своим участникам (капитала) (Н8.1)		50.0	6.0	0.3
11	Норматив совокупной величины риска по иждивенцам Банка (Н16.1)		3.0	6.0	0.0
12	Норматив использования собственных средств (капитала) Банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) Банковской группы для приобретения головной кредитной организации Банковской группы и участниками Банковской группы акций (долей) других юридических лиц (Н12.1)		25.0	14.2	23.0
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов (сроки исполнения в ближайше 3х календарных дней) и суммы обязательств РНКО (Н15)				
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, являющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковского счета и связанных с ними иная (Банковской операции) (Н13.1)				
15	Норматив максимальный совокупной величины переводов денежных - участников расчетов на (капитала) расчетов (Н14)				
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени на за свой счет кредитов клиентам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)				

ПРИЛОЖЕНИЕ П

Сведения об обязательных нормативах Банка ВТБ (ПАО) за 2018 гг.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	Код кредитной организации (филиала) регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЕЧЛАТА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ
(публикуемая форма)
на 01.01.2018 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации
(головной кредитной организации банковской группы)
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409813
Годовая

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение, процент	Фактическое значение, процент		
				на отчетную дату	на начало отчетного года	
1	2	3	4	5	6	
1	Норматив достаточности базового капитала (Н1.1), (банковской группы (Н20.1))	32	4.5	10.1	9.9	
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2), (банковской группы (Н20.2))	32	6.0	10.3	10.1	
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (норматив Н1.0), (банковской группы (Н20.0))	32	8.0	11.3	11.1	
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)					
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)		15.0	137.5	34.5	
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)		50.0	144.9	81.6	
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	32	120.0	83.0	61.2	
8	Норматив максимального размера риска (на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6))	32	25.0	Максимальное Минимальное	Максимальное 0.1 Минимальное	21.1 0.1
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7), (банковской группы (Н22))	32	900.0	341.4	348.7	
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительства, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0	0.3	
11	Норматив совокупной величины риска (по инсайдеру банка (Н10.1))		3.0	0.0	0.0	
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12), норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения головной кредитной организацией банковской группы и участниками (банковской группы) акций (долей) других юридических лиц (Н23)		25.0	16.2	23.8	
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РИКО (Н15)					
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)					
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)					
16	Норматив предоставления РИКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)					

ПРИЛОЖЕНИЕ Р

Ежедневные курсы валют к российскому рублю Банка ВТБ (ПАО)

Ежедневные курсы валют к российскому рублю				
Дата	Наименование валюты			
	Доллар США	Евро	Китайский юань	Японская йена
01.04.2019	64,73	72,72	9,63	0,58
02.04.2019	65,42	73,5	9,75	0,59
03.04.2019	65,47	73,32	9,74	0,59
04.04.2019	65,16	73,17	9,71	0,58
05.04.2019	65,33	73,42	9,72	0,59
06.04.2019	65,4	73,44	9,74	0,59
08.04.2019	65,41	73,44	9,74	0,59
09.04.2019	65,35	73,36	9,72	0,59
10.04.2019	64,78	72,97	9,65	0,58
11.04.2019	64,73	72,95	9,64	0,58
12.04.2019	64,4	72,66	9,59	0,58
13.04.2019	64,52	72,84	9,61	0,58
15.04.2019	64,52	72,84	9,61	0,58
16.04.2019	64,25	72,7	9,58	0,57
17.04.2019	64,24	72,65	9,58	0,57
18.04.2019	63,95	72,36	9,56	0,57
19.04.2019	64,07	72,24	9,56	0,57
20.04.2019	63,96	71,92	9,54	0,57
22.04.2019	63,96	71,92	9,54	0,57
23.04.2019	63,79	71,72	9,5	0,57
24.04.2019	63,79	71,75	9,49	0,57
25.04.2019	63,98	71,72	9,52	0,57
26.04.2019	64,68	72,11	9,59	0,58
27.04.2019	64,71	72,09	9,6	0,58
29.04.2019	64,71	72,09	9,6	0,58
30.04.2019	64,69	72,2	9,61	0,58
02.05.2019	64,63	72,31	9,59	0,58
03.05.2019	64,63	72,31	9,59	0,58
04.05.2019	64,63	72,31	9,59	0,58
06.05.2019	64,63	72,31	9,59	0,58
07.05.2019	65,35	73,11	9,66	0,59
08.05.2019	65,22	73,08	9,65	0,59
11.05.2019	65,23	73,09	9,63	0,59
13.05.2019	65,23	73,09	9,63	0,59
14.05.2019	65,47	73,52	9,53	0,6
15.05.2019	65,3	73,37	9,48	0,6
16.05.2019	64,85	72,69	9,44	0,59
17.05.2019	64,56	72,37	9,38	0,59
18.05.2019	64,63	72,25	9,35	0,59
20.05.2019	64,63	72,25	9,35	0,59

ПРИЛОЖЕНИЕ С

Величина ежедневных открытых валютных позиций Банка ВТБ (ПАО)

ОВП (тыс. ед. валюты)				
Дата	Наименование валюты			
	Доллар США	Евро	Китайский юань	Японская йена
01.04.2019	3,183	580,000	49,322	5,299
02.04.2019	5,970	580,000	47,584	5,299
03.04.2019	5,307	580,000	46,884	5,299
04.04.2019	4,496	600,000	56,884	5,897
05.04.2019	- 1,074	600,000	56,884	15,947
06.04.2019	7,986	600,000	56,957	12,254
08.04.2019	-15,841	700,000	56,957	229,449
09.04.2019	-13,247	700,000	56,957	228,449
10.04.2019	-10,304	740,000	55,385	199,449
11.04.2019	37,385	800,000	55,385	199,449
12.04.2019	16,784	680,000	55,385	193,249
13.04.2019	-25,486	680,000	54,871	190,249
15.04.2019	-1,685	680,000	54,872	168,679
16.04.2019	-0,945	680,000	54,872	140,636
17.04.2019	2,314	680,000	54,872	102,949
18.04.2019	14,355	680,000	54,872	63,399
19.04.2019	-5,444	680,000	54,872	54,399
20.04.2019	-0,063	660,000	54,872	51,799
22.04.2019	6,717	660,000	54,872	47,014
23.04.2019	-1,764	660,000	54,872	33,014
24.04.2019	6,555	660,000	54,872	180,014
25.04.2019	-1,904	620,000	54,872	159,976
26.04.2019	-7,892	610,000	54,873	159,576
27.04.2019	2,735	610,000	54,873	103,876
29.04.2019	-0,407	610,000	54,873	33,876
30.04.2019	-2,637	621,000	54,873	228,676
02.05.2019	-24,483	621,000	54,873	205,976
03.05.2019	2,705	620,000	54,873	154,576
04.05.2019	1,027	620,000	54,873	133,534
06.05.2019	13,786	620,000	54,873	114,634
07.05.2019	-9,656	620,000	54,873	103,234
08.05.2019	2,003	620,000	54,873	96,834
11.05.2019	-3,183	670,000	54,874	80,434
13.05.2019	4,734	420,000	54,874	65,184
14.05.2019	5,234	420,000	54,874	73,484
15.05.2019	1,108	420,000	54,874	70,269
16.05.2019	-20,091	400,000	54,874	69,038
17.05.2019	-9,928	450,000	54,874	63,838
18.05.2019	0,235	450,000	54,874	62,338
20.05.2019	-3,426	265,000	54,874	55,038

ПРИЛОЖЕНИЕ Т

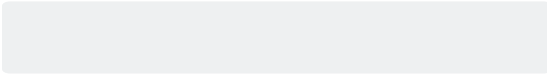
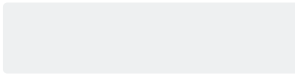
Справка о результатах проверки текстового документа на наличие
заимствований



СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Черепкова Татьяна Игоревна
Подразделение	кафедра финансов
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	Бакалаврская работа Черепкова Т.И. группа 571-об 111
Название файла	Бакалаврская работа Черепкова Т.И. группа 571-об 111.docx
Процент заимствования	17,05%
Процент цитирования	20,80%
Процент оригинальности	62,15%
Дата проверки	20:07:03 17 июня 2019г.
Модули поиска	Кольцо вузов; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Коллекция Патенты; Модуль поиска перефразирований Интернет; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Коллекция Медицина; Модуль поиска Интернет; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция eLIBRARY.RU; Модуль поиска переводных заимствований; Цитирование; Коллекция РГБ; Сводная коллекция ЭБС; Модуль выделения библиографических записей; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль поиска ИПС "Адилет"
Работу проверил	Какаулина Мария Олеговна ФИО проверяющего
Дата подписи	 
	Подпись проверяющего

Чтобы убедиться в подлинности справки, используйте QR-код, который содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего. Предоставленная информация не подлежит использованию в коммерческих целях.