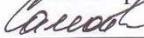


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

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

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

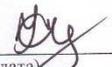
 Е.А. Самойлова

«15» 06 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

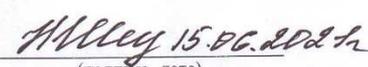
на тему: Совершенствование управления кредитным портфелем коммерческого
банка (на примере Банка ВТБ (ПАО))

Исполнитель
студентка группы 771-об

15.06.2021 
(подпись, дата)

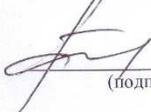
К. С. Петренко

Руководитель
доцент, к. т. н.

 15.06.2021
(подпись, дата)

Н. В. Шелепова

Нормоконтроль
ассистент

 15.06.2021
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2021

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

Факультет Экономический
Кафедра Финансы

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Сидан С.А. Сиданов

подпись

И.О. Фамилия

« 03 »

03

2021 г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Петренко Ксения
Сергеевна

1. Тема бакалаврской работы Совершенствование управления кредитными портфелем коммерческого банка (на примере Банка ВТБ (ПАО))
(утверждено приказом от 05.04.2021 № 658-Уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 15.06.2021

3. Исходные данные к бакалаврской работе:

Бухгалтерская (архивная) отчетность Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Содержание бакалаврской работе (перечень подлежащих к разработке вопросов):

1 Теоретические аспекты управления кредитными портфелем коммерческого банка

2 Оценка управления кредитными портфелем коммерческого банка на примере Банка ВТБ (ПАО)

3 Разработка мероприятий по совершенствованию управления кредитными портфелем Банка ВТБ (ПАО)

4. Перечень материалов приложения: Бухгалтерской отчетности Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг., Статусной отчетности Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

5. Консультанты по бакалаврской работе: нет

6. Дата выдачи задания 22.03.2021

Руководитель бакалаврской работы Шенерова Наталья Васильевна
доцент, к.т.н.

Фамилия, Имя, Отчество, ученная степень, ученное звание

Задание принял к исполнению (дата): 22.03.2021

Сидан
(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 82 с., 18 рисунков, 25 таблиц, 3 приложения, 50 источников.

БАНК ВТБ (ПАО), КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ, УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ, РИСК КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ, ДОХОДНОСТЬ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ, ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ

В качестве объекта исследования выступает Банк ВТБ (ПАО), предметом исследования является кредитный портфель Банка ВТБ (ПАО) за 2018 – 2020 гг.

Цель бакалаврской работы состоит в усовершенствовании управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО), которое заключается в разработке мероприятий, направленных на его оптимизацию.

Основу методологии исследований составляют методы: анализ, синтез, экономико-статистический, балансовый, коэффициентный и структурный.

В первой главе бакалаврской работы изучены теоретические аспекты управления кредитным портфелем коммерческого банка, определена методика оценки управления кредитным портфелем коммерческого банка.

Во второй главе бакалаврской работы дана оценка управления портфелем кредитования, а также проведён анализ качества кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО).

В третьей главе, в целях увеличения качества управления, предложены мероприятия по оптимизации структуры кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО).

В заключении бакалаврской работы будут предоставлены выводы по проделанной работе, дана общая оценка качества управления кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО) и подведён итог предложенных мероприятий по оптимизации управления кредитным портфелем.

ВВЕДЕНИЕ

Кредитования оказывает большое влияние на экономическую деятельность государства, так как обеспечивает перераспределение капитала между секторами экономики. И первоочередными участниками этого процесса являются коммерческие банки, основным видом деятельности которых является кредитование.

Вопросы грамотного управления кредитным портфелем, кредитными рисками, сбалансированность составляющих элементов этой категории являются приоритетными при анализе деятельности банка.

Актуальность выбранной темы – совершенствование управления кредитным портфелем коммерческого банка (на примере Банка ВТБ), обусловлено тем, что кредитование является основным видом деятельности банковского сектора, и от качества управления данной категорией зависят результаты деятельности банка.

Цель бакалаврской работы состоит в усовершенствовании управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО), которое заключается в разработке мероприятий, направленных на его оптимизацию.

Для достижения поставленной цели были обозначены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты управления ссудным портфелем коммерческого банка;
- проанализировать и оценить качество управление кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО);
- разработать мероприятия по совершенствованию управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО);
- рассчитать эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования данной бакалаврской работе выступает Банк ВТБ (ПАО), предметом исследования является кредитный портфель Банка ВТБ (ПАО) за 2018 – 2020 гг.

Основу методологии исследования составляют методы анализа, синтеза, балансовый, коэффициентный и структурный.

Информационной базой бакалаврской работы является учебная и научная литература, нормативно-правовые, законодательные акты, организационная документация, финансовая отчётность Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Сущность, понятия и элементы кредитного портфеля

Банковская деятельность разнообразна, она обеспечивает движение денежных потоков за счёт различных инструментов, участвовавших в банковском делопроизводстве.

Предоставляемые банком услуги носят разнообразный характер, они включают консультационные услуги, посреднические, управление имуществом, операции по купле-продаже, участвуют в обсуждении и реализации различных программ, ведут статистику и другое.

Однако, так сложилось, что главной функцией банковского сектора является кредитование, с помощью которого происходит перераспределение капитала между участниками бюджетных отношений, что обеспечивает создание новой стоимости.

Кредитование является не только важным инструментом экономического развития, но и как основной способ дохода кредитных организаций. Получения же этого дохода обуславливается определёнными рисками, которые связаны с частичным, а в худшем случае – полным невозвратом денежных средств.

Необходимость получения ссуд обуславливается нехваткой финансовых ресурсов как для физических лиц (потребительские кредиты, ипотеки, автокредитование и др.), так и для юридических лиц, тем самым способствуя развитию кредитных отношений и кредитных операций. Величиной, которая служит для характеристики данного процесса является кредитный портфель коммерческого банка.

В научных трудах зарубежных и отечественных авторов сущность кредитного портфеля в понятии раскрывается следующим образом - отношения между банком (кредитором) и его контрагентами (заёмщиками) и как совокупная сумма банковских активов, которые представляют собой ссуды, межбанковские кредиты, депозиты, векселя и остальные требования, носящих заёмный характер.

В отечественной и зарубежной литературе по-разному раскрывают сущность определения кредитного портфеля, каждый автор привносит свои дополнения и свое видение. Одни авторы утверждают, что к кредитному портфелю относятся все имеющиеся финансовые активы банка; другие поясняют, что это исключительно только кредитные операции банка; следующие уверены, что портфель кредитования – это совокупность элементов, классифицируемых по конкретному признаку.

Так, учёный-экономист О. И. Лаврушин в своих трудах даёт следующее определение «кредитный портфель - это совокупность выданных ссуд, которые классифицируются на основе критериев, связанных с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него».

В своей монографии И. В. Ларионова трактует понятие кредитного портфеля следующим образом: «система, состоящая из совокупности подпортфелей, или совокупность однородных групп кредитных вложений».¹

Вот такую трактовку определения кредитного портфеля даёт А. Г. Грязнова: «Кредитный портфель-совокупность кредитов, выданных банком». При этом, кредитный портфель изучается в позиции единого объекта управления, который имеет свою структуру, доходность и риски.

Ю. Масленченков считает, что кредитный портфель банк - это совокупность классифицированных по различным признакам требований банка по его кредитам.

Схожую трактовку даёт А. Пашков, то есть, по его мнению, кредитный портфель – набор требований кредитной организации по выданным ссудам

Формально кредитный портфель банка — это вся совокупность кредитов, выданных им в каждый данный момент. Однако если кредитный портфель пред-

¹ Ларионова И. В. Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография. 2018. С. 456.

ставляет собой совокупность, которая структурирована по определенному критерию (критериям), то он становится характеристикой качества выданных кредитов и вообще всей кредитной деятельности банка.²

В нормативных документах Центрального Банка Российской Федерации, которые нормируют некоторые стороны в управлении портфелем кредитования, структура определена так, что в него включаются не только ссудный сегмент, но и другие требования банка, которые носят кредитный характер:

- предоставленные кредиты и займы; размещённые депозиты с межбанковскими кредитами, депозитами, займами; прочие размещённые средства, включая требования на получения или возврат долговых ценных бумаг, векселей, акций, драгоценных металлов, учтённые векселя, предоставленных по договору займа;

- учтённые векселя;

- суммы, уплаченные кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала;

- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

- требования кредитной организации по приобретённым по сделке правам/требованиям (уступка требования);

- требования кредитных организаций по сделкам, связанным с отчуждением (приобретением) кредитной организацией;

- требования кредитной организации по приобретённым на вторичном рынке залоговым;

- требования кредитной организации к лизингополучателю по операциям финансовой аренды;

- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам.³

² Тавасиев, А. М. Банковское дело : учебник для вузов. 2021. С. 534.

³ "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П) (ред. от 14.11.2016) // Электронный ресурс / URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47597/ (дата обращения: 19.04.2021)

Подобную структуру портфеля кредитования можно объяснить схожестью таких категорий как депозит, межбанковское кредитование, факторинг, лизинг, гарантии, ценные бумаги, которые выражают собой отношения возвратного движения стоимости, с учётом отсутствия смены собственника.

Во всех определениях, которые были приведены выше, основополагающим моментом является то, что кредитный портфель представляет собой совокупность выданных кредитной организацией ссуд, а в продолжении каждый автор определяет значимый для себя аспект: кто-то временной, другие – структурный, разделяя кредиты по категориям качества, следующие заостряют внимание на риски и доходности выдаваемых ссуд.

Обобщить мнения разных авторов можно следующим образом: кредитный портфель – это совокупность вложений и требований кредитного характера, которые классифицируются по различным критериям и формируются в зависимости от кредитной политики банка.

Для полного понимания сущности кредитного портфеля, как отдельной категории необходимо определить его функции. Как было определено выше, что кредитный портфель это ни что иное как совокупность ссуд, то определение его функций совпадает с функциями кредита.

Перераспределительная функция кредита является самой основной, так как в ней заключается сущность кредитования. При реализации данной функции происходит перераспределение капитала между субъектами кредитования в структуре портфеля кредитования по средствам возможных кредитных операций.

Важной выступает функция замены денег кредитными операциями, то есть происходит сужение стоимости, которую получает заёмщик и которая входит в хозяйственный оборот и выполняет работу, являющейся свойственной для денег⁴. Кредитный портфель создаёт платёжный спрос, за счёт чего способствует

⁴ Звонова Е.А. Деньги, кредит, банки. М., 2017. С. 199 – 200.

предотвращению кризиса перепроизводства и не является фактором, вызывающим инфляцию.

Такие функции как диверсификация и увеличение доходов банка так же относятся к функциям кредитного портфеля. Так как кредитование является основным видом деятельности банка, то возникает необходимость так разместить имеющиеся свободные средства, чтоб получить максимальную прибыль с минимальным риском невозвратности.

Таким образом, к функциям кредитного портфеля можно отнести:

- функция распределения и перераспределения;
- функция замены денег на ссудные операции;
- функция целостности кредитного портфеля;
- минимизация кредитного риска;
- диверсификация и наращение доходов банка.

Существуют различные классификации кредитного портфеля. Так, классифицировать портфель кредитования можно в зависимости от типа портфеля, то есть эта та характеристика, которая соотносит такие величины, как риск, и доходность.

В таблице 1 выделена классификация по основным типам портфеля.

Таблица 1 – Классификация кредитного портфеля в зависимости от типа

Тип портфеля	Характеристика портфеля
Риск-нейтральный кредитный портфель	Имеет относительно низкие показатели рискованности, и соответственно низкие показатели доходности, а рискованный кредитный портфель, очевидно - высокий доход при значительном уровне риска
Оптимальный кредитный портфель	По своему составу и структуре соответствует плану стратегического развития банка, а также его маркетинговой и кредитной политике
Сбалансированный портфель	По своей структуре и финансовым характеристикам более рационален в соотношении риска и доходности

Также классификация кредитного портфеля может проводится по следующим группам: субъекту и объекту кредитования; сроки и размеры кредита; виды

обеспечения и погашения. Классификация по данным характеристикам представлена на рисунке 1.

По субъекту кредитования	<ul style="list-style-type: none">• Портфель кредитов, выданных юридическим лицам• Портфель кредитов, выданных физическим лицам• Портфель межбанковских кредитов
По объекту кредитования	<ul style="list-style-type: none">• Портфель вексельных кредитов• Портфель инвестиционных кредитов• Портфель ипотечных кредитов
По технике кредитования	<ul style="list-style-type: none">• Портфель кредитов по простому ссудному счёту• Портфель овердрафтных кредитов• Портфель по кредитным линиям
По сроку кредита	<ul style="list-style-type: none">• Краткосрочный портфель• Среднесрочный портфель• Долгосрочный портфель
По размеру кредита	<ul style="list-style-type: none">• Портфель мелких кредитов• Портфель средних кредитов• Портфель крупных кредитов
По видам обеспечения	<ul style="list-style-type: none">• Портфель доверительных кредитов• Портфель обеспеченных кредитов• Портфель кредитов под финансовые гарантии
По видам погашения	<ul style="list-style-type: none">• Погашаемые единовременным платежом• Погашаемые в рассрочку

Рисунок 1 – Классификация кредитного портфеля в зависимости от вида составляющих его кредитов.

Таким образом, классифицируя портфель, разделяя его на однородные группы, можно представить их в виде подпортфелей (субпортфелей), которые в свою очередь также делятся на виды кредитов. Это даёт возможность не только проанализировать состав и определить его вид и разновидность, но и оценить качество отдельного подпортфеля, и учитывая то, что подпортфели будут исследоваться отдельно в соотношении риска и доходности, это позволит банку выбрать оптимальную структуру кредитного портфеля в целом.

1.2 Методы управления кредитным портфелем

Уровень организации процесса кредитования является одним из качественных показателей, характеризующим банковскую деятельность и уровень его менеджмента.

Кредитный портфель коммерческого банка представляет собой всю задолженность заёмщиков перед банком. Обеспечение доходности и является первоочередной задачей управления портфелем кредитования.

Главным содержанием понятия «процесс управления» включает в себя затраты сил и времени, в результате чего объект управления приводится в целевое, желаемое состояние. То есть это совокупность тех или иных последовательных управленческих действий, которые в логичном завершении приводят к желаемой намеченной цели.

Управление кредитным портфелем коммерческого банка – деятельность банка, которая направлена на оптимизацию портфеля выданных кредитов, служащая также для увеличения прибыли банка по активным операциям и снижения уровня риска.⁵

Определяя инструменты и способы управления кредитным портфелем определённого банка необходимо учитывать особенности сложившейся хозяйственной ситуации и исходя из этого определять технологию управления.

⁵ Раджабова, М.Г. Управление кредитным портфелем банка // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. № 4. С. 670.

В роли субъекта управления могут быть законодательные и исполнительные органы власти, управляющие, учредители, экономисты и другие. Объекты управления также могут быть различны, в качестве таких категорий могут выступать риски, капитал, рентабельность, конкурентоспособность и другие виды деятельности. Так, под политикой управления стоит понимать целенаправленный комплекс мероприятий, который приводит субъект управления к установленной цели.

Специалисты в сфере экономики выделяют следующие подходы к управлению кредитным портфелем коммерческого банка: регулятивный и риск-ориентировочный.

Первый подход базируется на позиции Банка России. Положение Банка России № 590-П от 28.06.2017 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» определяет для банков классификацию ссуд для формирования резерва на возможные потери. В соответствии с положением ссуды классифицируются в зависимости от финансового положения заёмщика и обслуживания долга. (таблица 2)⁶

Таблица 2 - Классификация качества ссуды с учетом финансового положения заёмщика и качества обслуживания долга

Финансовое положение	Обслуживание долга		
	хорошее	среднее	плохое
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадёжные (V категория качества)

⁶ Положение Банка России № 590 - П от 28.06.2017 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности». П.1.7. // Электронный ресурс / URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71621612/> (дата обращения: 28.04.2021)

Суть данного подхода заключается в том, что возможные потери компенсируются за счёт маржи или резервов на возможные потери.

В рамках риск-ориентировочного подхода акцент делается на группы рисков, которые влияют на состав и структуру портфеля кредитования, такие риски представлены на рисунке 2.

Риск контрагентов

- кредитный риск
- риск зависимости от требований клиентов

Позиционные риски

- валютный риск
- процентный риск
- риск ликвидности;
- риск недостаточности диверсификации активов и пассивов

Операционные риски

Рисунок 2 – Риски, оказывающие влияние на состав и структуру кредитного портфеля.

Наиболее качественным и эффективным подходом к управлению рисками считается тот, при котором управление выступает в качестве системы, со взаимосвязанными элементами управления и процесс из отдельных операций. (рисунок 3)



Рисунок 3 – Системный подход к управлению портфелем кредитования коммерческого банка

Таким образом, процесс управления ссудным портфелем коммерческого банка можно представить поэтапно, так как это показано на рисунке 4.

На первой ступени ссуды классифицируются в зависимости от степени риска и доходности.



Рисунок 4 – Процесс управления кредитным портфелем банка

Формирование оптимального кредитного портфеля является главной целью управления портфелем кредитования. Оптимальным считается такое соотношение риска и доходности, при котором риск будет минимален, а доходность максимальной. Реализация этой цели требует от Банка определённых затрат. Надёжность и ликвидность банка – это такие критерии, которые важны как для клиентов банка, так и для участников (акционеров), поэтому для доверительного отношения необходимо формировать грамотную и эффективную управленческую политику.

Существует пять категорий качества, в зависимости от которой каждая ссуда распределяется в зависимости от надёжности заёмщика:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды, по которым наблюдается отсутствие кредитного риска);
- II категория качества (нестандартные ссуды, которым присущ умеренный кредитный риск);
- III категория качества (сомнительные ссуды, характерен значительный уровень кредитного риска);
- IV категория качества (проблемные ссуды с высоким уровнем кредитного риска);
- V категория качества (низшая) (безнадёжные ссуды, а именно те, по которым отсутствует вероятность их возврата заёмщиком).

Однако на данном этапе нужно учесть совокупный риск по ссудному портфелю банка. Исходя из этого Л. Е. Романова предлагает сравнивать совокупные показатели риска банка, а вместе с тем прогнозное значение с уровнем оптимального риска банка.

В зависимости от качества портфеля кредитования определяется изменение качества ссуды, алгоритм действия следующий:

- 1) даётся оценка портфеля кредитования банка в настоящий момент времени (сравниваются показатели текущего риска по кредитному портфелю P с оптимальным уровнем риска $P_{\text{опт}}$);

2) выявляется вероятность наступления в будущем кредитного риска коммерческого банка (производится сравнение прогнозного значения риска $P_{пр}$ и оптимального уровня риска $P_{опт}$);

3) выявляются тенденции кредитного риска банка (производится сравнение прогнозного значения риска $P_{пр}$ и текущего риска по кредитному портфелю P);

4) определяются смещения (при наличии) категории качества, то есть изменение группы риска, а также его направление (ухудшение или улучшение качества ссуды).⁷

Следующим этапом кредиты распределяются к одной из групп в зависимости от характерных особенностей, выявленных на первом этапе.

Далее, на третьем этапе происходит расчёт резервов по каждому кредиту в зависимости от категории качества ссуды (таблица 3).

Исходя из категории качества ссуды создаётся резерв по определённому проценту.

Таблица 3 - Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование ссуд	Размер расчетного резерва от суммы основного долга по ссуде, %
1	2	3
I категория качества (высшая)	Стандартные	0
II категория качества	Нестандартные	от 1 до 20
III категория качества	Сомнительные	от 21 до 50
IV категория качества	Проблемные	от 51 до 100
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100

Четвёртый этап заключается в определении общей суммы резерва на возможные потери по ссудам по кредитному портфелю на основании произведённых на предыдущих этапах действиях и полученных результатов.

⁷ Воронцовский, А. В. Управление рисками. М., 2021. — 485 с.

На пятом этапе анализируется структура портфеля кредитования банка, в зависимости от признаков (таблица 2). А также определяется структура кредитного портфеля, в зависимости от категории качества, при этом акцент делается на удельный вес проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме портфеля. Рост доли данных категорий свидетельствует о нерациональной политике коммерческого банка в отношении выдаваемых кредитов, тем самым снижая прибыль от кредитных операций.

Шестым этапом оценивается качество портфеля кредитования коммерческого банка с помощью таких методов как например:

1) коэффициентный метод: анализируются возможные показатели качества портфеля кредитования с последующим сравнением с нормативными значениями;

2) интегральная оценка качества портфеля кредитования: базируется на качественных и количественных показателях, характеристиками которой выступают различные аспекты деятельности банка.

Интегральная оценка является комплексным подходом в оценке качества кредитного портфеля с точки зрения рисков, она предполагает:

- комплексный учёт критериев при оценке качества портфеля кредитования;
- нормирование уровней на основе показателей, запланированных банком;
- выявление колебания фактических показателей от плановых;
- расчёт совокупных показателей качества портфеля с учётом долей отдельных показателей и из фактического отклонения от планового уровня;
- факторный анализ влияния отдельных показателей на интегральный показатель качества портфеля кредитования;

- разработка мероприятий по увеличению качества портфеля методом влияния факторов, которое оказывают на него наибольшее влияние.

Доходность

- уровень рентабельности кредитного портфеля банка;
- процентная доходность кредитного портфеля;
- коэффициент доходности кредитного портфеля;
- коэффициент прибыльности кредитного портфеля;
- процентная маржа.

Ликвидность

- Н6 - норматив, показывающий максимально возможный уровень риска на заёмщика или их группу;
- Н7 - норматив ограничения риска, который возникает из-за невыполнения отдельными заёмщиками своих обязательств;
- Н9.1 - норматив максимального размера кредитов и гарантий.

Кредитный риск

- уровень обесценения кредитного портфеля;
- убытки, возникшие из-за невозврата кредита и процентов по нему;
- коэффициент потерь по портфелю;
- сумма резервов, списанных с баланса по причине нереальности взыскания кредита;

Целенаправленность

- доля кредитования предприятий, занесенных в стратегический список, составляемый органами власти

Рисунок 5 - Показатели оценки качества кредитного портфеля банка

На рисунке 5 приведём основные показатели, которые оценивают качество кредитного портфеля банка.

Управление качеством данными категориями происходит на каждом уровне по-разному:

- доходность: осуществляется проверка своевременности поступления платежей по кредитам от заёмщиков; затраты на резервы соответствуют качеству кредитного портфеля; обеспечивается наличие процентной маржи;

- ликвидность: выявляются нарушения нормативов, количество таких нарушений; проводится секьюритизация кредитного портфеля банка; обеспечивается сбалансированность сроков между источниками средств банка и выданными кредитами; применяются дополнительные нормативы;

- кредитный риск: осуществляется грамотное определение кредитоспособности заёмщика; производится диверсификация по кредитному портфелю; применяются эффективные системы кредитного скоринга;

- целенаправленность: согласовываются критерии целенаправленности приоритетов политики коммерческого банка.

Следующим этапом выявляются факторы, которые оказали наибольшее влияние на изменение качества кредитного портфеля банка (рисунок 6). Приведём сгруппированные факторы макро- и микросреды в зависимости от их влияния на критерий качества кредитного портфеля банка.



Рисунок 6 – Факторы, влияющие на качество портфеля кредитования

Охарактеризуем подробно макроэкономические и микроэкономические факторы по каждой группе, так в зависимости от критерия качества к макрофакторам можно отнести:

- доходность: рентабельность и прибыльность организации; доходы населения; регулятивные требования по уровню ограничения ставок;

- ликвидность: развитие инструментов рефинансирования, рынок производственных и вторичных инструментов;

- кредитный риск: финансовое положение заёмщиков; информационная осведомлённость; требования регулирующих органов по части кредитных и процентных рисков;

- целенаправленность: обеспеченность госпрограммами по поддержке развития стратегических отраслей; достаточность финансовых ресурсов для реализации госпрограмм; поддержка отраслей в налоговой и бюджетных сферах; развитие форм государственно-частного партнёрства;

К микроэкономическим факторам:

- доходность: состав собственного и привлечённого капитала и его величина; состав кредитного портфеля; величина расходов на обеспечения функционирования банка;

- ликвидность: сопоставление по срокам и объёмам активов и пассивов; возможность применение инструментов рефинансирования;

- кредитный риск: эффективность организации кредитного процесса; эффективность в сфере применяемых кредитных технологий; внутрибанковское регулирование системы управления рисками;

- целенаправленность: стратегические цели по развитию банка; приоритеты кредитной политики.

Заключаящим этапом в управлении кредитным портфелем коммерческого банка является разработка мероприятий по совершенствованию качества кредитного портфеля, основанных на данных, полученных в ходе всех этапов.⁸

Так, проходя через все этапы управления качеством, для достижения эффективного результата необходимо руководствоваться определёнными принципами.

Выявлению принципов должно обособляться рамками действующих законов, а также закономерностей кредита и кредитной деятельности коммерческого

⁸ Коробовой Г. Г. Банковское дело: учебник. 2017. С 766.

банка. Так, основными принципами управления качеством кредитного портфеля можно назвать:

- целеполагание, т.е. достижение целей управления в получении необходимого уровня процентных доходов, при приемлемом уровне ликвидности и допустимом уровне риска;

- комплексность – установление истинного уровня кредитного риска, доходности и ликвидности при одновременном учете всех областей кредитной деятельности;

- иерархичность - управление качеством портфеля кредитования на всех уровнях коммерческого банка;

- полнота анализа – анализ должен включать экономические и неэкономические показатели кредитного потенциала заёмщика и его бизнеса;

- открытость – подверженность качества портфеля кредитования воздействию внутренних и внешних факторов;

- непрерывность – контроль качества на протяжении всего срока договора между заёмщиком и банком;

- последовательность – функциональная и организационная связь на протяжении всего этапа управления;

- принцип динамического и перспективного развития заключается в анализе факторов, которые воздействуют на качество кредитного портфеля в предыдущих периодах и прогноз влияния данных факторов на перспективу.⁹

Также не менее важными являются дополнительные принципы, соблюдение которых позволит сформировать кредитный портфель с определёнными характеристиками качества. Это такие принципы, как:

- приоритетность;
- избирательность;
- сбалансированность;

⁹ Терновская Е. П. Качество кредитного портфеля российских банков. Особенности оценки и управления : монография. 2017. С. 56.

- ориентированность;
- гибкость.¹⁰

В момент принятия и непосредственной реализации каких-либо управленческих решений используют различные методы управления кредитным портфелем. Количество таких методов разнообразно. Выбор метода зависит от той или иной проблемы, которая требует принятия управленческого решения. (таблица 4)

Таблица 4 – Методы управления кредитным портфелем коммерческого банка

Метод управления	Характеристика метода
1	2
Концентрация	Концентрация ссудных операций коммерческого банка в рамках определённой области. Так как у каждого банка свой рыночный сегмент деятельности, то необходимо выбрать оптимальное соотношение диверсификации и концентрации кредитного портфеля.
Диверсификация	Суть метода состоит в распределении портфеля кредитования между широким кругом заёмщиков, которые отличаются между собой величиной капитала, формой собственности и др. Существуют четыре типа диверсификации: 1) портфельный (распределение кредитов между различными категориями заёмщиков); 2) географический (заёмщики, которые находятся на разных географических территориях в различных экономических условиях); 3) отраслевой (заёмщики из разных отраслей экономики); 4) типизация по срокам гашения (выдача и привлечение ссуд в разные сроки).
Результативный и безопасный риск-менеджмент	Подразумевает под собой использование эффективных приёмов, направленных на предотвращение рисков кредитного портфеля, по средствам системы лимитирования операций кредитования, которая устанавливает предельно допустимый объём предоставленных ссуд.

¹⁰ Пронская, Н. С. Система управления банковскими рисками: организация, элементы, устойчивость, модернизация // Финансы и кредит. 2016. №30. С. 39–48.

1	2
Создание резервов на возможные потери по ссудам	Данный метод регулируется Положением Центрального Банка России и производится на четвёртом этапе управления кредитным портфелем, приведённом в данной работе.
Реструктуризация	Изменение условий пользования активами, направленное на повышение активизации экономической эффективности коммерческого банка, с целью получения непосредственного экономического эффекта от данных мероприятий. Предполагает изменение структуры портфеля кредитования.



Рисунок 7 – Основные элементы механизма по управлению качеством портфеля кредитования коммерческого банка

Резюмируя вышесказанное, механизм управления качеством представляет собой взаимосвязанные элементы по управлению кредитным портфелем, к

таким относятся: методы, инструменты, нормативно-правовое, кадровое, технологическое обеспечение, каналы информации (рисунок 7).

Таким образом, эффективное управление качеством портфеля кредитования включает в себя формирование оптимальной структуры кредитного портфеля в соответствии с желаемым уровнем доходности при приемлемом уровне риска. Также контроль управления включает в себя мониторинг качественных и количественных показателей с помощью специальной системы нормируемых показателей.

Грамотная организация, в которой одновременно и системно учтены все факторы, оказывающие воздействие на качество управления кредитным портфелем, приводит к желаемому результату в управлении портфелем кредитования коммерческого банка.

1.3 Методика анализа и оценки качества кредитного портфеля

Методы анализа и оценки портфеля кредитования коммерческого банка очень разнообразны. Самым распространённым из методов, часто встречающимся в экономической литературе, заключается в расчёте коэффициентов доходности, ликвидности и риска.

Внешние пользователи могут оценить кредитный портфель проанализировав его структуру и динамику ссудной задолженности на основании публикуемых форм отчётности.

Существуют также методические рекомендации Центрального Банка Российской Федерации по проверке кредитного портфеля кредитной организации, изложенные в Письме Центрального Банка от 16 декабря 1998 г. № 363-Т, а также в инструкции Центрального Банка от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» предлагается методика расчёта обязательных нормативов кредитного риска.¹¹ Вместе с этим каждый банк самостоятельно для себя использует определённую систему показателей, оценивающих кредитный портфель.

¹¹ Куликов Н. И. Банковский менеджмент : учеб. пособие. 2019. С. 11.

Анализ и оценку ссудного портфеля можно проводить по следующим этапам:

1) Анализ структуры и динамики. В первую очередь необходимо определить совокупный объём кредитных вложений, определяем его долю в составе имущества баланса банка, оцениваем динамику за анализируемый период; далее стоит провести группировку статей кредитного портфеля и сделать вертикальный и горизонтальный анализ состава портфеля кредитования в разрезе основных элементов его формирования. Чтобы оценить структуру, проводим анализ выданных кредитов с использованием различных классификаций ссуд. При анализе кредитного портфеля могут использоваться различные группировки, некоторые варианты приведены на рисунке 8.

Группировки ссудного портфеля:	- по основным видам ссудной задолженности
	- по видам кредитных продуктов
	- по основным портфелям, сформированных по однородности
	- по субъектам предоставления кредитов или категориям заёмщиков
	- по срокам погашения выданных кредитов
	- по валютам выдаваемых кредитов
- по категориям качества и степени риска (с группировкой кредитов)	

Рисунок 8 – варианты классификаций кредитов по различным признакам.

2) Расчёт основных показателей, дающих оценку портфелю кредитования.¹²

¹² Белотелова Н.П. Управление кредитным портфелем коммерческого банка : учебник. 2017. С. 125.

2.1) Оценка кредитной активности банка заключается в расчёте следующих показателей:

- уровень кредитной активности банка ($Y_{ка}$), показывает долю ссудного сегмента в активах и определяется по формуле:

$$Y_{ка} = \frac{KB}{A} \times 100, \quad (1)$$

где KB – кредитные вложения (сумма всей ссудной и приравненной к ней задолженности вместе с предоставленными межбанковскими кредитами);

A – активы банка.

Показывает кредитную активность деятельности банка, чем выше показатель, тем выше кредитная активность. Оптимальным считается уровень – 50-55 %.

- коэффициент опережения ($K_{оп}$), показывает общий уровень кредитной активности банка:

$$K_{оп} = \frac{Tr(KB)}{Tr(A)} \times 100, \quad (2)$$

где Tr(KB) – темп роста кредитных вложений;

Tr(A) – темп роста активов.

Рекомендуемое значение $K_{оп} \geq 100$.

- коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики банка определяется как отношение кредитных вложений (KB) и привлечённых средств банка (ПС):

$$K_a = \frac{KB}{ПС} \times 100, \quad (3)$$

Характеризует направленность кредитной политики банка. Установлено, что:

– если $K_a > 70 \%$, то можно считать, что банк проводит «агрессивную» кредитную политику (при агрессивной политике верхний предел – 78 %, далее – неоправданно опасная кредитная деятельность);

– если $K_a < 60 \%$, то это означает, что банк проводит «осторожную» кредитную политику (при осторожной кредитной политике нижний предел устанавливается на уровне 53 %; если значение показателя ниже 53 %, то возможно у банка присутствует угроза недополучения прибыли и возникновения убытков).

2.2) Оценка рискованности кредитной деятельности банка

Показатели данной группы позволяют определить уровень риска кредитного портфеля банка, его динамику (рост, сокращение, стабилизацию), а также качество кредитного портфеля с позиции риска. В числе показателей данной группы:

– общий коэффициент достаточности РВПС (K_0), определяется по формуле:

$$K_0 = \frac{\text{РВПС}}{\text{КВ}} \times 100, \quad (4)$$

где РВПС – фактически созданный резерв на возможные потери по ссудам.

Рекомендуемое значение K_0 – не менее 20 %.

– Показатели (нормативы), отражающие уровень кредитного риска банка, среди них:

а) максимальный размер риска на одного заёмщика (или группу связанных заёмщиков):

$$H_6 = \frac{K_{pz}}{CC} \times 100, \quad (5)$$

где $K_{рз}$ – совокупная сумма требований банка к заёмщику или группе взаимосвязанных заёмщиков; $\max = 25 \%$.

б) максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7):

$$H7 = \frac{K_{скр}}{CC} \times 100, \quad (6)$$

где $K_{скр}$ – совокупная величина крупных кредитных рисков; $\max = 800 \%$.

в) Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1). Регулирует (ограничивает) совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком; $\max = 3 \%$.

2.3) Оценка «проблемности» кредитного портфеля.

Данный анализ позволяет провести раннюю диагностику «проблемной части» кредитного портфеля. В данном случае под проблемной частью кредитного портфеля будет пониматься наличие в портфеле просроченных кредитов (в части основного долга и процентам).

Рассчитываются показатели «проблемности». Среди них:

– показатель доли просроченной задолженности в активах банка (d):

$$d = \frac{KB_{пр}}{A} \times 100, \quad (7)$$

где $KB_{пр}$ – величина просроченной ссудной задолженности.

Рекомендуемое значение показателя – не более 1 ... 2 % совокупных активов;

– коэффициент проблемности кредитов, представляющий собой удельный вес просроченных кредитов в общей сумме предоставленных кредитов:

$$U_{кв(пр)} = \frac{KB_{пр}}{KB} \times 100. \quad (8)$$

Считается, что чем меньше данное соотношение, тем выше качество кредитного портфеля банка, а, следовательно, и качество активов банка. Данный показатель важен для организации внутрибанковского менеджмента кредитного портфеля. Он используется для оценки эффективности существующей кредитной политики: так, сокращение Укв в динамике говорит о повышении эффективности проводимой кредитной политики банка.

Коэффициент проблемности кредитов можно определять не только по всему кредитному портфелю, но и по отдельным группам заёмщиков.

– показатель доли скрытых кредитных потерь в собственных средствах (капитале) банка и оценка динамики доли скрытых кредитных потерь в собственных средствах (капитале) банка. В случае если доля скрытых кредитных потерь в собственных средствах (капитале) банка составляет более 25 %, это однозначно свидетельствует о низком качестве его кредитного портфеля.

– Коэффициент покрытия убытков по ссудам (Кпс):

$$Кпс = \frac{РВПС}{КВпр} \times 100, \quad (9)$$

где РВПС – фактически созданный резерв на возможные потери по ссудам;

КВпр – величина просроченной ссудной задолженности. Позволяет определить уровень покрытия проблемных кредитов. Рекомендуемое значение $Кпс > 1$.

2.4) Оценка обеспеченности кредитных вложений банка

Такая оценка позволяет определить достаточность и качество принятого банком обеспечения от клиентов-заёмщиков по предоставленным кредитам. Оценку обеспеченности кредитных вложений можно рекомендовать провести следующим образом:

– определение общего объёма, принятого банком обеспечения по кредитам, оценка его структуры и динамики за анализируемый период.

При оценке полученных результатов по данной таблице качество кредитного портфеля будет оцениваться положительно, если выполняются следующие условия:

а) динамика объёма обеспечения соответствует динамике объёма кредитных вложений;

б) на имущество, принятое в залог по выданным кредитам приходится основная доля в портфеле обеспечения;

в) портфель обеспечения максимально диверсифицирован по видам обеспечения.

– Общий коэффициент обеспеченности кредитного портфеля (K_o). Он определяется следующим образом:

$$K_o = \frac{OB}{KB}, \quad (10)$$

где OB – объём принятого обеспечения;

KB – кредитные вложения банка.

Данный коэффициент отражает уровень покрытия обеспечением кредитных вложений в случае их невозврата. Рекомендуемое значение показателя: $K_o \geq 1$.

– Коэффициент имущественной обеспеченности кредитного портфеля ($K_{и}$). Он определяется следующим образом:

$$K_{и} = \frac{И}{KB} \times 100, \quad (11)$$

где $И$ – объём принятого имущества в залог;

KB – кредитные вложения банка.

Данный коэффициент отражает уровень покрытия обеспечением кредитных вложений в случае их невозврата наиболее стабильным видом обеспечения

– имуществом. Желаемое значение показателя: $K_i \geq 1$, но K_i не должен быть менее 0,5 (50 %). В случае, если $K_i \leq 50$ %, качество кредитного портфеля оценивается как низкое.

2.5. Оценка эффективности кредитной деятельности банка: данное направление анализа позволяет определить эффективность проводимой кредитной политики банка на предмет её приемлемости и необходимости развития. В рамках такой оценки можно предложить рассчитать следующие показатели:

– коэффициент доходности кредитного портфеля (Дкв), который определяется как:

$$Д_{вк} = \frac{ПК_{п}}{КВ_{ср}} \times 100, \quad (12)$$

где $ПК_{п}$ – проценты, полученные за предоставленные кредиты;

$КВ_{ср}$ – средняя за период сумма КВ.

Коэффициент доходности кредитного портфеля отражает реальную доходность кредитного портфеля банка, которая представляет собой доход, полученный на единицу активов, вложенных в кредиты, за анализируемый период.

– Коэффициент эффективности кредитных операций банка (показатель рентабельности кредитования) ($Кэ(кв)$), который определяется как отношение балансовой (чистой) прибыли банка к общему объёму кредитных вложений:

$$Кэ(кв) = \frac{БП(ЧП)}{КВ} \times 100. \quad (13)$$

Он показывает, соответственно, сколько балансовой или чистой прибыли (БП (ЧП)) приходится на 1 рубль кредитных вложений банка, отражая общую эффективность размещения банком кредитов.

2 ОЦЕНКА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ БАНКА ВТБ (ПАО))

2.1 Организационно-экономическая характеристика Банка ВТБ (ПАО)

Банк ВТБ (ПАО) - российский универсальный коммерческий банк с государственным участием. Банк ВТБ является головной структурой Группы ВТБ, всего в группу ВТБ входит 22 компании, которые функционируют во всех сегментах финансового рынка. 60,9 % обыкновенных акций банка принадлежит государству в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, остальные 39,1 % находятся в свободном обращении.

Банка ВТБ является вторым по масштабам деятельности банком в Российской Федерации (после Сбербанка).

Банк ВТБ является ключевым звеном структурой Группы ВТБ. География деятельности группы наряду со странами СНГ распространилась на государства Западной и Восточной Европы, Африки и Азии. В странах СНГ Группа осуществляет свою деятельность в таких странах как Армения, Белоруссия, Казахстан и Азербайджан. В рамках Европейского субхолдинга Банки ВТБ в Австрии, Германии и Франции работают во главе с ВТБ Банк (Австрия). Помимо этого, Группа имеет дочерние организации в Великобритании, на Кипре, в Сербии, Грузии, Анголе, Китае, Индии, Сингапуре и Дубае.

Главный офис банка находится в Москве, зарегистрирован банк в Санкт-Петербурге 17 октября 1990 года Банком России.

Банк в своей деятельности руководствуется Конституцией РФ, Федеральными законами: «О банках и банковской деятельности», «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «Об акционерных обществах» и другими, а также нормативно-правовыми актами Банка России и Уставом.

Основной целью Банка ВТБ, как и другой коммерческой организации, является получение максимальной прибыли при осуществлении банковских операций. Осуществление данных операций происходит на основании лицензии Банка

России в порядке, установленном Федеральным Законом «О банках и банковской деятельности». На основании данного разрешения (лицензии) банк вправе осуществлять банковские операции по следующим основным направлениям:

- расчетное обслуживание (включая открытие и обслуживание счетов, переводы и зачисления, валютный контроль, безналичные конверсионные операции, расчетный центр клиента и услуги по управлению ликвидностью);

- кассовое обслуживание и инкассация;

- дистанционное банковское обслуживание;

- документарные операции (аккредитивы, расчеты по инкассо) и банковские гарантии;

- операции с депозитами, депозитными и сберегательными сертификатами;

- операции с простыми векселями;

- кредитование (включая инвестиционное кредитование);

- торгово-экспортное финансирование;

- структурное финансирование;

- операции с ценными бумагами;

- операции с производными финансовыми инструментами;

- конверсионные операции;

- операции с драгоценными металлами;

- эквайринг и операции с банковскими картами;

- депозитарное обслуживание;

- брокерские услуги;

- организация и финансирование инвестиционных проектов;

- аренда индивидуальных банковских сейфов;

- агентские продукты для физических лиц (страхование, НПФ и прочие).

К основным направлениям бизнеса Банка ВТБ (ПАО) можно отнести:

- корпоративно-инвестиционный бизнес (компании с выручкой свыше 25 млрд. руб. и крупные клиенты строительной отрасли и государственного сектора);

- обслуживание среднего и малого бизнеса (средний бизнес: выручка от 1 млрд. руб. до 25 млрд. руб., а также работа с компаниями муниципального бизнеса; малый бизнес: компании и ИП с годовой выручкой менее 1 млрд. руб.);

- розничный бизнес (физические и юридические лица).

Безусловное соблюдение требований российского законодательства и Банка России – фундамент системы корпоративного управления Банка ВТБ. По отношению к акционерам Банк дает возможность принимать участие в управлении через Общее собрание акционеров, а также полное равное право на получение части прибыли от деятельности банка в виде дивидендов, и доступность информации о его деятельности.

Система управления Банка состоит из таких органов, как:

- Общее собрание акционеров;
- Наблюдательный совет;
- Президент – Председатель правления;
- Правление.

Общее собрание акционеров – высший орган управления Банком ВТБ. Акционерами избирается Наблюдательный совет банка, в его задачи входит обеспечение стратегического управления и контроля над деятельностью исполнительных органов в лице Президента – Председателя Правления и Правления. Исполнительные органы, в свою очередь обязуются осуществлять текущее руководство Банком и реализовывать задачи, которые ставят перед нами акционеры и Наблюдательный совет.

Схематично органы корпоративного управления и взаимодействия между ними представлены на рисунке 9.

Для целей корпоративного управления и внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности с целью защиты прав и законных интересов акционеров Банком ВТБ выстроена качественная и эффективная система. Комитет по аудиту в Совместительстве с Департаментом внутреннего аудита

Для подготовки рекомендаций по ключевым вопросам и мотивации членов Наблюдательного совета, исполнительных органов и органов контроля действует Комитет по кадрам и вознаграждениям, который функционирует при Наблюдательном совете.

Комитет Наблюдательного совета по стратегии и корпоративному управлению создан с целью повышения качества принимаемых решений Наблюдательным советом в вопросах стратегического развития и повышение уровня корпоративного управления Банком. Первоочередными задачами комитета являются: определение приоритетов и целей в деятельности Банка, поддержание и модернизация системы корпоративного управления ВТБ, формирование оптимальных предложений в управлении собственным капиталом банка.

Рыночная капитализация компании ВТБ на 12 апреля 2021 года составляет 570,85 млрд. руб.

Для определения экономического положения коммерческого банка, анализа его имущества и источников формирования необходимо произвести анализ структуры и динамики его активов и пассивов, информационной базой которого служит форма бухгалтерского баланса коммерческого банка. Результаты горизонтального анализа для Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг. приведенного в таблицах 5 и 6.

Проанализировав динамику активов и пассивов Банка ВТБ в период 2018-2020 гг. можно заметить, что валюта баланса из года в год демонстрирует положительную динамику к росту, так в 2018 году итог баланса составил 13 642 199 млн. руб., в середине периода увеличился на 1,27 п.п., а к концу периода продолжил рост на 18,38 п.п.

Таблица 5 – Горизонтальный анализ состава имущества Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	Абсолютное значение, млн. руб.			Отклонение		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ							
Денежные средства	354865	418726	448224	63861	29498	18,00	7,04
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	337358	631980	592514	294622	-39466	87,33	-6,24
обязательные резервы	100314	110447	123301	10133	12854	10,10	11,64
Средства в кредитных организациях	83100	142469	68183	59369	-74286	71,44	-52,14
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	646721	678812	1416614	32091	737802	4,96	108,69
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	10249750	10059922	10932936	-189828	873014	-1,85	8,68
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	429624	1034507	429624	604883	100,00	140,79
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1002271	0	0	-1002271	0	-100,00	0,00
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	173638	322153	173638	148515	100,00	85,53
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	577308	639689	577308	62381	100,00	10,81
Требование по текущему налогу на прибыль	1027	6600	1842	5573	-4758	542,65	-72,09
Отложенный налоговый актив	44377	112274	145219	67897	32945	153,00	29,34
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	445498	453128	504942	7630	51814	1,71	11,43
Прочие активы	477232	130754	247471	-346478	116717	-72,60	89,26
Всего активов	13642199	13815235	16354294	173036	2539059	1,27	18,38

Рост активов в конце периода связан с ростом таких показателей как - чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (141 п.п.) и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (108 п.п.).

Чистая ссудная задолженность на 1 января 2019 года составляла 10 249 750 млн. руб., в середине периода уменьшалась на 1,9 п.п., а в 2020 году выросла на 9 п.п.

Увеличивается доля денежных средств, по состоянию на 2018 год их сумма составляла 354 865 млн. руб., в середине периода произошло увеличение на 63 861 млн. руб., что составляет прирост 18 п.п., и в 2020 году объём денежных средств возрос еще на 7 п.п.

Средства в кредитных организациях не стабильны, в 2019 году данный актив составил 142 469 млн. руб., что на 71 п.п. больше, чем в 2018 году (83 100 млн. руб. – за 2018 год), а в 2020 году он сократился в абсолютном выражении на 74 286 млн. руб. (52 п.п.).

Инвестиций в дочерние и зависимые организации в 2018 году отсутствовали, в середине периода вложения составили 577 308 млн. руб., и в 2020 году продолжили тенденцию роста на 11 п.п. или 62 381 млн. руб. в абсолютном выражении.

Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы демонстрируют рост, что является положительной динамикой роста деятельности. Стоимость данного показателя по состоянию на 1 января 2019 года оценивалась в 445498 млн. руб., рост в последующие года составил 7 630 млн. руб. (1,7 п.п.) и 51 814 млн. руб. (11 п.п.) соответственно.

Далее проанализируем динамику пассива (таблица 6).

Таблица 6 – Горизонтальный анализ источников формирования имущества
Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	Абсолютное значение, млн. руб.			Отклонение		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8
ПАССИВ							
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	51853	52460	706022	607	653562	1,17	1245,83
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе	11467687	11717818	13453931	250131	1736113	2,18	14,82
средства кредитных организаций	1345066	1102635	878690	-242431	-223945	-18,02	-20,31
средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, в том числе	10122621	10615184	12575240	492563	1960056	4,87	18,46
вклады физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	3890340	4430241	5012643	539901	582402	13,88	13,15
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	149800	199021	298409	49221	99388	32,86	49,94
Выпущенные долговые ценные бумаги	197100	298617	320775	101517	22158	51,51	7,42
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	21116	23123	21116	2007	100,00	9,50
Отложенное налоговое обязательство	7537	9271	10554	1734	1283	23,01	13,84
Прочие обязательства	177426	89530	118584	-87896	29054	-49,54	32,45
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям	21962	29592	43097	7630	13505	34,74	45,64
Всего обязательств	12073365	12417425	14974494	344060	2557070	2,85	20,59
Источники собственных средств							
Средства акционеров (участников)	651034	651034	651034	0	0	0,00	0,00
Эмиссионный доход	439401	439401	439401	0	0	0,00	0,00
Резервный фонд	18439	29984	32552	11545	2568	62,61	8,56
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-7525	7255	13093	14780	5838	-	80,47

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	27130	26790	26069	-340	-721	-1,25	-2,69
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	0	290	601	290	311	100,00	107,24
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	440355	243056	217049	-197299	-26007	-44,80	-10,70
Всего источников собственных средств	1568834	1397810	1379799	-171024	-18011	-10,90	-1,29
Всего пассивов	13642199	13815235	16354294	173036	2539059	1,27	18,38

На рост в 2020 году источников формирования имущества значительное влияние оказал такой показатель как кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации, в 2018 году данный показатель составлял 51 853 млн. руб., в 2018 году рост составил 1,7 п.п., а в 2020 году данный показатель вырос в 13,5 раз и по итогу составил 706 022 млн. руб., это говорит о том, что средства ЦБ, в качестве источников формирования имущества банка увеличились.

Средства кредитных организаций сокращаются, так на 2019 год данный показатель составил 1 102 635 млн. руб., что на 18 п.п. меньше, чем в 2018, и продолжает падение в 2020 году на 20,3 п.п. (-223 945 млн. руб. в абсолютном выражении).

Привлечённые средства банка на 1 января 2020 года составили 12 417 425 млн. руб., что на 3 п.п. больше, чем в 2018 году, и меньше на 21 п.п., чем в 2020 году.

Собственные источники, напротив, сокращаются, по состоянию на 1 января 2019 года, данный показатель равнялся 1 568 834 млн. руб., в середине периода произошло сокращение на 11 п.п., и на 1 января 2020 года составил 1 379 799 млн. руб. (-1,3 п.п.).

Такие показатели как средства акционеров и эмиссионный доход остались стабильны на протяжении всего периода исследования, их размер составил 651 034 млн. руб. и 439 401 млн. руб. соответственно.

Динамика активов, обязательств и собственного капитала Банка ВТБ в период 2018-2020 гг. представлена на рисунке 10.

Таким образом, по результатам проведённого горизонтального анализа можно сказать, что Банк ВТБ развивается стабильно с положительной тенденцией, на что указывает увеличение валюты баланса. Так же, величина источников привлеченных средств увеличивается, а собственных, напротив, сокращается, это говорит о недостаточности собственных средств, что в будущем может повлиять на результаты деятельности.

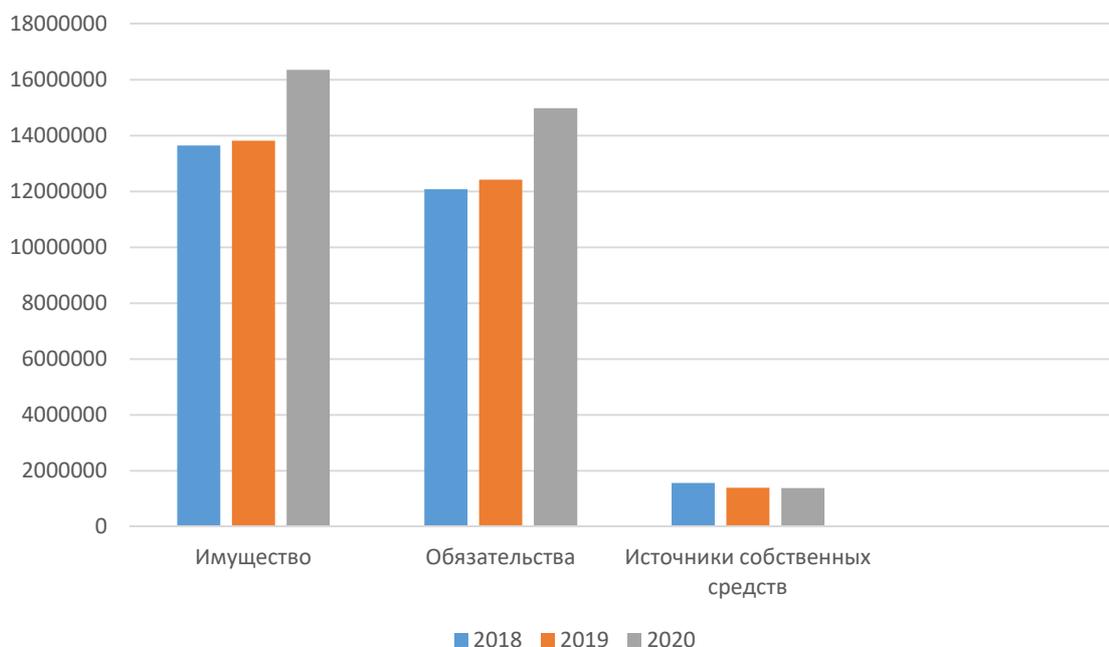


Рисунок 10 – Динамика имущества и источников его формирования Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Теперь необходимо проанализировать структуру активов и пассивов Банка ВТБ. (таблицы 7 и 8)

Таблица 7 – Вертикальный анализ состава имущества Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	2018		2019		2020	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы
1	2	3	4	5	6	7
АКТИВ						
Денежные средства	354865	2,60	418726	3,03	448224	2,74
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	337358	2,47	631980	4,57	592514	3,62
обязательные резервы	100314	0,74	110447	0,80	123301	0,75
Средства в кредитных организациях	83100	0,61	142469	1,03	68183	0,42
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	646721	4,74	678812	4,91	1416614	8,66
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	10249750	75,13	10059922	72,82	10932936	66,85
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0,00	429624	3,11	1034507	6,33
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1002271	7,35	0	0,00	0	0,00
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0,00	173638	1,26	322153	1,97
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	0,00	577308	4,18	639689	3,91
Требование по текущему налогу на прибыль	1027	0,01	6600	0,05	1842	0,01
Отложенный налоговый актив	44377	0,33	112274	0,81	145219	0,89
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	445498	3,27	453128	3,28	504942	3,09
Прочие активы	477232	3,50	130754	0,95	247471	1,51
Всего активов	13642199	100,00	13815235	100,00	16354294	100,00

Анализ структуры имущества Банка ВТБ показал, что наибольший удельный вес приходится на чистую ссудную задолженность, оцениваемую по амортизированной стоимости. Так за период 2018-2020 гг. доля данного показателя в структуре актива составляла 75, 73 и 67 п.п. соответственно. Но сложилась тенденция на ее сокращения, что нельзя расценивать положительно.

Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в 2018 году составляли 7 п.п. в структуре актива, в последующие годы данный актив не формировал имущество Банка.

Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как имущество не числился в 2018 году, затем в 2019 году сумма по данному показателю составила 429 624 млн. руб., что составляет 3 п.п. в структуре, а в 2020 году достиг объёма 1 034 507 млн. руб., что соответствует 6,3 п.п. структуры.

Вертикальный анализ пассива Банка ВТБ за 2018-2020 гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Вертикальный анализ источников формирования имущества Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатель	2018		2019		2020	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы	сумма, млн. руб.	удельный вес, % к итогу группы
1	2	3	4	5	6	7
ПАССИВ						
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	51853	0,38	52460	0,38	706022	4,32
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе	11467687	84,06	11717818	84,82	13453931	82,27
средства кредитных организаций	1345066	9,86	1102635	7,98	878690	5,37

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4	5	6	7
средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, в том числе	10122621	74,20	10615184	76,84	12575240	76,89
вклады физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	3890340	28,52	4430241	32,07	5012643	30,65
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	149800	1,10	199021	1,44	298409	1,82
Выпущенные долговые ценные бумаги	197100	1,44	298617	2,16	320775	1,96
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	0,00	21116	0,15	23123	0,14
Отложенное налоговое обязательство	7537	0,06	9271	0,07	10554	0,06
Прочие обязательства	177426	1,30	89530	0,65	118584	0,73
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям	21962	0,16	29592	0,21	43097	0,26
Всего обязательств	12073365	88,50	12417425	89,88	14974494	91,56
Источники собственных средств						
Средства акционеров (участников)	651034	4,77	651034	4,71	651034	3,98
Эмиссионный доход	439401	3,22	439401	3,18	439401	2,69
Резервный фонд	18439	0,14	29984	0,22	32552	0,20
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенный на отложенное налоговое обязательство	-7525	-	7255	0,05	13093	0,08
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	27130	0,20	26790	0,19	26069	0,16
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	0	0,00	290	0,00	601	0,00
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	440355	3,23	243056	1,76	217049	1,33
Всего источников собственных средств	1568834	11,50	1397810	10,12	1379799	8,44
Всего пассивов	13642199	100,00	13815235	100,00	16354294	100,00

Финансирование для формирования имущества банка ВТБ осуществляется за счет заёмных средств. Так удельный вес обязательств за три исследуемых года составил 89, 90 и 92 п.п. соответственно, против 12,10 и 8 п.п. соответственно за 2018, 2019 и 2020 года (рисунок 11).

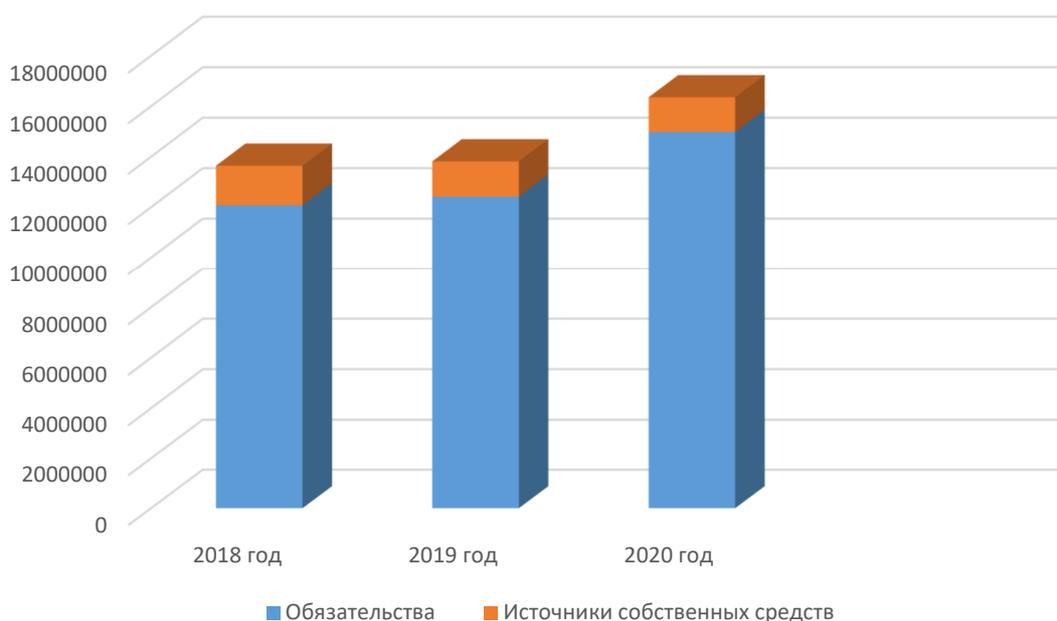


Рисунок 11 – Доля собственного и заёмного капитала в структуре пассива Банка ВТБ за 2018-2019 гг.

В общей структуре источников преобладают средства клиентов. На протяжении исследуемого периода доля данного показателя в среднем составила 83 п.п. В их числе средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, доля которых каждый год увеличивается (74, 77, 77 п.п. соответственно) и вклады физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей в составе средств клиентов составляет 29, 32, 31 п.п. соответственно.

Итак, анализ состава и динамики имущества и источников его формирования Банка ВТБ показал, что стоимость имущества на балансе банка ежегодно увеличивается, что является положительной динамикой, говорившей о расширении деятельности Банка. Основными источниками формирования

имущества являются обязательства, и доля их только растёт. Собственный капитал имеет обратную тенденцию – он снижается.

Для общей характеристики экономического состояния ПАО «ВТБ» воспользуемся таблицей 9, составленной на основании бухгалтерской отчётности ПАО «ВТБ» и отчёта о финансовых результатах.

Таблица 9 - Основные экономические показатели деятельности Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 гг.

Показатели	Величина показателя			Изменения за 2018-2019 гг.		Изменения за 2019-2020 гг.	
	2018	2019	2020	абсолютные	относительные, %	абсолютные	относительные, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Прибыль (убыток) за отчётный период, тыс. руб.	230 906 903	197 105 988	467 800	-33800915	-14,64	-196638188	-99,76
Неиспользованная прибыль банка, тыс. руб.	440 354 989	243 056 166	217 049 411	-197298823	-44,80	-26006755	-10,70
Процентные доходы, тыс. руб.	924 287 589	1 005 414 153	942 479 328	81126564	8,78	-62934825	-6,26
Процентные расходы, тыс. руб.	524 947 839	607 534 794	469 090 903	82586955	15,73	-138443891	-22,79
Средняя величина активов, тыс. руб.	11 636 718 251	13 728 716 859	15 084 764 416	2091998608	17,98	1356047557	9,88
Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	1 494 605 341	1 483 321 961	1 388 804 778	-11283380	-0,75	-94517184	-6,37
Рентабельность активов, %	1,7	1,4	0,003	-0,3	-17,65	-1,397	-99,79
Рентабельность собственных средств, %	14,7	14,1	0,03	-0,6	-4,08	-14,07	-99,79
Доходы банка, тыс. руб.	572 701 262	459 971 640	404 772 305	-112729622	-19,68	-55199335	-12,00
Средства акционеров (участников), тыс. руб.	651 033 884	651 033 884	651 033 884	0	0,00	0	0,00
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка Н1, %	11,3	11,1	11,3	-0,2	-1,77	0,2	1,80
Количество филиалов, шт.	29	25	20	-4	-13,79	-5	-20,00

На основании таблице данных об основных экономических показателях деятельности Банка ВТБ (ПАО) за 2018-2020 годы можно сделать вывод, что в 2020 году наблюдается сокращение некоторых показателей, так прибыль в 2020 году сократилась с предыдущим годом на 99,8 п.п., что составило всего 467 800 000 руб. по отношению к 197 105 988 000 руб. в 2019 году. Такое резкое сокращение объясняется увеличением резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также внешние факторы, вызванные последствиями эпидемии.

Средняя величина активов имеет тенденцию к постоянному росту, так в 2018 году активы в среднем оценивались в 11 636 718 251 тыс. руб. в 2019 и 2020 году увеличились на 18 и 10 п.п. соответственно. Но несмотря на это рентабельность активов находится на уровне 0,003 п.п. из-за сильного сокращения прибыли, в 2019 году данный показатель был на уровне 1,4 п.п., а еще годом ранее 1,7.

Средняя величина собственных средств постепенно сокращается, в 2018 году размер собственного капитала оценивался в размере 1 494 605 341 тыс. руб. в последующие два года произошло сокращение на 0,75 и 6,37 п.п. соответственно. И очевидно, что рентабельность собственного капитала снизилась – в 2019 году этот показатель был равен 14,1 п.п., то есть на 1 руб. вложенных активов Банк получал 14,1 руб. прибыли, это на 0,6 меньше, чем в предыдущем, а в 2020 году в связи с сильным сокращением прибыли рентабельность на уровне 0,03 п.п.

Процентные доходы увеличились в 2019 году на 9 п.п. в сравнении с предыдущим, и составили 1 005 414 153 тыс. руб. А в 2020 году сократились на 6 п.п. Доходы от процентов являются основным видом дохода банка, и по этой причине положительной тенденцией будет их стабильность или увеличение, что будет свидетельствовать о росте потенциала коммерческого банка.

Норматив достаточности собственных средств для ПАО ВТБ в 2020 году составил 11,3 п.п., что больше на 0,2 за предыдущий год. Нормируемое значение

для Н1 у Банка ВТБ установлено на уровне 8 п.п. Данные показатели превышают норму. Это говорит о способности банка нивелировать финансовые риски за свой счёт, без ущерба для своих клиентов.

Количество филиалов сокращается с 29 филиалов в 2018 году до 20 филиалов в 2020. Но это уменьшение нельзя расценивать как негативный фактор, так как это сокращение связано с переходом некоторых филиалов в статус дополнительных офисов и региональных операционных офисов.

Итак, на основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы:

- Банк ВТБ второй по величине активов банк России после Сбербанка;
- масштабы деятельности Банка ВТБ достаточно велики и предоставляют свои услуги не только на территории России, но и за рубежом;

-ВТБ Банк демонстрирует рост основных показателей деятельности до 2019 года включительно, что говорит о грамотной эффективной политике, но сокращением прибыли в 2020 году, причиной чего стало увеличение отчисления резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки;

- норматив достаточности собственных средств (Н1) в 2020 году составил 11,3 п.п. при установленном банком нормативе в 8 п.п., это говорит о способности банка покрыть финансовые риски в случае их возникновения без вреда для своих клиентов.

В целом деятельность банка эффективна, о чём говорит грамотно выстроенная финансовая политика, так как деятельность банка оказывает достаточное влияние на денежные отношения в масштабах всего государства, а также за его пределами.

2.2 Анализ и оценка качества кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО)

В начале анализа кредитного портфеля необходимо рассмотреть его структуру и динамику в разрезе различных классификационных групп. Для анализа ссудного портфеля Банка ВТБ (ПАО) классифицируем ссуды в зависимости от:

- объекта кредитования;

- цели кредитования;
- отраслевой принадлежности;
- сроков кредитования.

Проанализирует динамику кредитного портфеля Банка ВТБ в период за 2018 -2020 годы в зависимости от объектов кредитования, а именно такими являются физические лица, юридические лица и кредитные организации. (таблица 10)

Таблица 10 – Динамика ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от объекта кредитования

Показатель	Значение показателя, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Относительное изменение (Тпр), %	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	7502246	6990598	7632155	-511648	641557	-6,82	9,18
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	681938	483347	610882	-198591	127535	-29,1	26,39
Ссуды, предоставленные физическим лицам	2623041	2807101	3134153	184060	327052	7,02	11,65
Итого чистая ссудная задолженность	10807225	10281046	11377190	-526179	1096144	-4,87	10,66

Как видно из таблицы, кредитный портфель Банка ВТБ сократился в 2019 году по отношению к 2018 году почти на 5 п.п., что в абсолютном выражении приводит к сокращению на 526 179 млн. руб., при том что на 2018 год сумма ссудной задолженности составляла 10 807 225 млн. руб. Преимущественно это произошло за счет сокращения доли выданных межбанковских кредитов на 29 п.п. (-198 591 млн. руб. в абсолютном изменении), а также сократилось кредитование юридических лиц на 7 п.п.

Наглядно динамику ссудной задолженности в разрезе объектов кредитования представим на рисунке 11.

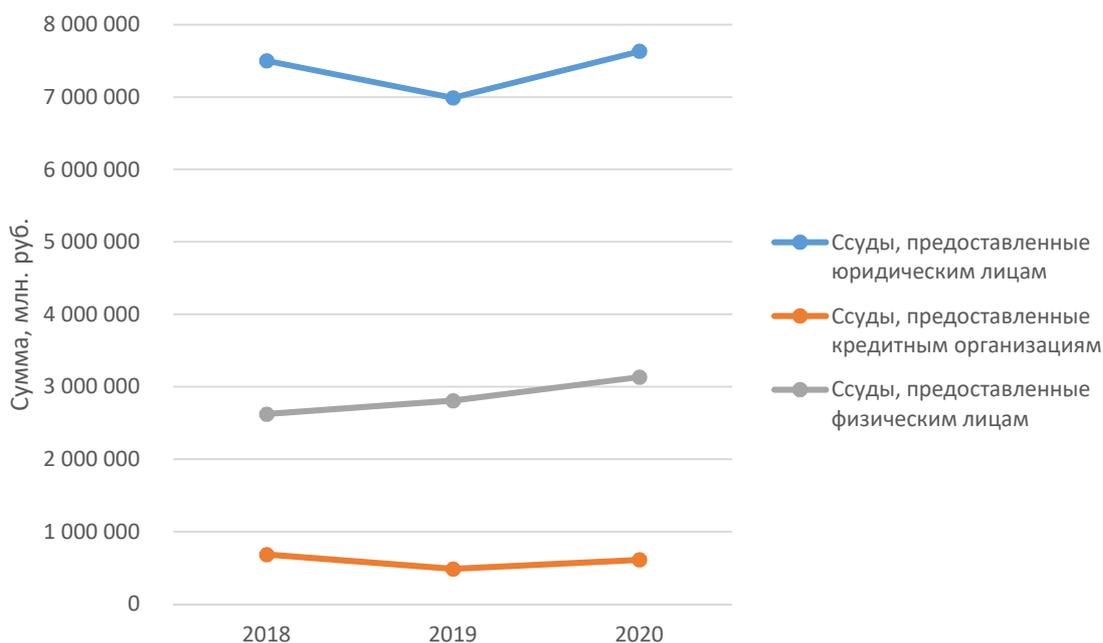


Рисунок 12 - Динамика ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от объекта кредитования

А вот в 2020 году объём выданных кредитов увеличился на 1 096 144 млн. руб. (11 п.п.), что связано с увеличением кредитования всех объектов ссудного портфеля.

Что касается кредитования физических лиц, то в этом сегменте наблюдается ежегодный прирост. Так в 2018 году сумма, выданных кредитов физическим лицам составляла 2 623 041 млн. руб., то в последующие годы прирост составил 7 п.п. (184 060 млн. руб.) и 12 п.п. (327 052 млн. руб.) соответственно.

Далее проведём анализ структуры ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 годы, данные предоставим в таблице 11.

Наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля на протяжении всего периода исследования занимают ссуды, предоставленные юридическим лицам, что составляет 69, 68 и 67 п.п., но доля ежегодно сокращается (рисунок 8), это говорит о повышенной рискованности кредитного портфеля с точки

зрения диверсификации (допустимой долей категории заёмщика можно считать 40 %, при критическом риске от 40 % до 70 %, при катастрофическом более 70 %).

Таблица 11 - Структура ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от объекта кредитования

Показатель	2018		2019		2020		Изменение структуры, %	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	2019 к 2018	2020 к 2019
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	7502246	69,42	6990598	68,00	7632155	67,08	-1,42	-0,91
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	681938	6,31	483347	4,70	610882	5,37	-1,61	0,67
Ссуды, предоставленные физическим лицам	2623041	24,27	2807101	27,30	3134153	27,55	3,03	0,24
Итого чистая ссудная задолженность	10807225	100	10281046	100	11377190	100	0	0

Наглядно структура ссудной задолженности представлена на рисунке 13.

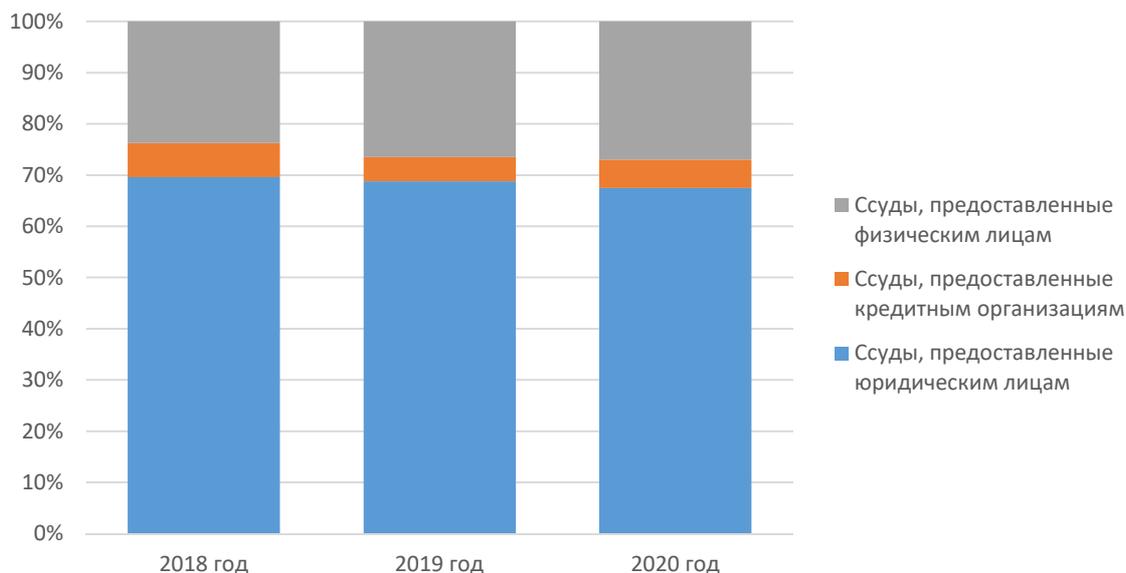


Рисунок 13 - Структура ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от объекта кредитования

Второй объект кредитования по доле в структуре ссудного портфеля – кредиты физическим лицам. На начало периода удельный вес составлял 24 п.п., в середине периода доля увеличилась на 3 п.п., и в конце периода еще на 0,2 п.п. и составила 28 п.п. по отношению к сумме всех выданных кредитов.

Что касается кредитов, выданным кредитным организациям, то их доля в структуре колеблется незначительно 6, 5 и 5 п.п. соответственно за 2018-2020 гг.

Следующим этапом рассмотрим структуру кредитного портфеля юридических лиц в зависимости от отраслевой принадлежности. (таблица 12)

Проведя анализ структуры кредитного портфеля юридических лиц в разрезе отраслевой направленности кредита, можно сделать вывод, что наибольшая доля кредитов приходится на финансовое посредничество и операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг. Доля кредитов, направленных на финансовое посредничество в 2018 году, составила 16 п.п. (1 198 309 млн. руб.), в 2019 году выросла до 19 п.п., а в 2020 году сократилась на 1,3 п.п. в сравнении с предыдущим.

Таблица 12 – Структура портфеля кредитования юридических лиц Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от отраслевой направленности кредита.

Показатель	2018		2019		2020		Изменение структуры, %	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Ссуды, предоставленные юридическим лицам всего:	7502246	100	6990598	100	7632155	100	-	-
в том числе:								
финансовое посредничество	1198309	15,97	1313657	18,79	1335883	17,50	2,82	-1,29
операции с недвижимым имуществом	1152412	15,36	1292187	18,48	1514859	19,85	3,12	1,36

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4	5	6	7	8	9
транспорт и связь	752911	10,04	812575	11,62	907244	11,89	1,59	0,26
оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, бытовых изделий и предметов личного пользования	863437	11,51	692272	9,90	778320	10,20	-1,61	0,30
добыча полезных ископаемых	520175	6,93	257166	3,68	429338	5,63	-3,25	1,95
производство и распределение электроэнергии, газа, воды	297076	3,96	301665	4,32	228175	2,99	0,36	-1,33
строительство	413931	5,52	310084	4,44	315428	4,13	-1,08	-0,30
металлургическое производство	284265	3,79	235758	3,37	311518	4,08	-0,42	0,71
химическое производство	102366	1,36	87079	1,25	134678	1,76	-0,12	0,52
государственные органы власти	513278	6,84	255717	3,66	188190	2,47	-3,18	-1,19
производство пищевых продуктов	105352	1,40	108842	1,56	132304	1,73	0,15	0,18
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	126030	1,68	201840	2,89	197272	2,58	1,21	-0,30
прочие виды деятельности	225386	3,00	233099	3,33	241660	3,17	0,33	-0,17

Удельный вес ссуд, направленных на кредитование операций с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг, увеличивается из года в год 15, 18 и 20 п.п. соответственно в структуре кредитования юридических лиц.

Также не малая доля приходится на кредитование обрабатывающей промышленности, на нее приходится в среднем 12 п.п., и транспорт и связь – 11 п.п. с средним за период.

Структура и динамика кредитного портфеля физических лиц в разрезе целей кредитования представлена в таблицах 13 и 14.

Сектор кредитования физических лиц в Банке ВТБ ежегодно увеличивается. Так на увеличение совокупного объема кредитов положительное влияние оказала растущая доля потребительских кредитов, в 2019 году она выросла почти

на 3 п.п. при значении на 2018 год в 1 882 114 млн. руб., а в 2020 году возрасла еще на 15 п.п., что составило 2 217 700 млн. руб.

Таблица 13 – Динамика портфеля кредитования физических лиц Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от целей кредитования

Показатель	Значение показателя, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Относительное изменение (Тпр), %	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Ссуды, предоставленные физическим лицам всего:	2623041	2807101	3134153	184060	327052	7,02	11,65
в том числе:							
потребительские кредиты	1882114	1930878	2217700	48764	286822	2,59	14,85
ипотечные кредиты	628042	755338	802198	127296	46860	20,27	6,20
автокредитование	112849	118776	112420	5927	-6356	5,25	-5,35
прочие	36	2109	1835	2073	-274	5758,33	-12,99

Доля автокредитования практически не изменилось, если в 2019 году доля увеличилась на 5 п.п., то в 2020 году снизилась на ту же величину, что в конечном итоге составило в сумме на 2020 год 112 420 млн. руб. Структура кредитного портфеля физических лиц представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Структура портфеля кредитования физических лиц Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от целей кредитования

Показатель	2018		2019		2020		Изменение структуры, %	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	2019 к 2018	2020 к 2019
Ссуды, предоставленные физическим лицам всего: в том числе:	2623041	100	2807101	100	3134153	100	-	-
потребительские кредиты	1882114	71,75	1930878	68,79	2217700	70,76	-2,97	1,97
ипотечные кредиты	628042	23,94	755338	26,91	802198	25,60	2,96	-1,31
автокредитование	112849	4,30	118776	4,23	112420	3,59	-0,07	-0,64
прочие	36	0,001	2109	0,08	1835	0,06	0,07	-0,02

В структуре наибольший удельный вес приходится на потребительское кредитование, в среднем - 70 п.п. Не малая доля принадлежит и ипотечному кредитованию, так в 2018 году на его долю приходилось 24 п.п., в середине периода доля увеличилась ещё на 3 п.п., а в 2020 году сократилась на 1,3 п.п., что составило в абсолютном выражении 802 198 млн. руб. (26 п.п. в структуре) (рисунок 14).

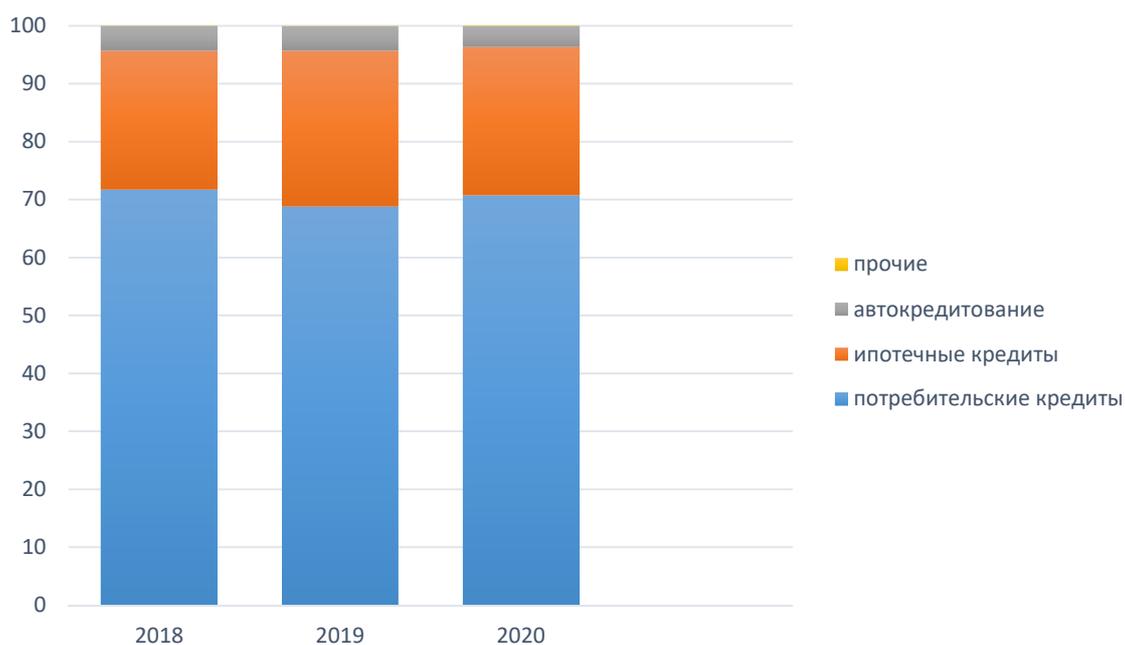


Рисунок 14 - Структура портфеля кредитования физических лиц Банка ВТБ за 2018-2020 гг. в зависимости от целей кредитования

Так на основании имеющихся данных был проведен анализ структуры и динамики кредитного портфеля Банка ВТБ в совокупности, а также в разрезе объектов кредитования, отраслевой принадлежности и целей кредитования.

2.3 Оценка управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО)

В предыдущем пункте данной работы проводился анализ динамики и структуры кредитного портфеля в разрезе объектов кредитования, целей и отраслевой принадлежности кредитования для характеристики оценки качества

ссудного портфеля Банка ВТБ. На данном этапе продолжим анализ кредитного портфеля и дадим оценку управлению кредитным портфелем Банка ВТБ.

Методика, которая будет использоваться в дальнейшем для анализа разработанная Н. И. Куликовым, И. Р. Унанян и Л. С. Тишиной. Данная методика хороша тем, что информационная база, необходимая для расчета данных показателей доступна внешним пользователям, также она в достаточной мере даёт оценку управления кредитного портфеля коммерческого банка.

Исходные данные, для расчёта показателей приведены в таблице 15.

Таблица 15 – Исходные данные, необходимые для оценки управления кредитным портфелем Банка ВТБ 2018-2020 гг.

Показатель	Значение показателя, млн. руб.			Относительное изменение (Гр), %	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Активы	13642199	13815235	16354294	101,27	118,38
Итого чистая ссудная задолженность	10807225	10281046	11377190	95,13	110,66
Привлечённые средства банка	12073365	12417425	14974494	102,85	120,59
Резерв на возможные потери по ссудной задолженности	557475	462901	743554	83,04	160,63
Просроченные ссуды на конец периода	376383	232228	416695	61,70	179,43
Собственный капитал	1568834	1397810	1379799	89,10	98,71
Начисленные проценты по ссудной задолженности	334207	349513	307921	104,58	88,10
Чистая прибыль	230907	197106	468	85,36	0,24

Используя исходные данные из таблицы 18, дадим оценку кредитного портфеля, используя методику, приведённую в предыдущей главе.

Так, на основании данных коэффициентов можно сделать вывод о активности Банка ВТБ и оценить ее как высокую, но постепенно сокращающуюся, об этом свидетельствуют представленные показатели (таблица 16).

Таблица 16 – Показатели, оценивающие кредитную активность Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	Рекомендуемое значение показателя, %	Значение показателя, %			Абсолютное изменение	
		2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Уровень кредитной активности банка (Ука)	50-55	79,22	74,42	69,57	-4,80	-4,85
Коэффициент опережения (Коп)	≥ 100	-	93,94	93,48	93,94	-0,46
Коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики банка (Ка)	60-70	89,51	82,80	75,98	-6,72	-6,82

Уровень кредитной активности определяется отношением объёма кредитного портфеля к активам банка. Оптимальным соотношением считается показатель равный 50-55 %. Для Банка ВТБ данная величина в 2018 году составила 79 п.п., что превышает рекомендуемое значение, это говорит о том, что ссудная задолженность составляет большую часть активов банка. Однако в последующие годы идет сокращение доли ссуд в активах Банка ВТБ по 5 п.п. два года.

Общий уровень кредитной активности Банка ВТБ, который характеризует коэффициент опережения, в среднем составляет 93,78 п.п., что меньше рекомендуемого значения. Это говорит о том, что прирост активов идёт более быстрыми темпами, чем ссудная задолженность банка, на что и указывает данный показатель.

Охарактеризовать кредитную политику Банка ВТБ можно как – агрессивную, об этом говорит коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики, который больше 70 % (если $Ka < 60$ % - «осторожная» кредитная политика), однако ежегодно этот показатель медленно снижается. Так в 2018 году коэффициент составил 90 п.п., в последующие года он сократился до 83 и 76 п.п. соответственно.

Следующая группа показателей позволит оценить рискованность кредитной деятельности Банка ВТБ. (таблица 17)

Таблица 17 - Показатели, оценивающие риски кредитной деятельности Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		Рекомендуемое значение
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	
Общий коэффициент достаточности РВПС (Ко)	5,16	4,50	6,54	-0,66	2,03	≥ 20%
Нормативы, отражающие уровень кредитного риска банка:						
Максимальный размер риска на одного заёмщика (Н6)	15,91	16,09	14,00	0,18	-2,09	max = 25%
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	215,04	217,86	245,53	2,83	27,67	max = 800%
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	0,31	0,33	0,30	0,02	-0,03	max = 3%

В целом оценивая уровень риска кредитного портфеля Банка ВТБ, можно видеть, что контроль за рисками обеспечен на должном уровне.

Норматив общего коэффициента достаточности составляет минимум 20 %, при том, что для Банка ВТБ данный показатель составил за период 2018-2020 гг. 5, 4, 7 п.п., это в разы меньше рекомендуемого значения, но в конце периода данный показатель увеличился в сравнении с началом. Это можно объяснить более быстрым темпом роста ссудной задолженности в сравнении с темпом роста обязательных резервов.

К основным нормативам, характеризующим уровень кредитного риска банка можно отнести Н6 и Н7.

Максимальный размер риска на одного заёмщика (Н6) в 2018 году находился на уровне 15,9 п.п., затем увеличился на 0,18 п.п, при максимально допустимом уровне данного норматива – 25 %. Однако в 2020 году Н6 снизился 2,09 п.п. в абсолютном выражении и составил 14 п.п.

Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) составил 215, 217 и 245 п.п. соответственно за 2018-2020 гг., при максимально допустимом уровне 800 %.

Динамика нормативов Н6 и Н7 представлена на рисунке 15.

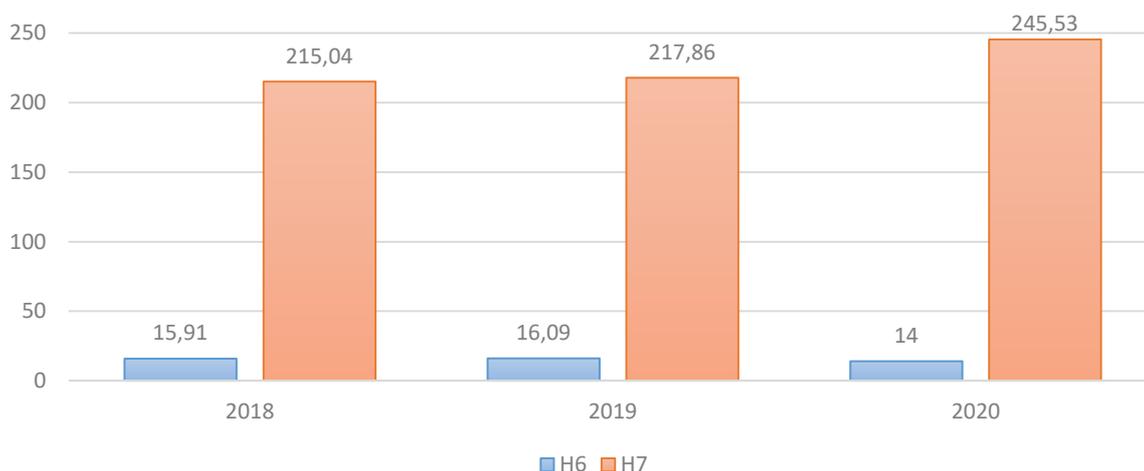


Рисунок 15 – Динамика N6 и N7 для Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

В соответствии с коэффициентами, характеризующие уровень кредитного риска, можно отметить, что наблюдается динамика увеличения риска. Данную тенденцию можно связать с внешними экономическими факторами, появившимися и на фоне пандемии коронавируса в том числе.

Далее оценим «проблемность» кредитного портфеля, то есть наличие просроченных кредитов (таблица 18).

Таблица 18 – Показатели, характеризующие наличие просроченной ссудной задолженности Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	Рекомендуемое значение	Значение показателя, %			Абсолютное изменение	
		2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Доля просроченной задолженности в активах банка (d)	$\leq 2\%$	2,76	1,68	2,55	-1,08	0,87
Коэффициент проблемности кредитов (Укв(пр))	сокращение в динамике	3,48	2,26	3,66	-1,22	1,40
Доля скрытых кредитных потерь в собственных средствах (капитале) банка	$\leq 25\%$	23,99	16,61	30,20	-7,38	13,59
Коэффициент покрытия убытков по ссудам (Кпс)	> 1	148,11	199,33	178,44	51,22	-20,89

Доля просроченной задолженности в активах банка на 2018 год составляла 2,76 п.п., в середине периода сократилась до 1,68 п.п., а в 2020 году снова увеличилась на 0,87 п.п. в абсолютном изменении и составила 2,55 п.п.

На снижение качества ссудного портфеля в 2020 году указывает и коэффициент проблемности кредитов, который определяет долю просроченной задолженности во всей совокупности выданных ссуд. Если в 2019 году данный коэффициент составил 2,26 п.п., это на 1,22 п.п. меньше, чем в предыдущем, то на 2020 год он возрос до 3,66 п.п., такой рост говорит о снижении уровня проводимой кредитной политике (рисунок 16).



Рисунок 16 – Доля просроченных ссуд в общем объеме кредитного портфеля для Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

Доля скрытых кредитных потерь в собственных средствах (капитале) банка при эффективном управлении кредитным портфелем должна составлять не более 25 %. В 2018-2019 годах данный показатель соответствовал нормативам и составлял 24 и 17 п.п. соответственно. Для Банка ВТБ данный показатель в 2020 году превысил рекомендуемое значение и составил 30,2 п.п. Это произошло из-за сокращения собственного капитала и росте просроченной задолженности.

Для достаточного обеспечения просроченных кредитов во избежание кредитных рисков создаются резервы на возможные потери по ссудам. Коэффициент покрытия убытков по ссудам показывает достаточность данных резервов, рекомендуемое значение, $K_{пс} > 100$. Данный норматив выполняется Банком ВТБ и превышает рекомендуемое значение почти в 2 раза в 2019 году, это говорит о достаточной обеспеченности ссудного портфеля. Самый наименьший резерв был создан в 2018 году (148 п.п.), а на 2020 год коэффициент обеспеченности составил 178 п.п.

Размер просроченной задолженности хорошо отражает качество кредитного портфеля в разрезе классификации выдаваемых кредитов, и поэтому, чтобы лучше оценить качество выдаваемых ссуд, в зависимости от объекта кредитования необходимо провести анализ динамики и структуры ссудной задолженности в разрезе объектов кредитования. (таблица 19)

Таблица 19 – Анализ динамики и структуры просроченной задолженности в разрезе объекта кредитования Банка ВТБ за 2018-2020 год.

Показатель	2018		2019		2020		Относительное изменение показателя (Тпр), %	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Просроченные ссуды на конец периода всего, в том числе	376383	100	232228	100	416695	100	-38,30	79,43
просроченные ссуды юридических лиц	268734	71,4	126947	54,66	275189	66,04	-52,76	116,77
просроченные ссуды кредитных организаций	5650	1,50	8779	3,78	5502	1,32	55,38	-37,33
просроченные ссуды физических лиц	101999	27,1	96502	41,55	136004	32,64	-5,39	40,93

По результатам анализа мы видим, что размер просроченных ссуд в середине периода сократился на 38 п.п., что характеризуется положительно, но в 2020 году темп роста резко возрос на 79 п.п.

Для корректной оценки необходимо сопоставить темп роста ссудной задолженности и просроченной судной задолженности. Темпы роста ссудной задолженности представлены выше. В 2020 году ссудная задолженность банка увеличилась на 9 п.п., вместе с тем рост просроченной ссудной задолженности составил 79 п.п. в относительном выражении.

Так, сопоставляя прирост, можно заметить, что динамики совпадают, но просроченная ссудная задолженности увеличивается более стремительными темпами, что расценивается негативно.

Далее необходимо дать оценку обеспеченности кредитных вложений.

Для начала необходимо провести анализ структуры и динамики обеспечения, принятого банком от клиентов-заёмщиков по предоставленным ссудам (таблица 20).

Таблица 20 - Объем полученного в залог обеспечения по размещенным средствам Банком ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	2018		2019		2020		Относительное изменение (Тпр), %	
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Итого чистая ссудная задолженность	10807225	100	10281046	100	11377190	100	-4,87	10,66
Обеспечение ссудного портфеля, принятого от заёмщиков всего в том числе:	43465152	100	46386061	100	45936669	100	6,72	-0,97
Имущество, принятое в обеспечение по размещённым средствам	2640105	6,07	2891506	6,23	3340831	7,27	9,52	15,54
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещённым средствам	1896140	4,36	2037578	4,39	2263758	4,93	7,46	11,1
Полученные гарантии и поручительства	38928906	89,56	41456976	89,37	40332080	87,8	6,49	-2,71

Вертикальный и горизонтальный анализ обеспечения по размещённым ссудам Банка ВТБ показал, что зависимость между темпами роста по ссудной задолженности и обеспечению по ним – обратная, то есть, если ссудная задолженность в 2019 году сократилась на 5 п.п., то обеспечение по выданным ссудам увеличились на 6,7 п.п. Такая же ситуация, только обратная наблюдается в 2020 году. При качественном управлении кредитным портфелем темпы роста по данным категориям должны совпадать.

При качественном управлении кредитным портфелем наибольший удельный вес в обеспечении выданных ссуд должен приходиться на долю имущества, в структуре обеспечения Банка ВТБ наибольший удельный вес в совокупности обеспечения приходится на полученные гарантии и поручительства – 90, 89, 88 п.п. соответственно за 2018-2020 гг., а имущество составляет 6, 6, и 7 п.п. (рисунок 17).

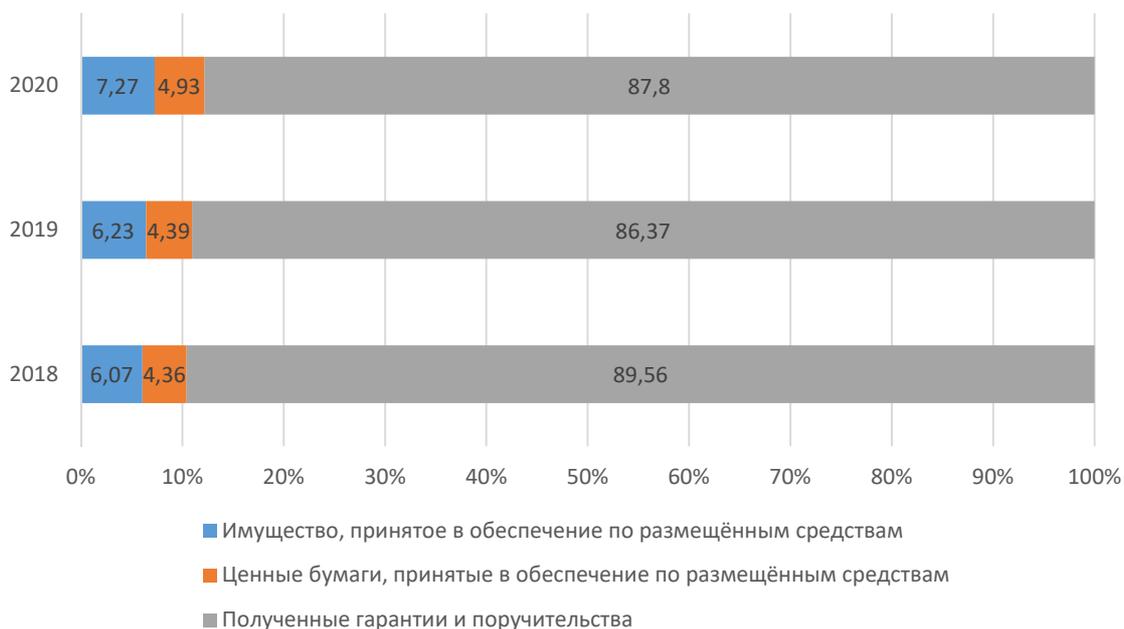


Рисунок 17 – Структура полученного в залог обеспечения по размещённым средствам Банком ВТБ за 2018-2020 гг.

Для заключительной оценки проведём расчёты коэффициентов обеспечения по размещенным кредитам, результаты оформим в таблице 24.

Таблица 21 – Оценка качества обеспечения по размещенным средствам Банком ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	Рекомендуемое значение	Значение показателя, %			Абсолютное изменение	
		2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Общий коэффициент обеспеченности кредитного портфеля (Ко)	≥ 1	4,02	4,51	4,04	0,49	-0,47
Коэффициент имущественной обеспеченности кредитного портфеля (Ки)	$\geq 0,5$	0,24	0,28	0,29	0,04	0,01

Величина общего коэффициента обеспечения в среднем за 3 года составляет 4,2 п.п., при рекомендованном значении $Co \geq 1$. Это говорит о достаточности покрытия ссудной задолженности в случае её невозврата. Однако с точки зрения надёжности обеспечения оно не самое надёжное, так как к наиболее стабильному виду обеспечения относится имущество, а коэффициент имущественной обеспеченности кредитного портфеля за исследуемый период составляет 0,24 в 2018 году, 0,28 в 2019 и 0,29 в 2020 году, при нормативе $Ki \geq 0,5$. Но наблюдается положительная тенденция на увеличение.

И последняя группа показателей, которая позволит определить эффективность проводимой кредитной политики Банка ВТБ (таблица 22).

Таблица 22 – Эффективность кредитной политики Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

Показатель	Рекомендуемое значение	Значение показателя, %			Абсолютное изменение	
		2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Коэффициент доходности кредитного портфеля (Дкв)	≥ 1	3,7820	3,3148	2,8435	-0,4672	-0,4713
Коэффициент эффективности кредитных операций банка (показатель рентабельности кредитования) (Кэ(кв))	≥ 1	2,1366	1,9172	0,0041	-0,2194	-1,9131

Так реальная доходность кредитного портфеля Банка ВТБ ежегодно снижается, в среднем она составляет 3,3 денежных единиц, полученных на одну единицу активов, вложенных в кредиты. Сокращение достаточно стремительное, что при сохранившейся тенденции может негативно сказаться на деятельности банка.

На 2018 год на 1 рубль кредитных вложений банка приходится 2,14 рублей чистой прибыли, а в 2019 году сократилось до 1,92 рублей, в 2020 году и вовсе 0,0041 рублей, это связано с многократным сокращением балансовой прибыли, которая обусловлена как внешними факторами, так и внутренними, вызванными увеличением отчислений резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Резюмируя, Банк ВТБ ведёт активную политику кредитования, но вместе с тем, по результатам проведённого анализа, структура и, соответственно, управление качеством ссудного портфеля не позволяет оценить его, как полностью эффективное. На это указывает диверсификация ссуд, стремительный темп роста просроченной задолженности, в сравнении с темпом роста ссудной задолженности, а также сокращение доходности кредитного портфеля банка в 2020 году.

Наибольшая сумма выдаваемых ссуд приходится на кредитования юридических лиц, при темпе роста в 9,18 п.п. в 2020 году величины объема данного кредитного портфеля, ссудная задолженность возросла в 116,8 п.п.

Таким образом, в качестве рекомендаций по улучшению качества управления кредитным портфелем Банка ВТБ можно предложить минимизировать риски с помощью оптимизации структуры кредитного портфеля, а также сократить долю просроченной задолженности.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА ВТБ (ПАО)

3.1 Пути совершенствования системы управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО)

Проанализировав кредитный портфель Банка ВТБ в структуре и динамике изменения его показателей, были выявлены недостатки в управлении ссудным портфелем.

Так, в качестве проблем можно обозначить:

- 1) низкая диверсификация ссуд;
- 2) стремительный темп роста просроченной задолженности в сравнении с темпом роста ссудной задолженности;
- 3) и как следствие всего - сокращение доходности кредитного портфеля Банка ВТБ.

В качестве мероприятия, повышающего эффективность управления ссудным портфелем Банка ВТБ, необходимо провести оптимизацию структуры портфеля кредитования, что снизит кредитный риск и увеличит доходность. Для достижения данной цели предлагается использовать портфельную теорию Гарри Марковица.

Портфельная теория Марковица - методика формирования инвестиционного портфеля, направленная на оптимальный выбор активов, исходя из требуемого соотношения доходность/риск.¹³

Задачу математической оптимизации можно представить следующим образом:

$$\left\{ \begin{array}{l} R_p \rightarrow \max, \\ \sigma_p \leq \sigma_{огр}, \\ W_1 + W_2 + \dots + W_n = 1, \\ W_i \geq 0 \end{array} \right. \quad (14)$$

¹³ Сабиров, М.З. Кредитный портфель коммерческого банка. 2020. С. 65.

где n – количество групп в портфеле,
 R_p – доходность ($W_i, \sigma_p, r_i, i=1$);
 σ_p – показатель риска ($W_i, \sigma_p, r_i, i=1$);
 W_i – удельный вес группы в ссудном портфеле;
 r_i – доходность группы.

Если инвестиционный портфель состоит из некоторого числа инструментов, то общая ожидаемая доходность портфеля рассчитывается как сумма произведений доходностей отдельных инструментов на их долю в портфеле:

$$R_p = \sum_{i=1}^n W_i \times r_i \rightarrow \max, \quad (15)$$

В свою очередь доходность группы кредитов находится как:

$$r_i = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T r_{it}, \quad (16)$$

где T – количество прошлых наблюдений доходности.

Общий риск ссудного портфеля определяется как:

$$\sigma_p = \sqrt{\sum_i^N \sum_j^N (w_i \cdot \sigma_i \cdot w_j \cdot \sigma_j \cdot \beta_{ij})}, \quad (17)$$

Риск конкретной группы кредитов находится по следующей формуле:

$$\sigma_i = \sqrt{\frac{1}{1-T} \sum_{t=1}^T (r_{it} - \tilde{r}_i)^2}, \quad (18)$$

В портфельной теории Марковица кредитный портфель оптимизируется с помощью математического моделирования. Задача сводится к максимизации

ожидаемого дохода (целевой функции), а ответом на нее будет решение банка выдавать клиенту кредит или отказать ему в данной услуге. Подход Марковица помогает банку решить две проблемы: минимизировать риски и максимизировать доходность кредитного портфеля.

3.2 Эффективность предложенных мероприятий

В соответствии с предложенной теорией Гарри Марковица по оптимизации структуры всего кредитного портфеля произведем расчёт необходимых показателей для Банка ВТБ (таблица 23).

В качестве классифицирующей группы определим ссудную задолженность Банка ВТБ за 2020 гг. в зависимости от объекта кредитования.

Таблица 23 – Показатели, необходимые для оптимизации структуры кредитного портфеля Банка ВТБ

Показатель	Доля группы в ссудном портфеле, %	Доходность, %	Риск, %	Общий риск, %	Общая доходность, %
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	70,9	1,18	11,31	9,3	3,6
Ссуды, предоставленные физическим лицам	29,1	9,33	11,99		

Предварительно рассчитав доходность и риск для групп кредитов по методологии Гарри Марковица, обозначим, что находим оптимальное соотношение структуры для двух групп кредитов – юридических и физических лиц, так как для межбанковского кредитования коэффициент доходности принимает отрицательное значение, это значит, что для оптимизации структуры стоит исключить данную группу из ссудного портфеля Банка ВТБ.

Данная методика позволяет определить оптимальное соотношение отдельных элементов в общей совокупности с соотношением таких критериев, как риск-доходность.

Оптимизируем кредитный портфель Банка ВТБ, установив риск на уровне 9 п.п.

Просчитав необходимые показатели, оценив имеющуюся структуру, с помощью портфельной теории Гарри Марковица определим оптимальную структуру для ссудного портфеля Банка ВТБ (ПАО), результаты оформим в сравнительной таблице 24.

Таблица 24 – Эффективность предложенных мероприятий по оптимизации кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО)

Показатель	Фактическое значение на 2020 год	Значение показателей после предложенных мероприятий
Кредитный портфель (юридические лица и физические), млн. руб.	11377190	11377190
Доля ссуд юридических лиц, %	70,9	54
Доля ссуд физических лиц, %	29,1	46
Общий риск кредитного портфеля, %	9,3	9,0
Общая доходность кредитного портфеля, %	3,6	4,9
Процентные доходы, млн. руб.	307367	311923,973
Эффективность предложенных мероприятий		+ 1,3 % доходность
		+ 3995,771 млн. руб.

Наглядно структура до и после проводимых мероприятий приведена на рисунке 18.

Так, при доле ссуд юридических и физических лиц (70,9 и 29,1 п.п. соответственно) общий риск кредитного портфеля составлял 9,3 п.п., при доходности в 3,6 п.п., что составляло 307 367 млн. руб. процентных доходов, полученных от размещения кредитов.

После сокращения уровня риска на 0,3 п.п. и размещению групп кредитов юридических и физических лиц в ссудном портфеле согласно проведённым расчётам, что составляет 54 п.п. и 46 п.п. соответственно, Банк получит прирост процентных доходов на 1,3 п.п., что составляет 3995,771 млн. руб. процентных доходов.

Это значит, что для увеличения эффективности управления кредитным портфелем одним из вариантов оптимизации является диверсификация ссудного

портфеля, в случае Банка ВТБ это уменьшения доли кредитов юридическим лицам на 16,9 п.п. и увеличение кредитования физических лиц.

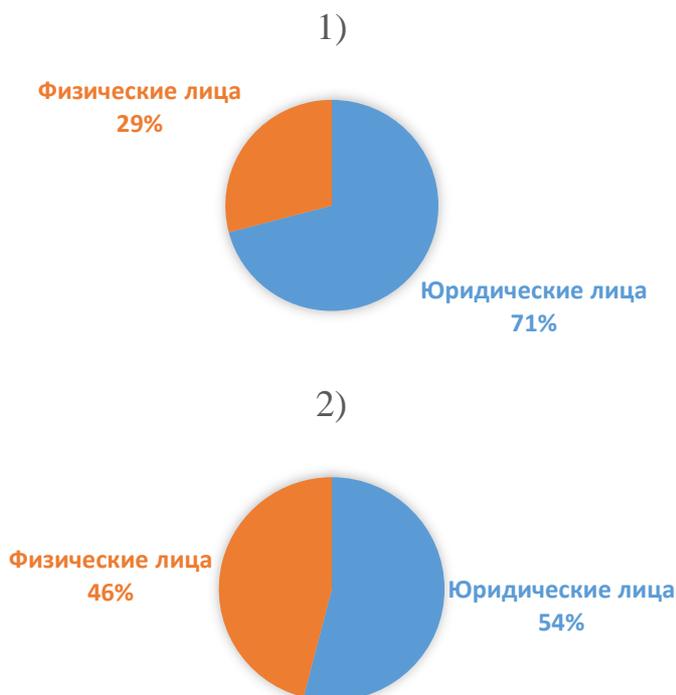


Рисунок 18 – Структура кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО): 1) до оптимизации; 2) после оптимизации

Для того, чтобы структура считалась стабильной и эффективной необходимо чтобы удельный вес одной группы не превышал 40 п.п., таким образом за счёт данной методике удалось оптимизировать структуру, приведя процентное соотношение в более оптимальное.

Изменение структуры ссудного портфеля за счёт сокращения риска привело к росту доходности на 1,3 п.п., а также к более приемлемой диверсификации кредитного портфеля.

Пересчитаем некоторые показатели, в соответствии с новой структурой (таблица 25).

Таблица 25 – Изменение показателей, оценивающих качество управление после проведённых мероприятий для Банка ВТБ.

Показатель	Нормативное значение	Значение показателя		Абсолютное изменение показателя
		Фактическое значение на 2020 год	Значение показателей после предложенных мероприятий	
Диверсификация кредитного портфеля (%): -доля кредитов юридических лиц доля кредитов физических лиц	≤ 40 %	70,9	54	-16,9
		29,1	46	+16,9
Коэффициент доходности кредитного портфеля (Дкв)	≥ 1	2,84	3,01	+0,17
Коэффициент проблемности кредитов (Укв(пр))	сокращение в динамике	3,66	2,98	-0,68

Так, в результате оптимизации структуры, диверсификация ссудного портфеля приблизилось к нормативному значению (40 п.п. на группу) за счет сокращения доли кредитов юридических лиц и увеличения доли физических.

Также пересчитав процентные доходы получили увеличение коэффициента доходности кредитного портфеля на 0,17 п. п., это говорит о том, что процентные доходы увеличиваются.

Коэффициент проблемности кредитов, который отражает динамику просроченной задолженности сокращается на 0,68, что расценивается положительно.

Таким образом в третьей главе в качестве методологии по повышению эффективности управления ссудным портфелем Банка ВТБ использовалась портфельная теория Гарри Марковица, которая позволяет с использованием ограничения степени риска найти оптимальное соотношение групп в совокупности для достижения максимального дохода портфеля. Для банка ВТБ, при уровне риска 9 п.п., кредитный портфель должен состоять на 54 % из кредитов юридических

и 46 % физически лиц. В таком случае доходность портфеля составит 31 1923,973 млн. руб.

Показатели, характеризующие качество управления кредитным портфелем, указывают на эффективность предложенных мероприятий. За счет оптимизации кредитного портфеля доходность портфеля увеличится на 1,3 п.п., риск снизится на 0,3 п.п., а также сократится доля просроченной задолженности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих моментов в деятельности банка, позволяющим более четко выработать тактику и стратегию развития коммерческого банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке. Кредитный портфель служит главным источником доходов банка и одновременно – главным источником риска при размещении активов. От структуры и качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация, финансовые результаты. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих – для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. В основе управления качеством портфеля лежит его оценка на постоянной основе и управление качественными характеристиками в основе которой лежит методология, разработанная каждым банком самостоятельно.

В данной работе для анализа кредитного портфеля в качестве методологии была выбрана система показателей, которая затрагивает и структурный анализ кредитного портфеля, а также коэффициентный, характеризующий качество управления.

В представленной бакалаврской работе был проведён анализ и дана оценка управления кредитным портфелем Банка ВТБ (ПАО), а также выявлены проблемы в управлении ссудным портфелем и предложены мероприятия по оптимизации его структуры. Объектом исследования выступает Банка ВТБ (ПАО), предметом – портфель кредитования Банка ВТБ (ПАО). Временные рамки исследования - 2018-2020 года.

Источниками информации для анализа послужила годовая отчётность Банка ВТБ за 2018-2020 гг.

В ходе написания бакалаврской работы была проделана следующая работа:
-изучены теоретические аспекты управления кредитным портфелем коммерческого банка;

- дана организационно-экономическая характеристика Банка ВТБ;
- произведён анализ и дана оценка качества кредитного портфеля Банка ВТБ;
- дана оценка управления кредитным портфелем Банка ВТБ;
- выявлены проблемы управления кредитным портфелем и предложены мероприятия по оптимизации структуры кредитного портфеля.

Проанализировав основные экономические результаты, кредитный портфель Банка ВТБ, качество его управления в период 2018-2020 годы, можно сделать следующие выводы:

- динамика ссудного портфеля для Банка ВТБ (ПАО) имеет не постоянную динамику, если в 2019 году он сократился на 5 п.п., то в 2020 году снова возрос на 11 п.п, преимущественно это происходила за счёт колебаний в структуре, вызванных непостоянством кредитования юридических лиц;

- структура кредитного портфеля в зависимости от отраслевой принадлежности достаточно диверсифицирована;

- в структуре портфеля кредитования физических лиц наибольший удельный вес принадлежит потребительскому кредитованию, в среднем 70 п.п., остальные доли приходятся на ипотечное и автокредитование;

Показатели, характеризующие качество кредитного портфеля и эффективности управления, показали, что ссудная задолженность занимает в активах банка более 70 п.п., при рекомендуемых 50-55 п.п.

Анализ основных нормативов, определяющих степени кредитного риска показал, что контроль за рисками у Банка ВТБ находится под контролем.

Анализируя просроченную задолженность было установлено, что данный показатель ежегодно увеличивается, что приближает возможность наступления кредитного риска.

Самым надёжным видом обеспечения кредитных вложений считается имущество, на него должна приходиться наибольшая доля, однако для Банка ВТБ это

предоставленные гарантии и поручительства 90, 89, 88 п.п. соответственно за 2018-2020 гг., а имущество составляет 6, 6, и 7 п.п.

Таким образом, анализируя кредитную деятельности Банка ВТБ можно отметить, что банк ведёт активную политику кредитования, при этом качество ссудного портфеля находится не на высоком уровне. На это указывает диверсификация кредитного портфеля и его обеспечения, и доля просроченных ссуд в общем объёме, и доходность по выданным кредитам.

Для повышения эффективности управления кредитным портфелем Банка ВТБ в качестве мероприятия было предложено оптимизировать структуру данной категории за счет применения портфельной теории Марковица, которая сводится к нахождению оптимальной доли каждой группы в совокупности, сопоставляя таких критерии, как риск и доходность.

Так, применив портфельную теорию Марковица, установив риск на уровне 9 п.п. (фактический – 9,3 п.п.), доходность портфеля увеличилась на + 3995,771 млн. руб., для достижения такой доходности необходимо, чтобы на долю кредитов юридическим лицам приходилось 54 п.п. структуры, а физических 46 п.п. Фактически на кредитование юридических лиц приходится 71 п.п., а физических – 29 п.п.

В целом, банком проводится активная политика в целях оптимизации кредитного портфеля, на качество данной экономической категории оказывают влияние большое количество различных факторов, в том числе и внешних, наступление и последствие которых сложно спрогнозировать и контролировать.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алабина, Т. А. Банковский менеджмент : учебное пособие для среднего профессионального образования / Т. А. Алабина, И. Г. Грентикова, А. А. Юшкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 107 с.
- 2 Алексеева, Д. Г. Банковское кредитование : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 128 с.
- 3 Алексеева, Д. Г. Осуществление кредитных операций: банковское кредитование : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 128 с.
- 4 Алексеева, Д. Г. Правовые основы обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций : учебное пособие для вузов / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 90 с.
- 5 Банки и банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / В. А. Боровкова [и др.] ; под редакцией В. А. Боровковой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 422 с.
- 6 Банки и банковские операции : учебник и практикум для вузов / В. В. Иванов [и др.] ; под редакцией Б. И. Соколова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 189 с.
- 7 Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / под ред. Л. П. Кроливецкой, Г. Н. Белоглазовой. — М.: Юрайт, 2018. — 422 с.
- 8 Банковские риски: учебное пособие/под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой — М.: КНОРУС, 2018. — 232 с.
- 9 Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. — 6-е изд., стер. — М.: КНОРУС, 2017. — 264 с.

- 10 Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономист, 2017. – 766с.
- 11 Банковское право : учебник и практикум для вузов / В. Ф. Попондопуло [и др.] ; под редакцией В. Ф. Попондопуло, Д. А. Петрова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 405 с.
- 12 Белотелова, Н.П. Управление кредитным портфелем коммерческого банка / учебник М.: ИВЦ «Маркетинг», 2017. - 125 с.
- 13 Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с.
- 14 Гамза, В. А. Основы банковского дела: безопасность банковской деятельности : учебник для среднего профессионального образования / В. А. Гамза, И. Б. Ткачук, И. М. Жилкин. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с.
- 15 Горский, М.А., Закревская Е.А. Эконометрические модели оценки и выбора приоритетных стратегий снижения совокупного кредитного риска кредитного портфеля коммерческого банка // Путеводитель предпринимателя. 2017. — № 34. — 105 с.
- 16 Гребеник, Т.В. Современные особенности эффективного управления качеством кредитного портфеля./ Т.В. Гребеник // Электронное периодическое издание «Науковедение». 2016. – № 5 (24). – С. 56-60.
- 17 Гусейнов, В.А. Формирование системы кредитных процессов и их влияние на качество кредитного портфеля банка // Аудит и финансовый анализ. 2019. - №5. – 354 с.
- 18 Гукова, А. В., Управление собственным капиталом коммерческого банка: Монография. / А.В. Гукова, Н.С. Пропекая, П.С. Соколов – Волгоград : Волгоградское научное издательство, 2019.– 13 с.
- 19 Дворецкая, А. Е. Деятельность кредитно-финансовых институтов : учебник для среднего профессионального образования / А. Е. Дворецкая. — 3-е

изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 551 с.

20 Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. А. Абрамова [и др.] ; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 436 с.

21 Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки. В 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; ответственный редактор С. Ю. Янова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 306 с.

22 Ковалёв, П.П. Банковский риск-менеджмент: учебное пособие / Ковалев. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2019. – 319 с.

23 Костерина, Т.М., Пессель М.А. Проблемы объективного и субъективного в современных кредитных отношениях - М.: Банковское дело, 2018. - 285 с.

24 Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 990 с.

25 Лысова, И.А., Колачева, Н.В. Методология управления финансовыми результатами предприятия / И.А. Лысов , Н.В. Колачева // Вестник НГИЭИ. – 2017. – № 1 (44). – С. 54-59

26 Масан, О.Б., Меньшенина, А.В. Процесс управления розничным кредитным портфелем коммерческого банка / О.Б. Масан // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». – 2018. - №1. – 219 с.

27 Международные валютно-кредитные отношения : учебник и практикум / Е. А. Звонова [и др.] ; под общей редакцией Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 687 с.

28 Муравецкий, А.Н. О возможностях снижения риска кредитного портфеля / А.Н. Муравецкий, П.А. Кунташев // Финансы и кредит. – 2016. – №16 (544). – С. 61-65.

29 О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от

02.12.1990 № 395-1 // Электронный ресурс / Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_223242/ (дата обращения: 19.05.2021)

30 Об обязательных нормативах банков: Инструкция ЦБ РФ №139-И от 03.12.2012 (с учетом изменений и дополнений) // Электронный ресурс / Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_86242/ (дата обращения: 29.05.2021)

31 Об оценке экономического положения банков» от 03.04.2017 № 4336-У : Указание Банка России // Электронный ресурс / Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_86239/ (дата обращения: 21.05.2021)

32 Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 195 с.

33 Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 390 с.

34 Официальный сайт Банка ВТБ (ПАО) [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.vtb.ru/> (дата обращения: 10.06.2021)

35 Пашков, А.И. Оценка качества кредитного портфеля./ А.И.Пашков // Бухгалтерия и банки, 2016. – №3. – С.29.

36 Петросян, Н.Э. Методы максимизации доходности портфеля коммерческого банка / Н.Э. Петросян // Финансы и кредит. – 2017. – №28 (556). – С. 22-25.

37 Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П) (ред. от 14.11.2016) // Электронный ресурс / Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/ (дата обращения: 11.05.2021)

38 Помазанов, М. В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (ПВР) : практическое пособие для вузов / М. В. Помазанов ; под научной редакцией Г. И. Пеникаса. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 292 с.

39 Пронская, Н. С. Система управления банковскими рисками: организация, элементы, устойчивость, модернизация. / Н.С. Пронская // Финансы и кредит. 2016. – №30. – С. 39–48.

40 Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 367 с.

41 Рождественская, Т. Э. Банковское право. Публично-правовое регулирование : учебник и практикум для вузов / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 222 с.

42 Розанова, Н. М. Деньги и банки : учебник и практикум для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 322 с.

43 Розанова, Н. М. Денежно-кредитная политика : учебник и практикум для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 410 с.

44 Сабиров, М.З. Кредитный портфель коммерческого банка: учебник и практикум для вузов / М.З. Сабиров. – М., - 2020. – С. 65.

45 Соколинская, Н. Э. Кредитные риски в российском банковском секторе: факторы и менеджмент. / Н. Э. Соколинская // Банковские услуги. 2016. – №5. – С. 2–28.

46 Тавасиев, А. М. Банковское дело : учебник для вузов / А. М. Тавасиев. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 534 с.

47 Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 456 с.

48 Черненко, В. А. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2021. — 397 с.

49 Чичуленков, Д.А. Особенности управления портфелем банковских активов / Д.А. Чичуленков // Финансы и кредит. – 2018. – №12 (348). – С.41.

50 Янов, В. В. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / В. В. Янов, И. Ю. Бубнова. - М. : КноРус, 2017. - 424 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс Банка ВТБ (ПАО) за 2018 - 2020 гг.

Наименование отчетности		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262	00032520	1000

**Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2019 год**

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации
ВАО «ИТБ» (публичное акционерное общество) / ВАО «ИТБ» (ПАО)

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

Код формы по ОКУД 0409007

Кварталы (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

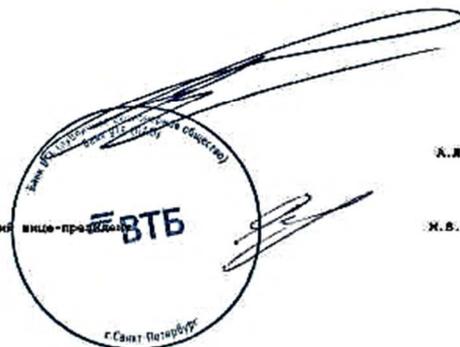
[Номер [строки]	Наименование статьи	[Номер показателя]	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
11	Процентные доходы, всего, в том числе:		1 005 414 153	924 207 509
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		40 176 808	42 935 411
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, на балансе кредитной организации		918 449 530	836 461 032
11.3	от оказания услуг по финансовой краде (помощи)		0	0
11.4	от операций в рамках бюджета		46 787 815	44 801 146
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		607 524 794	524 947 839
12.1	по предоставленным средствам кредитных организаций		78 269 108	63 969 954
12.2	по предоставленным средствам клиентам, на балансе кредитной организации		514 535 626	449 953 789
12.3	по выданным займам		14 720 060	11 024 096
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	30	397 879 359	399 339 750
14	Изменение резерва на возможные потери и остаточного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средотам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	32	-164 374 066	-113 673 627
14.1	Изменение резерва на возможные потери и остаточного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-78 816 013	-9 245 950
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		233 505 293	285 666 123
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30	-150 335 444	75 459 554
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30	-1 347 290	-41 583
18	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30	297 741	0
18a	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, номинированы в валюте для продажи		0	6 345 472
18b	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		10 057 611	0
18c	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения		0	0
19	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-8 481 236	52 615 669
19a	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		131 624 104	-105 679 275
19b	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		15 420 105	19 034 227
19c	Доходы от участия в капитале других кредитных лиц		16 088 529	101 487 743
19d	Комиссионные доходы		160 734 338	137 770 959
19e	Комиссионные расходы		48 379 962	41 948 172
19f	Изменение резерва на возможные потери и остаточного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий	32	10 453	0

	через прибыль или убыток			
18.2	оценочная по амортизированной стоимости		298 617 378	0
19	Обязательства по уплате налога на прибыль		21 115 404	0
20	Отложенные налоговые обязательства		9 270 468	7 537 017
21	Прочие обязательства	25	89 530 350	177 426 310
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон	32	29 592 133	21 961 937
23	Всего обязательств		12 417 424 818	12 073 364 977
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	34	651 033 984	651 033 984
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Зачисленный доход		439 401 101	439 401 101
27	Резервный фонд		29 984 113	18 438 768
28	Гарантия по справедливой стоимости финансовым активам, оценочная по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		7 255 493	-7 525 304
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		26 789 706	27 130 108
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного (конкорвационного) вклада и пожертвования		0	0
33	Изменение справедливой стоимости (финансового) обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		289 913	0
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		243 036 166	440 354 989
36	Всего источников собственных средств		1 397 810 376	1 568 833 546
IV. ВНЕБАЛАНСНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Возмездные обязательства кредитной организации		16 835 201 292	12 417 589 273
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 039 992 380	768 167 528
39	Условные обязательства кредитного характера		0	0

Президент - Председатель Правления

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности - старший вице-президент

27.03.2020



А. И. Костин

И. В. Садовик

Наименование отчетности		
Код территории по ОКЕЛТО	Код кредитной организации (фирмы)	
	по ОКЕО	региональный номер/номер (подразделной формы)
40262	00102120	1003

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(субсидиарная форма)
на 2020 год

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации
ИМБ ИТБ (субсидиарная форма) / ИМБ ИТБ (ИИО)

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

Код формы по ОКД 0409804
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Код статьи	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВ				
1	Денежные средства	11	448 224 299	418 725 917
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	111	292 513 770	621 980 030
2.1	Обязательные резервы		123 201 449	110 444 828
3	Средства в кредитных организациях	112	68 182 466	142 448 190
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113	1 416 414 181	678 812 231
5	Чистые судебные задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости	113	10 922 935 551	10 059 922 105
5a	Чистые судебные задолженности		X	X
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	114	1 034 506 707	429 624 404
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, номинированные в валюте для продажи		X	X
7	Чистые вложения в ценные бумаги и акции финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме судебных задолженностей)	115	322 152 885	173 438 322
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		X	X
8	Эмиссионный и дочерний капитал в филиалах организации	117	629 688 723	577 207 827
9	Требования по текущему налогу на прибыль		1 843 823	6 599 981
10	Отсроченный налоговый актив	120	145 218 819	112 274 162
11	Ссуды, выданные, выданные в виде авансов и материалы	118	204 942 292	453 127 743
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы	119	247 471 911	130 753 882
14	Итого активов		16 254 293 437	13 815 235 194
II. ПАССИВ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	20	706 021 707	52 459 213
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	21	13 453 930 571	11 717 818 290
16.1	Средства кредитных организаций	21.1	878 690 095	1 102 634 265
16.2	Средства клиентов, за исключением кредитных организаций	21.2	12 575 240 476	10 615 184 025
16.2.1	Вклады (средства) физических лиц в чем-либо из микрофинансовых учреждений		1 012 643 092	4 420 241 004
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	298 409 215	199 021 282
17.1	Вклады (средства) физических лиц, в чем-либо из микрофинансовых учреждений		0	0
18	Истощенная долгими ценные бумаги	23	320 774 920	298 417 378
18.1	Оценочные по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	Оценочные по амортизированной стоимости		320 774 920	298 417 378
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		23 123 386	21 115 404
20	Отсроченные налоговые обязательства	130	10 553 436	9 270 468

121	Прочие обязательства	124	118 584 103	89 530 350
122	Резервы на возможные потери по условиям обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон		43 096 840	29 592 133
123	Всего обязательств		14 974 494 459	12 417 424 818
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
124	Средства акционеров (участников)	2	651 033 884	651 033 884
125	Собственные акции (доли), приобретенные у акционеров (участников)		0	0
126	Дивидендный доход		439 401 103	439 401 103
127	Резервный фонд		32 551 694	29 984 113
128	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		13 093 316	7 255 493
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		26 069 329	26 789 706
130	Переоценка обязательств (требований) по платежам долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (выдачи в юрисдикции)		0	0
133	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
134	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		600 444	289 913
135	Неиспользованная прибыль (убыток)		217 049 411	243 056 166
136	Всего источников собственных средств		1 379 799 179	1 397 810 376
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
137	Безотзывные обязательства кредитной организации		24 299 024 711	16 935 201 292
138	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 037 601 571	1 039 992 980
139	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления



А. Л. Костин

Главный бухгалтер -
руководитель Департамента учета и отчетности -
старший вице-президент

М. М. Коваленко

23.03.2021

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Ссудная задолженность Банка ВТБ (ПАО) за 2018 - 2020 гг.

Суммы по срокам, оставшимся до полного погашения на 01.01.2019

тыс. руб.	Просроченные суды	От 1 до 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Суды, предоставленные юридическим лицам							
Срочные кредиты	225 125 039	18 834 885	220 983 922	117 088 578	817 068 974	5 612 288 994	7 012 371 403
Договоры обратного «репо»	520 273	55 822 483	213 830 754	6 469 798	2 224 618	80 044 686	359 812 562
Учтенные векселя	11 814 056	-	-	-	-	-	11 814 056
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	31 474 811	548 489	75 424 989	-	45 046	10 854 083	118 447 538
Итого суды, предоставленные юридическим лицам, до вычета резерва	268 734 279	75 005 877	510 239 665	124 158 377	819 938 638	5 704 168 753	7 502 245 589
Резерв	(220 489 700)	(646 207)	(3 361 549)	(1 730 705)	(13 676 357)	(127 595 248)	(367 499 766)
Итого суды, предоставленные юридическим лицам, с учетом резерва	48 244 579	74 359 670	506 878 116	122 427 672	806 262 281	5 576 573 505	7 134 745 823
Суды, предоставленные кредитным организациям							
Срочные кредиты и депозиты	5 137 306	428 076 255	11 485 763	7 308 060	75 819 578	143 475 898	671 304 790
Договоры обратного «репо»	-	8 487 300	1 000 000	-	-	-	9 487 300
Учтенные векселя	-	-	-	-	-	-	-
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	512 823	169 044	311 559	-	141 085	-	1 136 311
Итого суды, предоставленные кредитным организациям, до вычета резерва	5 650 129	436 743 499	12 797 322	7 309 960	75 961 563	143 475 898	681 938 371
Резерв	(2 388 731)	(2 431)	(3 116)	-	(1 229)	-	(2 395 507)
Итого суды, предоставленные кредитным организациям, с учетом резерва	3 261 398	436 741 068	12 794 206	7 309 960	75 960 334	143 475 898	679 542 864
Суды, предоставленные физическим лицам							
Потребительские кредиты и прочие	84 955 354	15 482 733	4 627 898	10 119 440	27 707 072	1 738 221 631	1 882 114 128
Ипотечные кредиты	9 099 883	137 317	139 346	179 219	1 086 305	617 429 278	628 041 448
Кредиты на покупку автомобиля	7 986 310	99 371	244 212	930 044	5 100 822	98 508 406	112 849 165
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	7 440	-	-	-	4 007	24 493	35 940
Итого суды, предоставленные физическим лицам, до вычета резерва	101 999 087	15 719 421	5 011 456	11 228 703	33 898 206	2 455 183 808	2 623 040 681
Резерв	(98 116 930)	(2 938 259)	(1 405 426)	(2 330 544)	(4 554 813)	(78 233 160)	(187 579 132)
Итого суды, предоставленные физическим лицам, с учетом резерва	3 882 157	12 781 162	3 606 030	8 898 159	29 343 393	2 376 950 648	2 435 461 549
Итого суды по срокам, оставшимся до полного погашения	55 388 134	523 881 900	523 278 352	138 635 791	911 566 008	8 097 000 051	10 249 750 236

Суммы по срокам, оставшимся до полного погашения на 01.01.2020							
тыс.руб.	Просроченные ссуды	От 1 до 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Судная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и начисленные проценты по ней							
Юридические лица							
Судная задолженность	31 711 558	486 958	149 668	200 552	736 358	84 476 836	117 741 926
Начисленные проценты по судной задолженности	5 308 728	5 844	2 344	1 606	3 489	2 447 191	7 859 212
Переоценка судной задолженности и начисленных процентов по ней	(10 567 564)	-	-	-	-	(5 353 707)	(15 921 271)
Резерв	(14 675 172)	-	-	-	-	(8 914 292)	(23 589 464)
Корректировка резерва	14 675 172	-	-	-	-	8 914 292	23 589 464
Итого судная задолженность и начисленные проценты по ней, предоставленная юридическим лицам	26 542 722	472 802	152 010	202 158	739 855	81 570 320	109 679 867
Кредитные организации							
Судная задолженность	-	-	-	-	-	115 349 786	115 349 786
Начисленные проценты по судной задолженности	-	-	-	-	-	13 096 585	13 096 585
Переоценка судной задолженности и начисленных процентов по ней	-	-	-	-	-	(57 234 332)	(57 234 332)
Резерв	-	-	-	-	-	-	-
Корректировка резерва	-	-	-	-	-	-	-
Итого судная задолженность, предоставленная кредитным организациям, с учетом резерва и его корректировки	-	-	-	-	-	71 215 039	71 215 039
Судная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, и проценты по ней							
Ссуды, предоставленные юридическим лицам							
Срочные кредиты и депозиты	98 900 961	18 128 137	111 900 246	180 064 174	1 048 989 005	5 106 806 321	6 567 762 874
Договоры обратного «репо»	-	188 044 116	13 550 206	6 104 767	-	110 464 940	332 164 029
Учтенные векселя	-	-	11 504 645	-	-	106 411	11 614 056
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	28 046 052	98 721	-	-	-	50 882 208	79 026 981
Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, до вычета резерва	126 947 043	214 271 974	136 955 097	186 168 941	1 048 989 005	5 277 265 880	6 960 567 940
Резерв	(106 719 231)	(2 809 764)	(14 736 497)	(2 915 399)	(32 338 539)	(136 367 623)	(295 686 053)

Корректировка резерва	(1 814 217)	360 341	(38 187)	248 276	7 302 875	(41 380 180)	(35 331 092)
Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, с учетом резерва и его корректировки	18 414 595	211 822 551	122 180 413	183 501 818	1 023 953 341	5 099 508 077	6 659 380 795
Ссуды, предоставленные кредитным организациям							
Срочные кредиты и депозиты	5 157 717	272 523 480	1 304 764	251 031	4 786 133	140 812 431	424 835 565
Договоры обратного «репо»	-	53 986 828	-	-	-	-	53 986 828
Учтенные векселя	-	-	-	-	-	-	-
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	3 021 323	36 781	89 449	123 882	541 957	108 505	4 524 887
Итого ссуды, предоставленные кредитным организациям, до вычета резерва	8 779 040	326 550 098	1 394 213	374 913	5 328 090	140 920 936	483 347 290
Резерв	(2 320 972)	(784)	(367)	(228)	(1 882)	(1 085)	(2 325 318)
Корректировка резерва	(2 837 466)	(13 352)	(179)	(1 115)	(51 859)	(44 126)	(2 948 097)
Итого ссуды, предоставленные кредитным организациям, с учетом резерва и его корректировки	3 620 602	326 535 962	1 393 667	373 570	5 274 349	140 875 725	478 073 875
Ссуды, предоставленные физическим лицам							
Потребительские кредиты и прочее	79 903 192	40 213 525	55 618 388	78 588 000	170 588 330	1 505 986 990	1 930 878 423
Ипотечные кредиты	9 829 885	3 704 426	7 254 677	9 950 215	22 862 889	702 048 038	755 337 950
Кредиты на покупку автомобиля	6 034 548	2 888 579	6 287 489	8 905 407	19 222 775	74 547 163	118 775 961
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	34 718	2	-	-	-	2 074 076	2 108 796
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, до вычета резерва	96 502 153	46 876 532	69 170 552	97 443 622	212 474 004	2 284 634 267	2 807 101 130
Резерв	(90 426 856)	(2 406 802)	(2 377 588)	(3 376 488)	(7 195 499)	(58 906 689)	(164 689 922)
Корректировка резерва	7 700 923	(321 261)	(691 608)	(933 264)	(2 132 598)	(1 571 530)	2 050 662
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, с учетом резерва и его корректировки	13 776 220	44 148 469	66 101 366	93 133 870	203 145 907	2 224 156 048	2 644 461 870
Требования по получению процентных доходов	50 312 909	296 610 647	2 491 753	18 579	11 496	67 537	349 512 921
Резерв по требованиям по получению процентных доходов	(45 519 087)	(48 916 442)	(2 161 975)	(5 202)	(5 136)	(28 235)	(96 536 077)
Корректировка резерва по требованиям по получению процентных доходов	1 608 602	23 504 864	2 704	1 939	233	10 379	25 128 721
Итого предоставленные ссуды и начисленные проценты по срокам, оставшимся до полного погашения	42 213 841	853 706 051	150 007 918	277 024 574	1 232 380 150	7 464 569 531	10 059 922 105

Ссудная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и начисленные проценты по ней

Физические лица									
Ссудная задолженность	100	363 698	1 029 927	1 496 536	3 181 538	149 641 886	155 713 685		
Начисленные проценты и прочие требования по ссудной задолженности	600	618 703	-	-	57	2	619 362		
Переоценка ссудной задолженности и начисленных процентов по ней	-	2 640	7 473	10 858	23 084	1 085 724	1 129 779		
Итого ссудная задолженность и начисленные проценты по ней, предоставленная физическим лицам	700	985 041	1 037 400	1 507 394	3 204 679	150 727 612	157 462 826		

Суммы по срокам, оставшимся до полного погашения на 01.01.2021							
тыс.руб.	Просроченные суды	От 1 до 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Судная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
Юридические лица	26 740 897	-	-	-	-	90 926 189	117 667 086
Судная задолженность	-	-	-	-	-	-	-
Начисленные проценты по судной задолженности	4 268 550	-	-	-	-	2 664 732	6 934 282
Переоценка судной задолженности и начисленных процентов по ней	(17 173 225)	-	-	-	-	(4 535 814)	(21 709 039)
Резерв	(15 666 376)	-	-	-	-	(6 810 462)	(22 476 838)
Корректировка резерва	15 666 376	-	-	-	-	6 810 462	22 476 838
Итого судная задолженность и начисленные проценты по ней, представленная юридическим лицам, с учетом резерва и его корректировки	13 837 222	-	-	-	-	89 055 107	102 892 329
Кредитные организации							
Судная задолженность	-	-	-	-	228 000	135 379 520	135 607 520
Начисленные проценты по судной задолженности	-	-	-	1 000 710	11 832 600	-	12 833 310
Переоценка судной задолженности и начисленных процентов по ней	-	-	-	-	(3 922)	(76 248 513)	(76 252 435)
Резерв	-	-	-	-	-	-	-
Корректировка резерва	-	-	-	-	-	-	-
Итого судная задолженность и начисленные проценты по ней, представленная кредитным организациям, с учетом резерва и его корректировки	-	-	-	-	1 224 788	70 963 607	72 188 395
Итого судная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
Итого судная задолженность и начисленные проценты по ней, представленная юридическим лицам, с учетом резерва и его корректировки	13 837 222	-	-	-	1 224 788	160 018 714	175 080 724
Суды, представленные юридическим лицам							
Срочные кредиты и депозиты	189 761 735	261 591 775	284 679 118	620 687 578	663 940 979	5 405 777 783	7 426 038 968
Учтенные векселя	-	22 552 276	-	1 666 651	-	120 798 237	145 017 164
Прочие размещенные средства, признаваемые судной задолженностью	11 504 644	109 411	-	-	-	-	11 614 055
Требования по получению процентов доходов	29 753 754	921 225	2 967 864	-	89 888	15 752 119	49 484 850
Итого суды, представленные юридическим лицам, до вычета резерва	275 189 066	336 547 144	317 500 266	631 089 767	676 452 325	5 655 183 176	7 891 962 345
Резерв	(175 104 294)	(19 660 087)	(6 354 456)	(29 626 402)	(14 633 369)	(268 939 890)	(514 318 488)
Корректировка резерва	(4 095 016)	(1 004 489)	4 077 610	3 610 709	10 450 647	(12 597 385)	441 076
Итого судная задолженность и начисленные проценты по ней, представленная юридическим лицам, с учетом резерва и его корректировки	95 988 756	315 882 572	315 223 420	605 074 070	672 270 204	5 373 645 911	7 378 084 933

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



АНТИПЛАГИАТ
ОБНАРУЖЕНИЕ ЗАИМСТВОВАНИЙ

СПРАВКА

Амурский государственный университет

о результатах проверки текстового документа
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.VUZ

Автор работы: Петренко Ксения Сергеевна
Самоцитирование
рассчитано для: Петренко Ксения Сергеевна
Название работы: ВКР Петренко Ксения Сергеевна 771-об Тема Совершенствование управления кредитным портфелем коммерческого банка (на примере Банка ВТБ (ПАО)) – копия
Тип работы: Выпускная квалификационная работа
Подразделение:

РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛСЯ: НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ	37.39%	ЗАИМСТВОВАНИЯ	37.39%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	52.01%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	52.01%
ЦИТИРОВАНИЯ	10.6%	ЦИТИРОВАНИЯ	10.6%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 26.06.2021

ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 26.06.2021 03:22

Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АмГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Шелепова Наталья Васильевна

ФИО проверяющего

Дата подписи:

26.06.2021

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.