



УДК 336.1

DOI: 10.36992/2222-0917_2021_3_34

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РОССИЙСКИХ БАНКОВСКИХ ГРУПП¹

Мешкова Е.И., канд. экон. наук, доцент департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: meshkova.elen@gmail.com

Author ID: 700325

Для цитирования: Мешкова Е. И. Проблемы оценки и управления рисками российских банковских групп / Мешкова Е. И. // Финансы, деньги, инвестиции. – 2021. – № 3. – С. 34– 40.

DOI: 10.36992/2222-0917_2021_3_34

Аннотация

Проблема оценки и анализа рисков банковских групп является одной из самых актуальных для российского финансового рынка. Действительно, процесс концентрации активов в рамках российского банковского сектора продолжается, кредитные организации помимо стандартных активов (инвестиций в дочерние страховые и лизинговые компании, торговые дома) включают экосистемы в состав банковских групп. Цель данной статьи – выявление современных проблем, связанных с идентификацией рисков российских банковских групп. Автор предложил конкретные меры по повышению прозрачности финансовой отчетности банковских групп и обеспечению адекватной оценки рисков.

Ключевые слова:

банковский сектор, банковская группа, риск-менеджмент, подверженность риску, финансовая устойчивость.

В последнее время в научной среде активизировался интерес к решению **проблемы выявления и оценки рисков банковских групп**, на которую в прошлые годы было обращено мало внимания. Однако несмотря на то что появились работы, исследующие как концептуальные, так и частные подходы к оценке рисков и достаточности капитала банковских групп [1, 2, 3], проблема остается актуальной. В настоящей статье сделан акцент на организационно-методическом аспекте указанной проблемы.

Консолидация информации банковских групп для оценки рисков

В состав банковских групп для консолидации отчетности и раскрытия информации о рисках включаются компании, находящиеся под контролем головного банка либо испытывающие значительное влияние группы или ее участников.

Рассмотрим **структуру рисков банковских групп** на примере **системно значимых кредитных организаций**, играющих ключевую роль в банковском секторе России. Однако стоит заметить, что многие подобные банки не раскрывают отчетность, регламентированную Указанием Банка России «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом»

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету при Правительстве Российской Федерации (ВТК-ГЗ-ПИ-48-21).

Таблица 1

Количество участников банковских групп, включенных в периметры регуляторной и бухгалтерской консолидации по состоянию на 1 января 2020 г.

Наименование	Регуляторная консолидация	Бухгалтерская консолидация
1	2	3
АО ЮниКредит Банк	5	5
АО «Россельхозбанк»	4	39
АО «Райффайзенбанк»	9	9
ПАО Банк «ФК Открытие»	20	30
ПАО «РОСБАНК»	11	11
ПАО «Московский кредитный банк»	3	18
АО «Альфа-Банк»	3	30
ПАО Сбербанк	21	265

Источник: составлено автором по данным отчетности по МСФО за 2019 и 2020 годы соответствующих банков.

от 7 августа 2017 года № 4482-У [4]. Среди тех системно значимых кредитных организаций, не раскрывающих данную отчетность, можно назвать, например, ПАО ВТБ и ПАО «Промсвязьбанк».

По отдельным банковским группам наблюдается существенное различие периметров консолидации (табл. 1), которые были обусловлены содержанием пункта 1.2. Положения Банка России «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп» от 3 декабря 2018 года № 509-П (далее – Положение Банка России № 509-П) [5]. На его основании в расчет величины собственных средств, обязательных нормативов и размеров открытых валютных позиций банковской группы включаются:

- отчетные данные головной кредитной организации и участников группы, осуществляющих финансовую и страховую деятельность, вспомогательную деятельность в сфере финансовых услуг и страхования, операции с недвижимым имуществом, деятельность, связанную с использованием вычислительной техники и информационных технологий (при условии обеспечения деятельности головной кредитной организации банковской группы или ее участников), предоставление прочих услуг при том же условии;

- отчетные данные участников банковской группы, являющихся структурированными предприятиями, созданными в целях осуществления отдельных финансовых операций.

За периметром регуляторной консолидации остались компании, принадлежащие к другим сферам деятельности, но имеющие влияние на группу в целом. Эта ситуация может стимулировать определенные действия направленные, например, на минимизацию репутационного риска группы.

Так, на начало 2020 года по группе АО «Россельхозбанк» компаний, консолидированных в целях подготовки бухгалтерской отчетности, было 39, а группу регуляторной консолидации составило 6 компаний. За год количество консолидируемых компаний сократилось до 33, охват в части регуляторной консолидации не изменился. ПАО Сбербанк консолидировал в 2019 году 21 компанию в рамках регуляторной отчетности и 265 – бухгалтерской консолидации. За 2020 год количество таких компаний выросло соответственно до 23 и до 377.

В 2020 году с принятием Положения Банка России «О методике определении собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значений обязательных нормативов и размерах (лимитах) откры-

Таблица 2

Отраслевая принадлежность компаний, включенных в периметр регуляторной консолидации банковских групп по состоянию на начало 2020 года

Наименование	Банковская деятельность	Страхование	Инвестиционная деятельность	Лизинговая деятельность	НПФ	Прочие
1	2	3	4	5	6	7
АО «ЮниКредит Банк»	2	1	–	1	–	1
АО «Россельхозбанк»	1	–	–	–	–	3
АО «Райффайзенбанк»	1	1	–	2	–	5
ПАО Банк «ФК Открытие»	2	1	2	3	–	12
ПАО «РОСБАНК»	3	–	–	2	–	6
ПАО «Московский кредитный банк»	2	–	–	–	–	1
АО «Альфа-Банк»	3	–	–	–	–	–
ПАО Сбербанк	4	2	5	1	1	8

Источник: составлено автором по данным отчетности по МСФО за 2019 и 2020 годы соответствующих банков.

тых валютных позиций банковских групп» от 15 июля 2020 года № 729-П [6] были внесены существенные изменения в порядок консолидации информации банковской группы для оценки рисков. Прежде всего теперь в периметр консолидации должны войти организации, созданные в целях осуществления секьюритизации активов или иных операций (финансовых, нефинансовых, операций с недвижимостью) силами головной кредитной организации банковской группы или ее участников. Данное положение банковские группы должны будут применять для оценки рисков с 1 апреля 2021 года, то есть годовой отчетности по вновь введенным правилам пока не существует.

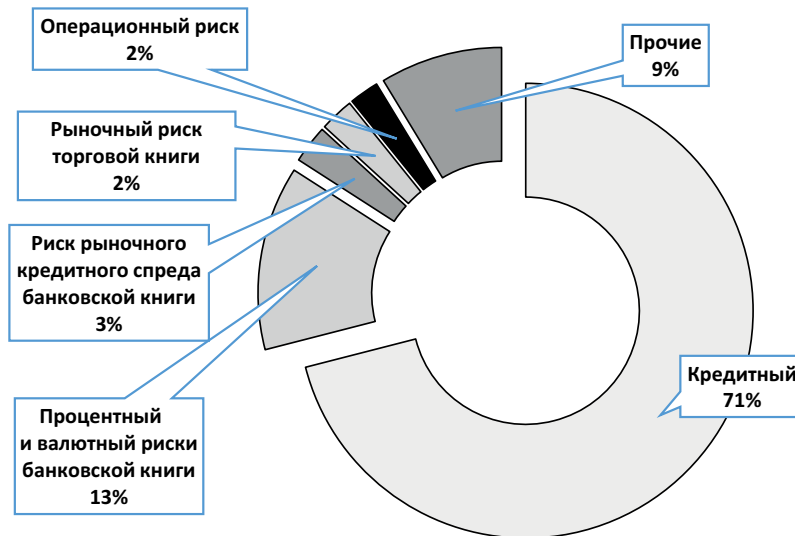
Как правило, банковские группы во главе с системно значимой кредитной организацией включают в периметр регуляторной консолидации несколько банков, страховую организацию, а также компании, осуществляющие лизинговую и инвестиционную деятельность (табл. 2).

Идентификация рисков российских банковских групп

В соответствии с Указанием Банка России № 4482-У [4] кредитные организации обязаны раскрывать **информацию о связи между бизнес-моделью группы и принимаемыми ими рисками**. Однако пока только немногие из системно значимых кредитных организаций, сформировавших банковские группы, предоставляют данную информацию.

Так, ПАО Сбербанк в своей отчетности на 1 января 2020 года показывает, что основным видом его деятельности является предоставление клиентам банковских услуг. К таким услугам относятся в первую очередь **привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов**. Другие направления деятельности:

- услуги клиентам при осуществлении ими экспортно-импортных операций;
- конверсионные операции;
- торговля ценными бумагами;



Источник: составлено автором по данным отчетности по МСФО за 2019 ПАО Сбербанк

Рисунок 1. Доля экономического капитала по видам рисков в общем экономическом капитале группы ПАО Сбербанк на 1 января 2020 г., %

– торговля производными финансовыми инструментами.

По сути Сбербанк декларирует принадлежность к группам с универсальной банковской деятельностью, что определяет и принимаемые риски.

На основе анализа распределения экономического капитала по направлениям деятельности по состоянию на 1 января 2020 года группа декларирует, что основным риском является **кредитный**, и на его долю приходится 71 % экономического капитала. Следующие по значимости риски – **процентные и валютные риски банковской книги** занимают долю в размере 13,1 % капитала (рис. 1). На прочие риски, по оценке группы, приходится менее 26 % экономического капитала.

Анализ экономического капитала группы ПАО Сбербанк по видам рисков в динамике, по данным за 2020 год, показывает некоторое сокращение доли кредитного риска и рост доли рыночного риска торгового портфеля соответственно.

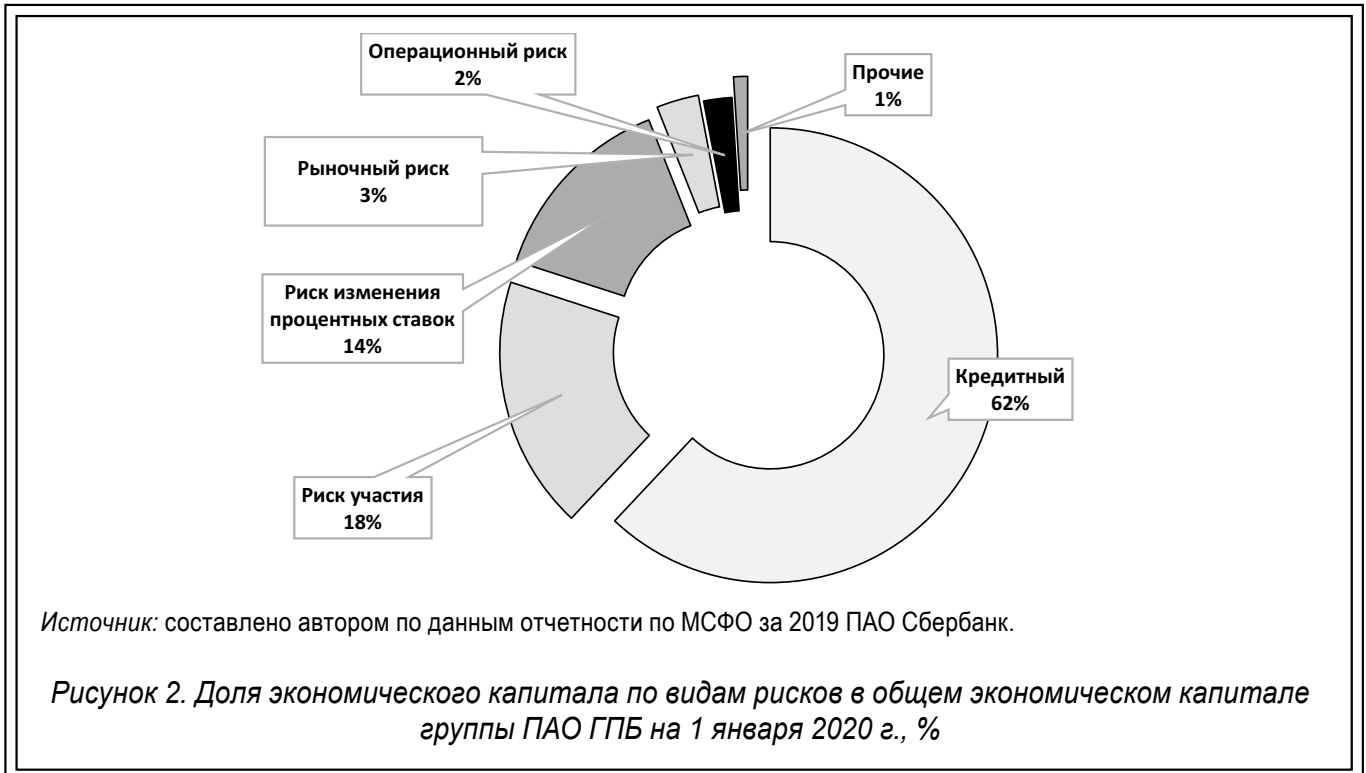
В качестве прочих рисков банковская группа выделяет:

- **риск рыночного кредитного спреда банковской книги;**
- **страховой риск;**

- **модельный риск;**
- **риск инвестиций в компании экосистемы;**
- **стратегический риск;**
- **бизнес-риск;**
- **репутационный риск;**
- **риск кибербезопасности;**
- **риск технологий;**
- **регуляторный риск;**
- **комплаенс-риск;**
- **правовой риск;**
- **риск поведения;**
- **социальный и экологический риск;**
- **риск участия;**
- **риск изменения законодательства;**
- **налоговый риск;**
- **риск недвижимости.**

При этом следует отметить, что перечисленные риски не оцениваются количественно – по ним приводится описательная информация, и особое внимание в ней уделяется методам минимизации рисков.

ПАО ГПБ также раскрывает основы построения процесса оценки экономического капитала, позволяющего количественно оценивать совокупный уровень риска и потребность в капитале для его покрытия, однако взаимосвязь прини-



маемых рисков и бизнес-модели деятельности не обосновывается. При расчете необходимого капитала группа учитывает измеримые значимые виды рисков, прежде всего **кредитный риск** (включая кредитный риск контрагента, риск концентрации и риск инвестиций в долевые ценные бумаги), **рыночный** (включая процентный, ценовой, валютный) и **операционный**.

Анализ распределения экономического капитала по направлениям деятельности группы показывает, что основным видом риска также является кредитный – на его долю приходится 62 % экономического капитала. В отличие от ПАО Сбербанк, группа ПАО ГПБ в качестве существенного выделяет **риск участия** – 18 %. Следующий по значимости – **риск изменения процентных ставок** – на него приходится 14 % капитала. Уровень прочих рисков в экономическом капитале составляет, по оценке группы, менее 6 % (рис. 2).

АО «Альфа-Банк» достаточно подробно раскрывает подходы к оценке основных банковских рисков, в составе которых выделяет:

- **кредитный риск;**
- **рыночный риск;**
- **операционный риск;**
- **риск ликвидности.**

Однако в этом банке тоже не делают акцент на соответствие указанных рисков бизнес-модели банковских групп.

Оставшиеся банковские группы, относящиеся к системно значимым кредитным организациям, по состоянию на 1 января 2020 года не раскрывали размер экономического капитала и его структуру, но при этом декларировали соответствие требованиям внутренних процедур оценки достаточности капитала.

Мы проанализировали структуру рисков этих групп через распределение рисков при оценке достаточности регуляторного капитала (табл. 3).

Основной риск для банковских групп – кредитный, и его уровень колеблется от 74,4 % – у ПАО «Московский кредитный банк» до 89,2 % – у Банка ГПБ (АО). На долю рыночного риска приходится от 1,4 % – у группы ПАО «РОСБАНК» до 11,8 % – у группы ПАО Банк «ФК Открытие». На долю операционного риска – от 4,8 до 12,8 % соответственно. При этом относительно низкий уровень операционного риска демонстрируют банковские группы Банка ГПБ (АО) – 4,8 %, АО «Россельхозбанк» – 6,3 %, ПАО «Московский кредитный банк» – 6,8 %. Напротив, высокий уровень операционного риска принят банковскими группами ПАО Сбербанк – 12,8 %, АО «Райффайзен-

Таблица 3

Структура рисков банковских групп для целей оценки достаточности регуляторного капитала по состоянию на 1 января 2020 г., %

Наименование	Кредитный риск	Рыночный риск	Операционный риск	Прочее
1	2	3	4	5
АО «ЮниКредит Банк»	78,7	6,2	9	6,1
АО «Россельхозбанк»	85,5	5,9	6,3	2,3
АО «Райффайзенбанк»	83,9	3,5	10,6	2
ПАО Банк «ФК Открытие»	78	11,8	7	3,3
ПАО «РОСБАНК»	86,2	1,4	9,9	2,5
ПАО «Московский кредитный банк»	74,7	3,6	6,8	14,9
АО «Альфа-Банк»	84	5	7,7	3,3
ПАО Сбербанк	82,2	2	12,8	3
Банк ГПБ (АО)	89,2	2,7	4,8	3,3

Источник: составлено авторами по данным отчетности по МСФО за 2019 и 2020 годы соответствующих банков.

банк» – 10,6 %. За 2020 год ситуация существенно не изменилась, и доля кредитного риска в структуре рисков при оценке достаточности капитала на 1 января 2021 года была в диапазоне от 74 (АО «ЮниКредит Банк») до 84 % (АО «Россельхозбанк», ПАО «РОСБАНК», Банк ГПБ (АО)).

Ожидается, что банковские группы демонстрируют высокую долю кредитного риска в их совокупной структуре.

Направления совершенствования раскрытия информации о принимаемых банковскими группами рисках

Проведенный анализ показал, что периметр консолидации финансовой отчетности для целей оценки достаточности капитала для покрытия рисков банковских групп необоснованно сужен. Представляется, что не вошедшие в консолидацию компании, которые либо не относятся к финансовой сфере, либо деятельность которых не связана с деятельностью других компаний группы, либо не созданные в целях осуществления головной кредитной организацией банковской группы или ее участниками каких-либо операций (По-

ложение Банка России № 729-П), могут влиять на репутационные риски группы или рассчитывать на материальную поддержку, несмотря на юридическое отсутствие такого права.

В соответствии с Указанием Банка России № 4482-У [4] кредитные организации должны **раскрывать информацию о связи между бизнес-моделью группы и принимаемыми рисками**. Данное регулятивное требование реализуется банковскими группами не в полной мере – только группа Сбербанк и частично Росбанк, Райффайзенбанк и некоторые другие соотносят сформировавшиеся риски с бизнес-моделью группы. Из числа банковских групп, относящихся к системно значимым кредитным организациям, группы Сбербанк, ГПБ и Альфа-Банк раскрывают размер экономического капитала и его структуру, в отличие от иных групп, декларирующих соответствие требованиям внутренних процедур оценки достаточности капитала, однако не осуществляющих такое раскрытие в полной мере.

Представляется, что в качестве направлений совершенствования раскрытия банковскими группами информации о принимаемых рисках и их структуре целесообразно:

- уточнить подходы к консолидации отчетности компаний для целей оценки достаточности капитала для покрытия рисков банковских групп, расширив требования на учет рисков вынужденной финансовой поддержки участников группы;
- формализовать требование раскрытия информации о связи между бизнес-моделью банковской группы и принимаемыми рисками,

для чего необходимо определить типичные бизнес-модели и соответствующие им риски;

- унифицировать представление банками информации о размере экономического капитала группы и методах его оценки и распределения;
- сформировать статистическую базу данных по рискам банковских групп на основе раскрываемой отчетности по рискам и капиталу.

Библиографический список

1. Гурин Н. В. Проблемы квалификации нормативов рисков в банковских группах при слияниях и поглощениях банков / Н. В. Гурин // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 7. – С. 577–583.
2. Ларионова И. В. Концептуальный взгляд на развитие систем оценки рисков и управления капиталом в банках и банковских группах / Ларионова И. В. // Банковские услуги. – 2021. – № 9. – С. 18–26. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_9_18.
3. Kamaraeva E. Bank Complexity and Risk / Elizaveta Kamaraeva // Russian Journal of Money and Finance. – 2020. – Vol. 79, Iss. 3. – P. 75–104. – DOI: 10.31477/rjmf.202003.75.
4. О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом : Указание Банка России от 7 августа 2017 года № 4482-У // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71659692/> (дата обращения: 28.09.2021).
5. О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп : Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 509-П // Электронный фонд правовых и нормативно-технических документов. – URL: <https://docs.cntd.ru/document/420324250> (дата обращения: 28.09.2021).
6. О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп : Положение Банка России от 15 июля 2020 года № 729-П (документ не вступил в силу) // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74658196/> (дата обращения: 28.09.2021).
7. О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы : Указание Банка России от 7 декабря 2015 года № 3883-У // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71195662/> (дата обращения: 28.09.2021).
8. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы : Указание Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У // Система «Гарант» : сайт компании «Гарант». – URL: <http://ivo.garant.ru/#/document/71057396/> (дата обращения: 28.09.2021).

Elena I. Meshkova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Banking and Financial Markets Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: meshkova.elen@gmail.com

Author ID: 700325

RISK ASSESSMENT AND MANAGEMENT ISSUES FOR RUSSIAN BANKING GROUPS

Abstract

The problem of assessing and analyzing the banking group risks is one of the most urgent for the Russian financial market. The process of asset concentration within the Russian banking sector continues, credit institutions, in addition to standard assets (investments in subsidiaries of insurance and leasing companies, trading houses) include ecosystem companies in the banking groups. The important question is: how to identify and limit the aggregate risks of a banking group? This article aims to identify contemporary problems associated with the identification of the risks of Russian banking groups. The author proposes specific measures to improve the transparency of financial statements of banking groups, as well as measures to facilitate adequate risk assessment.

Keywords: *banking sector, banking group, risk management, exposure to risk, financial stability.*