

РИСКИ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

RISKS OF LOAN PORTFOLIO FORMATION AMID THE GROWING GLOBAL FINANCIAL CRISIS

Zhilina I.I.

Annotation

In this article we focus on loan portfolio quality estimation and peculiarities of efficient loan portfolio management system creation in consideration of emerging credit risks. Facts that influence the portfolio credit quality are analyzed as well as the ways of risk management development and improvement.

Key words:

Commercial bank; loan portfolio quality; loan portfolio quality evaluation and management; credit risks; credit risk management.

И.И. Жилина,

*магистрант, Финансовый университет
при Правительстве
Российской Федерации*

Аннотация

В статье рассмотрены проблемы оценки качества кредитного портфеля коммерческих банков и особенности построения эффективной системы управления кредитным портфелем с учетом возникающих кредитных рисков. Изложены факторы, влияющие на качество кредитования, выделены направления совершенствующие управление возникающими кредитными рисками.

Ключевые слова:

коммерческий банк; качество кредитного портфеля; оценка и управление качеством кредитного портфеля; кредитные риски, управление кредитными рисками.

Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры – одна из важнейших задач экономической политики. Санкции, инфляция, значительно обесценившийся рубль и прочие негативные моменты сопровождали российскую экономику на протяжении 2014 и 2015 годов. Все это, естественно, в первую очередь отразилось на простых гражданах в виде повысившихся цен, а значит, уменьшившихся реальных зарплат. Между тем, прогнозы на будущее еще более омрачающие. Согласно результатам исследования «Эксперта РА» развитие банковского кредитного рынка в плановом периоде 2016 года будет связано с замедлением динамики реального ВВП до 0,5–1%, уровнем инфляции 7–7,5% и среднегодовом курсе национальной валюты 36–36,5 рублей за доллар.

В настоящий момент кредитный рынок в России является одним из главных внутренних стимулов для развития экономики. Однако необходимо отметить, что за последние 3 года наметились новые тенденции, а именно ссуды теперь выдаются на более крупные суммы, при общем уменьшении количества выданных кредитов. Розничное кредито-

вание становится для населения менее выгодным, а процентные ставки растут.

Российские банки стремятся улучшить качество кредитных портфелей, повысить эффективность риск-менеджмента и ликвидности. В данное время идет поиск и становление оптимальных форм институционального устройства кредитной системы, эффективно работающего механизма на рынке капиталов, новых методов обслуживания коммерческих структур. Также проводятся работы по улучшению обслуживания частных лиц и привлечению их денежных средств.

Необходимость совершенствования системы управления качеством кредитного портфеля в современных условиях обусловлена:

- постоянным ростом финансовых рисков при кредитовании;
- необходимостью полного и качественного удовлетворения возрастающих потребностей реального сектора экономики и населения в кредитных ресурсах;
- недостаточным уровнем методического обеспечения процесса управления кредитным портфелем банка и его качеством в условиях сохра-

нения нестабильности экономики и в связи с необходимостью предупреждения возникновения и усиления в ней кризисных явлений.

Кредитный портфель банка формируется в процессе проведения кредитных операций, динамика которых и удельный вес формируются под воздействием ряда факторов, связанных непосредственно с политикой банка, а также общей экономической и политической ситуацией в стране. Огромное влияние на объемы и характер кредитных операций коммерческих банков имеет политика Банка России, которая, в первую очередь, связана с подавлением инфляции, в сочетании с довольно низкой рентабельностью сферы производства при высокой рентабельности операций на финансовом рынке.

По мнению зарубежных экспертов, основной проблемой российской банковской системы продолжает выступать высокая концентрация кредитных рисков, что связано не только с довольно высоким уровнем непрозрачности самих заемщиков, но и с сохраняющейся тенденцией структурной диспропорции экономики. Именно поэтому для России важен не только сам показатель кредитной активности, но и ее распределение по отраслям **(1)**.

Особого внимания требует осуществление анализа качества активов и управления кредитным портфелем, что, в принципе, является основой эффективного управления кредитными рисками, основной целью которого выступает формирование достаточной ликвидности активов, в основном кредитов, способных покрыть отток средств, расходы и убытки, а также обеспечить удовлетворяемый акционеров размер прибыли. В литературных источниках кредитный портфель зачастую трактуется как совокупность требований банка к кредитам, классифицированным на основе выделенных критериев, одним из которых является степень кредитного риска. Данный критерий, по мнению российских и зарубежных экспертов, определяет качество кредитного портфеля **(2)**.

На практике кредитный портфель зачастую определяется как совокупность заключенных договоров по сделкам кредитного характера, к которым относятся не только классические ссуды, а также операции в сфере факторинга, лизинга, выдача банковских гарантий и поручительств, учет векселей и пр. **(3)**.

Управление кредитным портфелем имеет несколько этапов:

- выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды;
- определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
- оценка каждой выданной банком ссуды исходя из избранных критериев, т.е. отнесение ее к соответствующей группе;
- определение структуры кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд;
- оценка качества кредитного портфеля в целом;
- анализ факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике;
- определение суммы резервного фонда, адекватного совокупного риску кредитного портфеля банка;
- разработка мер по улучшению качества кредитного портфеля.

На текущий момент список критериев оценки качества ссуд в зарубежных странах включает в себя более 10 позиций, в число которых включены: назначение и вид ссуды; ее размер, срок и порядок погашения; степень кредитоспособности клиента, его отраслевая принадлежность и форма собственности; характер взаимоотношений заемщика с банком; степень информированности о нем банка; объем и количество обеспечения возвратности ссуды **(4)**.

В нашей стране число критериев оценки качества ссуд гораздо меньше. В первую очередь, коммерческие банки, следуя рекомендациям Банка России, применяют два основных критерия: степень обеспеченности возврата ссуды и фактическое состояние с погашением ранее выданных ссуд, что, по сути, соответствует содержанию первого этапа управления кредитным портфелем **(5)**.

С точки зрения обеспечения возвратности ссуд Банк России предлагает выделять три группы кредитов, различающихся по степени риска.

Первая группа получила название «обеспеченные ссуды». Это ссуды, имеющие обеспечение в виде ликвидного залога, реальная (рыночная) стоимость которого равна ссудной задолженности или превосходит ее, либо имеющие банковскую гарантию, гарантию правительства РФ и субъектов РФ, либо застрахованные в установленном порядке.

Вторая группа – «недостаточно обеспеченные ссуды» – охватывает ссуды, имеющие частичное обеспечение (по стоимости не меньше 60% от раз-

мера ссуды), но его реальная (рыночная) стоимость или способность реализации сомнительна.

Третья группа – необеспеченные ссуды. Они либо не имеют обеспечения, либо реальная (рыночная) стоимость обеспечения менее 60% от размера ссуды.

Второй критерий классификации отражает фактическое состояние с погашением ранее выданных ссуд. В этой связи выделяется 5 групп кредитов:

I. – ссуды, возвращаемые в срок;

II. – ссуды с просроченной задолженностью сроком до 30 дней;

III. – ссуды с просроченной задолженностью от 30 до 60 дней;

IV. – ссуды с просроченной задолженностью от 60 до 180 дней;

V. – ссуды с просроченной задолженностью свыше 180 дней.

С учетом указанных критериев ЦБ России предлагает выделять 5 групп кредитов с дифференцированным уровнем отчислений в резервный фонд банка, что соответствует содержанию второго этапа управления кредитным портфелем.

К I группе риска («стандартные ссуды») относятся: а) ссуды, по которым своевременно и в полном объеме погашается основной долг, включая ссуды, пролонгированные не более 2 раз; б) просроченные до 30 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв на возможные потери от кредитного риска в размере не менее 2% от величины выданных ссуд.

Ко II группе («нестандартные ссуды») относятся: а) просроченные до 30 дней недостаточно обеспеченные; б) просроченные от 30 до 60 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв на возможные потери в размере 5% от величины выданных ссуд.

К III группе («сомнительные ссуды») относятся: а) просроченные до 30 дней необеспеченные ссуды; б) просроченные от 30 до 60 дней недостаточно обеспеченные ссуды; в) просроченные от 60 до 180 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв в размере 30% от величины ссуд.

К IV группе («сомнительные ссуды») относятся: а) просроченные от 30 до 60 дней необеспеченные ссуды; б) просроченные от 60 до 180 дней недостаточно обеспеченные ссуды. В этом случае создается резерв в размере 75% от величины выданных ссуд.

К V группе («безнадежные ссуды») относятся: а) просроченные от 60 до 180 дней необеспеченные ссуды; б) все ссуды, просроченные свыше 180 дней. По этой группе создается резерв в размере от 100% от величины ссуд.

Отнесение конкретных ссуд, выданных банком и числящихся на балансе на квартальные даты, к соответствующим группам составляет содержание третьего этапа управления кредитным портфелем.

На четвертом этапе менеджеры кредитной организации определяют структуру кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд, т.е. суммируют все ссуды одной группы и получают данные об объеме каждой группы, а также кредитного портфеля банка в целом соответствующую дату.

На пятом этапе определяется совокупный риск кредитного портфеля банка. Для этого сумма кредитов по каждой группе умножается на соответствующий процент риска.

Если на предшествующие даты величина совокупного риска была ниже, банк должен проанализировать факторы, вызвавшие ухудшение качества кредитного портфеля. Такой анализ отражает содержание шестого этапа управления кредитным портфелем банка. Указанные факторы могут быть связаны как с изменением финансового состояния заемщиков (увеличение объема просроченных ссуд или удлинение их продолжительности), так и с ухудшением обеспеченности возврата ссуд при использовании залогового права, гарантий или страхования.

На седьмом этапе управление кредитным портфелем осуществляется формирование достаточных резервных фондов. При приведенном выше примере банк обязан сформировать резервный фонд в размере не менее 2200 млн. руб. Аудиторы должны подтвердить полноту формирования указанного резерва.

На заключительном (восьмом) этапе управление кредитным портфелем менеджеры банка на основе рассмотрения сложившейся структуры кредитного портфеля и факторов, вызвавших ее изменение, намечают меры в области кредитной политики банка на перспективу. К ним могут относиться: изменения в целевой направленности ссуд или сфер вложения кредитных ресурсов, получение дополнительных гарантий, усиление предварительного и последующего контроля за выполнением условий

кредитного договора, улучшений тех или иных элементов организации кредитного процесса и др.

Таким образом, кредитный портфель представляет собой результат реализации кредитной политики, несущий в себе различные факторы кредитного риска.

Контроль за уровнем кредитных рисков осуществляется также посредством установления Банком России обязательных экономических нормативов. Банки рассчитывают и представляют ежемесячную отчетность о выполнении нормативов, регулирующих кредитные риски, в соответствии с Инструкцией Банка России № 10 «Об обязательных нормативах банков».

1. Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков ($H6$) устанавливается в процентах от собственных средств (капитала) банка.

Расчет норматива осуществляется по формуле:

$$H6 = \frac{Kpз}{K} \times 100\%, \quad (1)$$

где $Kpз$ – совокупная сумма требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков по кредитам (в том числе по межбанковским), размещенным депозитам (в том числе по межбанковским), учтенным векселям, займам, по кредитам и депозитам в драгоценных металлах и суммы, не взысканные банком по своим гарантиям. Указанные требования включаются в расчет с учетом степени риска.

Максимально допустимое значение норматива $H6$ устанавливается в размере 25%.

2. Максимальный размер крупных кредитных рисков ($H7$) устанавливается как процентное соотношение совокупной величины крупных кредитных рисков и собственных средств (капитала) банка.

Расчет крупного кредитного риска осуществляется по формуле:

$$H7 = \frac{Kскр}{K} \times 100\%, \quad (2)$$

где $Kскр$ – совокупная величина крупных кредитных рисков.

Максимально допустимое значение норматива $H7$ устанавливается в размере 800%.

3. Максимальный размер кредитного риска на одного акционера (участника) ($H9$) определяется как отношение значения показателя Kpa к собственным средствам (капиталу) банка.

$$H9 = \frac{Kpa}{K} \times 100\%, \quad (3)$$

где Kpa – значение показателя $Kpз$ в отношении тех акционеров (участников), вклад (доля) которых в уставный капитал банка превышает 5% от его зарегистрированной Банком России величины.

Максимально допустимое значение норматива $H9$ устанавливается в размере 20%.

4. Совокупная величина кредитных рисков на акционеров (участников) банка ($H9.1$) определяется как суммарное значение кредитных рисков ($Kpз$) по всем акционерам (участникам), вклад (доля) которых в уставный капитал банка превышает 5% его зарегистрированной Банком России величины.

Максимально допустимое значение норматива $H9.1$ устанавливается в размере 50%.

5. Максимальный размер кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам ($H10$), а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу:

$$H10 = \frac{Kpi}{K} \times 100\%, \quad (4)$$

где Kpi – совокупная сумма требований банка (включая забалансовые), взвешенные с учетом риска, в отношении инсайдера и связанных с ним лиц.

Максимально допустимое значение $H10$ на одного инсайдера и связанных с ним лиц – 2%.

6. Совокупная величина кредитов и займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу ($H10.1$), не может превышать 3% собственных средств (капитала) банка. Нормативы $H9$, $H9.1$, $H10$ исключены из числа обязательных.

Мониторинг финансовой деятельности клиента коммерческого банка выступает одним из главных инструментов минимизации кредитного риска. Последовательное отслеживание деятельности заемщика позволяет банку быть в курсе его финансового положения и выполнения условий кредитного договора, а также расширяет диапазон возможностей других вариантов сотрудничества. Целью мониторинга выступает обнаружение возможных проблем с погашением займа. Чем раньше данная процедура будет запущена, тем больше у банка будет возможностей увеличить эффект корректирующих действий и снизить убытки. Подобное отслеживание особенно важно на этапе погашения или в случае возникновения просрочки, а также в

случаях нарушения условий кредитного договора в отношении минимальной суммы залога или величины финансовых коэффициентов.

После предоставления кредита, следуя правилу минимизации кредитного риска, банку необходимо предпринять все необходимые меры по предотвращению убытков. Досье клиента должно обеспечивать доступ к любой финансовой информации о нем, постоянно дополняться и проходить аудит.

Не секрет, что человеческий фактор является одной из самых серьезных помех системы раннего выявления проблемных кредитов. Именно поэтому крайне важно осуществлять периодический и независимый обзор кредитов службами внутреннего аудита коммерческого банка в целях выявления упущенных или скрытых кредитными подразделениями признаков проблемного кредита. Раннее выявление таких признаков позволяет выиграть время на сбор необходимой информации и разработку индивидуальной стратегии, поскольку универсальных способов в этой сфере не существует, а все зависит от характеристик заемщика и конкретного кредита.

Как правило, у заемщиков с низким уровнем эффективности могут возникать более сложные проблемы. В случае выявления признаков ухудшения кредита кредитному менеджеру необходимо:

- проанализировать проблемы заемщика;
- проконсультироваться с сотрудниками отдела, занимающимися проблемными кредитами или руководством;
- дать кредиту более низкую классификацию и прекратить отражение процентов по кредиту в доходах банка;
- собрать информацию о том, где еще банк может столкнуться с риском в работе с данным клиентом;
- ежедневно следить за счетом клиента на предмет возникновения овердрафта;
- просмотреть всю кредитную документацию, гарантии, векселя, обеспечения, ипотеку;
- изучить возможность получения обеспечения (в случае, если кредит необеспечен);
- выработать план корректирующих мер.

Обычно банки идут навстречу заемщикам в случае возникновения финансовых проблем, но делать это надо крайне осторожно. Банки, в первую очередь, стремятся защитить свои активы и, с этой

точки зрения, стремятся оказывать влияние на решение руководства компании-заемщика. Со своей стороны компания-заемщик может потребовать от банка невмешательства в ее деятельность или, напротив, обратиться к банку за конструктивным советом, который с юридической точки зрения может выступать как рекомендация, предоставляемая банком заемщику.

Четкое управление портфелем кредитов требует постоянного наблюдения за всеми видами рисков: географическим, секторным, риском заемщика, группы заемщиков. Ежемесячно должны подготавливаться соответствующие отчеты. Главная цель при этом – избежание избыточной концентрации кредитов посредством их диверсификации.

Управление кредитным портфелем банка в целом задача существенно более сложная, так как количество кредитных продуктов в банке может достигать десятков тысяч, а по объему – десятков миллионов долларов США. Тем не менее, для управления кредитным портфелем целесообразно использовать:

- лимит объема кредитных операций;
- лимит риска кредитного портфеля Банка;
- лимит уполномоченного лица.

Данный перечень лимитов не должен расцениваться как окончательный. Практика кредитования показывает, что лимиты формируются исходя из текущих потребностей банка. Так, например, могут быть разработаны и внедрены лимиты на кредитование отдельных отраслей экономики, регионов и ряд других.

Можно выделить ряд направлений совершенствования управления кредитными рисками. Например, можно отметить развитие информационных технологий и осознание возможностей применения достижений теории инвестиций. Наиболее эффективным и доступным средством управления кредитным риском является ограничение кредитных операций или их лимитирование. Лимитирование должно обеспечивать проведение планового регулирования кредитного портфеля банка, его величины, динамики и структуры. Управление кредитным риском можно рассматривать с двух сторон: со стороны конкретной кредитной сделки и кредитного портфеля банка в целом, следовательно, и лимиты могут устанавливаться на разнообразные значения единичного кредита или кредитного портфеля **(6)**.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Опарина Н.И. Финансовое моделирование в условиях финансового кризиса. URL: <http://www.finance-times.ru/articles/3008/>
2. Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками /пер.с англ.-М.: Инфра-М, 1996.
3. Мартыненко Н. Н. Перспективные направления развития кредитных продуктов коммерческих банков российской федерации Предпринимательство. 2015. № 3. С. 127-139.
4. Коммерческий риск [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/fin-m/kommercheskiy-risk.html>.
5. Методы снижения финансовых рисков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/fin-m/metody-snizheniya-riskov.html>
6. Формирование стратегии инновационного развития экономических систем / под ред. В.В. Глухова, А.В.Бабкина: тр. конф. СПб.: Изд – во Политехн. ун-та, 2008. 722 с.
7. Актуальные проблемы развития банковского и небанковского секторов экономики Под ред Мартыненко Н.Н. Сборник трудов молодых ученых и магистрантов / Финансовый университет при Правительстве РФ. Москва, 2015. Том Выпуск 3

© И.И. Жилина (irazhilina@yandex.ru). Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»