

МЕХАНИЗМЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА МИКРОУРОВНЕ

Ушанов Александр Евгеньевич

К.э.н., доцент, Финансовый университет при
Правительстве РФ (г. Москва)
Ushanov_0656@mail.ru

MECHANISMS FOR STIMULATING CORPORATE LENDING AT THE MICRO LEVEL

A. Ushanov

Summary: The stagnation in the dynamics of lending by Russian commercial banks to corporate borrowers in recent years determines the need to take measures at the macro and micro levels in order to reverse this trend. The main factors of stagnation are high rates, bureaucratization of the banking sector, mainly short-term nature of loans, a significant share of overdue debt in the portfolio. The recovery of the credit cycle is hardly possible without the modernization of management processes at the macro level, and the state is taking certain measures in this regard. No less important is the modernization of the credit process at the lender level. The article substantiates the role of such a microeconomic factor of the Bank's credit policy as optimization of internal procedures of the credit process and lending parameters in the course of financing corporate clients. The content and methods of transformation of these procedures in order to intensify lending and reduce credit risks are disclosed.

Keywords: corporate lending, internal procedures, credit process, risk-based approach, credit application, powers of lending units.

Аннотация: Стагнация в сфере динамики кредитования российскими коммерческими банками корпоративных заемщиков в последние годы предопределяет необходимость принятия мер на макро- и микроуровне с тем, чтобы переломить данную тенденцию. Основные факторы застоя - высокие ставки, забюрократизованность банковского сектора, преимущественно краткосрочный характер ссуд, существенный удельный вес просроченной задолженности в портфеле. Восстановление кредитного цикла вряд ли возможно без модернизации процессов управления на макроуровне, и государство предпринимает в этой связи определенные меры. Не меньшее значение имеет модернизация кредитного процесса на уровне банка-кредитора. В статье обоснована роль такого микроэкономического фактора кредитной политики банка, как оптимизация внутренних процедур кредитного процесса и параметров кредитования в ходе финансирования корпоративных клиентов. Раскрыто содержание и способы трансформации указанных процедур в целях интенсификации кредитования и снижения кредитных рисков.

Ключевые слова: корпоративное кредитование, внутренние процедуры, кредитный процесс, риск-ориентированный подход, кредитная заявка, полномочия кредитующих подразделений.

Падение процентных ставок по кредитам как следствие снижения Банком России ключевой ставки не привело к существенному росту кредитования реального сектора. С середины 2015 г. по 2019 г. кредитный цикл переживал период сжатия: объем ссуд оставался практически неизменным (сначала падал, затем в 2019 г. немного вырос). В целом за указанный период номинальные объемы кредитной активности стабилизировались на уровне 52-58 трлн руб. [1]. Если на начало 2015 г. отношение совокупного кредитного портфеля к ВВП составляло 52%, то на начало 2020 г. - 47%.

Факторами, приведшими к данной ситуации, является не только то, что процентные ставки, по которым предоставляются кредитные продукты компаниям, все еще достаточно высоки, но и неинвестиционный, с точки зрения сроков, характер кредитования, высокие требования банков по высоколиквидным залогам, а также забюрократизованность банковского сектора, который утратил способность быстро реагировать на изменения конъюнктуры и гибко относиться к заемщикам [1].

Замкнутый круг

За 2019 год прирост кредитования составил 1,2%,

что существенно ниже данного показателя за 2018 год. При этом медленнее всего росло кредитование крупных предприятий, удельный вес которых в портфеле кредитования юридических лиц всего банковского сектора достигает 86% [2].

Применение российскими банками достаточно консервативных подходов при кредитовании и оценке кредитного риска обуславливает относительное увеличение в их кредитных портфелях доли проблемных активов, отражающих ухудшение экономического положения предприятий. На начало 2020 г. доля просроченных кредитов юридическим лицам по банковской отрасли в целом составляла 7,8%, что само по себе по международным стандартам является тревожным признаком. Из обзора Банка России «О развитии банковского сектора в июле 2020 года», опубликованном в августе, следует, что летом 2020 г. темпы роста просроченной задолженности ускорились, причем быстрее всего она росла по корпоративным кредитам крупных заемщиков, увеличившись на 246 млрд руб. (на 8,6%), что гораздо выше среднемесячного уровня 2019 года (около 0,4%). При этом прогнозы экспертов допускают ее рост до конца 2020 г. еще на несколько пунктов.

В результате налицо замкнутый круг: банки, не уверенные в возврате выданных ссуд, опасаются роста «плохих долгов», повышая ставки и усложняя условия предоставления кредитов, а это, в свою очередь, способствует росту проблемной и просроченной задолженности.

Позитивные признаки

Несмотря на то, что в октябре 2020 года банковский сектор в целом показал стагнацию основных финансовых показателей на фоне снижения экономической активности, связанного с увеличением темпов распространения пандемии COVID-19 и вводимыми ограничениями на бизнес [3], по оценкам экспертов в настоящий момент имеют место благоприятные предпосылки для перехода на траекторию умеренного прироста корпоративного кредитования. Определенные признаки этого уже наблюдаются:

- в феврале 2020 г. объем корпоративного кредитования номинально увеличился на 653 млрд руб. (+1,6%) (правда, с учетом падения рубля на 6% по отношению к доллару указанный объем упал на 30 млрд руб. (-0,1%));
- в июле 2020 г. корпоративный кредитный портфель вырос еще больше - на 684 млрд руб. (хотя большую часть этого прироста обеспечили несколько крупных заемщиков);
- в октябре рост корпоративного кредитования ускорился до 1,0%, а с начала года составил 8,7% — это рекордный уровень с 2014 года [4].

Как отметила в этой связи глава ЦБ РФ Э. Набиуллина, «в этом году компании действительно активнее занимали, росли кредитные портфели, но мы понимаем, что это было связано во многом с закрытием «дыр», которые возникли из-за пандемии и потери выручки» [5].

Меры господдержки

Определенную роль сыграли и масштабные меры господдержки в помощь бизнесу - кредитные каникулы, кредиты на выплату зарплат, мораторий на банкротство и др., что помогло компаниям выжить в экстремальной обстановке пандемии и ограничительных мер, но не отменило проблему сжатия. Фаза восстановления кредитного цикла не началась.

Реальный прогресс в сфере расширения корпоративного кредитования невозможен без модернизации процессов управления на макроуровне, определяющих степень участия государства в данных процессах [6]. Росту кредитования должны способствовать ожидаемое дальнейшее снижение ключевой ставки Банка России,

смягчение ценовых и неценовых условий кредитования компаний, переход к практической реализации принятых в 2018 г. Национальных проектов. Свою лепту призваны внести регуляторные новации. Так, с 1 января 2020 г. понижены коэффициенты риска в части требований к субъектам малого и среднего бизнеса и клиентам инвестиционного класса, получила начало реализация нового подхода к оценке кредитных рисков заемщиков на основании рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, расширяющего возможности применения пониженных коэффициентов риска при расчете RWA (взвешенных по риску активов). Снижаются коэффициенты риска для малого и среднего предпринимательства, для части сделок в рамках проектного финансирования.

В ряду регуляторных послаблений, связанных, в частности, с пандемией коронавируса, - продление сроков формирования резервов по реструктурированным ссудам. Однако это временная мера. Как заметил первый зампред ЦБ РФ Д. Тулин, «...игра в регуляторные послабления, если они не временные, а де-факто постоянные, это такое же лукавство, жульничество, как с настройкой весов, самообман» [7].

Совершенствование внутренних процедур кредитного процесса (ВПКП)

Основой существующего регулирования рисков российских банков признаны внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК)¹; критерии проверки ВПОДК предписывают включить в состав значимых рисков, в частности, кредитный риск. И если внутренние процедуры оценки достаточности капитала банка содержат такие составляющие, как расчет экономического капитала, ежегодное утверждение риск-аппетита и др., то в состав внутренних процедур банка, снижающих кредитный риск и стимулирующих рост кредитования, как показывает практика, уместно включить элементы, показанные на рис. 1.

Очевидно, что указанные компоненты, отражающие особенности внутренних процедур кредитного процесса, претерпевают изменения различного характера.

Кроме этого, полномочия кредитующих подразделений могут быть расширены в части установления комиссий за досрочный возврат ссуды (в процентах годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита в зависимости от срока кредитования), за организацию финансирования (в зависимости от его суммы) и др.

Рассмотрим примеры трансформации ВПКП ком-

1 Требования к ВПОДК установлены Указанием Банка России от 15 апреля 2015 г. N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы".



Рис. 1. Состав внутренних процедур риск-ориентированного кредитного процесса в банке

Смягчение денежно-кредитных условий (стоимостные параметры).

Имеющиеся полномочия кредитующих подразделений	Новые полномочия кредитующих подразделений
<p>А. В части чистой маржи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • краткосрочное кредитование: 1,5% • долгосрочное кредитование: 1,2% • предприятия ОПК: 1% • муниципальные образования: любая положительная <p>В. В части чистых затрат на капитал (ЧЗК)</p> <p>Не учитывать ЧЗК при кредитовании:</p> <ul style="list-style-type: none"> • субъектов РФ • муниципальных образований <p>С. В части комиссионного вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • плата за открытие кредитной линии/предоставление кредита (в %% от суммы кред. линии/кредита) <p>- 0,5% - краткосрочный кредит - 0,7% - долгосрочный кредит - 0,4% - предприятиям ОПК* <ul style="list-style-type: none"> • плата за пользование/резервирование средств = стоимость фондирования +: <p>- 1% - краткосрочный кредит - 0,5% - долгосрочный кредит - 0,15% - предприятиям ОПК</p> </p>	<p>А. В части чистой маржи:</p> <p>Любая положительная ЧМ для:</p> <ul style="list-style-type: none"> • субъектов РФ • муниципальных образований • клиентов с хорошим рейтингом, а также внесенных банком в список крупнейших • для остальных – не менее 1% <p>В. В части чистых затрат на капитал (ЧЗК)</p> <p>Не учитывать ЧЗК при кредитовании:</p> <ul style="list-style-type: none"> • субъектов РФ • муниципальных образований • клиентов с хорошим рейтингом, а также внесенных банком в список крупнейших • предприятий ОПК <p>С. В части комиссионного вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • плата за открытие кредитной линии/предоставление кредита – в зависимости от EL** • плата за пользование/резервирование средств = стоимость фондирования + 0,1%

Рис. 2. Коррекция денежно-кредитных условий рамках ВПКП

*) оборонно-промышленный комплекс

***) *expected losses* – величина ожидаемых потерь (убытков)

мерческого банка, направленных на либерализацию стоимостных параметров (при условии соблюдения требуемых неценовых параметров сделки) с точки зрения расширения круга заемщиков по их статусу, способствующую их большему охвату и росту объемов кредитования субъектов экономики (рис. 2).

Совершенствование ВКПК в целях снижения риска выражается, в первую очередь, в **оптимизации процесса рассмотрения кредитной заявки**.

Основные принципы процесса – расширение анализируемых данных по заемщику на каждом этапе рассмотрения заявки, улучшение их качества, повышение уровня достоверности. При этом задействованы все заинтересованные структурные подразделения (рис. 3).

Учет факторов, влияющих на рейтинг

Использование кредитующим подразделением банка рассчитанного рейтинга заемщика происходит при определении стоимостных параметров сделки (процентные ставки, комиссии), чистых затрат на капитал, финансового положения клиента, его категории риска, максимальной суммы кредита. Факторами корректировки первоначально рассчитанного рейтинга, в том числе в целях снижения риска сделки, являются следующие:

- финансовые показатели, официальная и управленческая отчетность, качественные показатели деятельности заемщика лежат в основе первичного расчета PD (probability of default - вероятность дефолта) и определении рейтинга по установленной в каждой кредитной организации шкале;

- кредитная история – может откорректировать рейтинг базовой модели как в лучшую, так и в худшую сторону;
- поддержка заемщика со стороны группы (холдинга) и/или государства – улучшает рейтинг;
- предупреждающие сигналы – ухудшает рейтинг.

Далее определяется финальный рейтинг клиента: значение начального рейтинга, скорректированное на указанные факторы.

Четкая регламентация формата принятия решения

ВКПК банка должны включать строго установленные этапы определения формата принятия решения по кредитной сделке. Они могут выглядеть следующим образом (табл. 1).

Процедура принятия решения по сделке в рамках этапов определения его формата включает строго регламентированные правила, главное из которых состоит в том, что положительное решение принимается только при наличии единогласного положительного решения всех участников. При этом:

- уполномоченные сотрудники имеют право проголосовать «за» или «против»;
- если хотя бы один уполномоченный сотрудник клиентского или кредитующего подразделения проголосовал «против», заявка отклоняется;
- при отрицательном решении андеррайтера уполномоченные сотрудники клиентского или кредитующего подразделения не позднее установлен-

2. Проверка, подтверждение, 3. Финансовый 4. Принятие 5. Выдача
пополнение данных анализ решения кредита

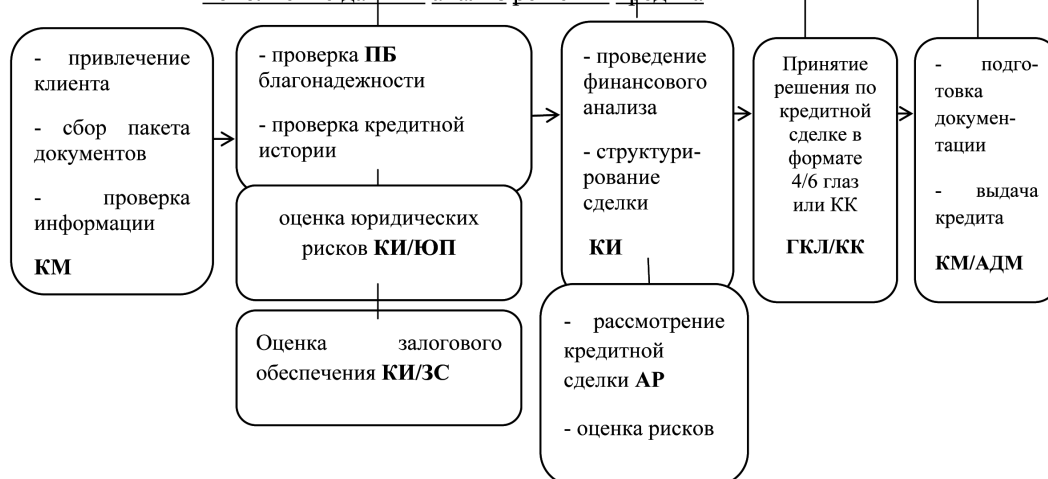


Рис. 3. Процесс рассмотрения кредитной заявки в рамках ВКПК

КМ – клиентский менеджер, ПБ – подразделение безопасности, КИ – кредитный инспектор, ЮП – юридическое подразделение, ЗС – залоговая служба, АР – андеррайтер, ГКЛ – группа компетентных лиц по принятию решения в формате 4/6 глаз, КК – кредитный комитет, АДМ – администратор.

Этапы и участники определения формата принятия решения по сделке

Формат «4 глаз»	Формат «6 глаз»	Кредитный комитет
– установление нового лимита риска в рамках Профиля риска подразделения – одобрение сделок в рамках установленного ранее продуктового лимита риска	установление нового лимита риска в рамках Профиля риска	установление нового лимита риска в рамках Профиля риска
Руководитель клиентского подразделения Руководитель кредитующего подразделения	Руководитель клиентского подразделения Руководитель кредитующего подразделения Андеррайтер	Председатель кредитного комитета Члены кредитного комитета Андеррайтер

ного срока с момента принятия отрицательного решения вправе принять решение о проведении апелляции результатов решения в формате «6 глаз повышенного профиля риска».

Внедрение новых технологий в кредитный процесс

Решение задачи построения кредитного процесса с качественной системой оценки риска должно сопровождаться внедрением новых кредитных продуктов и технологий, обеспечивающих:

- сокращение сроков рассмотрения кредитной заявки;
- возможность качественной системы оценки риска;
- оптимизацию количества этапов и участников;
- сокращение трудозатрат за счет принятия решений в формате «4/6 глаз», централизованной оценки кредитной истории заемщика, делегирования полномочий оценки юридических рисков и

залогового обеспечения кредитному инспектору.

Выводы

Стагнация кредитования коммерческими банками предприятий реального сектора экономики, наблюдаемая последние годы в России, не может быть преодолена исключительно мерами макроэкономического характера, лежащими за пределами компетенций коммерческого банка, – усилиями Банка России, трансформацией структуры банковской системы, повышением рентабельности деятельности хозяйствующих субъектов и т.д. Не менее важным является оптимизация финансово-управленческих процедур на микроуровне, реализуемых внутри банков в процессе кредитования клиентов корпоративного сегмента. Практическое значение полученных результатов состоит в распространении опыта ведущих российских банков, успешно применяющих внутренние процедуры риск-ориентированного кредитного процесса.

ЛИТЕРАТУРА

1. А. Табах. Банки теряют интерес к кредитованию реального сектора / А. Табах. – Текст электронный // Ассоциация российских банков: [сайт] - URL: https://arb.ru/b2b/news/banki_teryayut_interes_k_kreditovaniyu_realnogo_sektora-10437476/ (дата публикации: 07.12.2020).
2. Кредитование нефинансового сектора экономики: проблемы, риски и перспективы. XXII Всероссийская банковская конференция. [Электронный ресурс]. URL: <https://asros.ru/upload/iblock/b6d/Kreditovanie-nefinansovogo-sektora-ekonomiki.pdf>). Март 2020 г.
3. В октябре банковский сектор показал стагнацию основных финансовых показателей». [Электронный ресурс]. URL: https://arb.ru/banks/fnflitycs/v_oktyabre_bankovskiy_sektor_pokazal_stagnatsiyu_osnovnykh_finansovykh_pokazatel-10438102/?sour (дата публикации: 08.12.2020).
4. ЦБ: В октябре банки активно кредитовали экономику и нарастили вложения в облигации. [Электронный ресурс]. URL: https://arb.ru/b2b/news/tsb_v_oktyabre_banki_aktivno_kreditovali_ekonomiku_i_narastili_vlozheniya_v_obli-10434249/?source=mail (дата публикации: 20.11.2020).
5. Выступление Эльвиры Набиуллиной на заседании Совета по развитию финансового рынка при Совете Федерации, 8.12.2020. (https://arb.ru/b2b/news/vystuplenie_elviry_nabiullinoy_na_zasedanii_soveta_po_razvitiyu_finansovogo_rynk-10438042/?source=mail).
6. Е.Г. Азманова, Г.Ж. Курдюмова. Текущее состояние деятельности коммерческих банков на рынке корпоративных заемщиков // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 4 (73), С. 145-149.
7. Д. Тулин. Постоянные регуляторные послабления - это жульничество с подкруткой весов / Д. Тулин. – Текст электронный // Ассоциация российских банков: [сайт] - URL: (https://arb.ru/b2b/interview/postoyannye_regulyatornye_poslableniya_eto_zhulnichestvo_s_podkrutkoj_vesov-10439677/) (дата публикации: 15.12.2020).

© Ушанов Александр Евгеньевич (Ushanov_0656@mail.ru).

Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»