

УДК 336.71:336.77+330.131.7

ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Н.Б. Глушкова

Тверской государственный университет, г. Тверь
Кафедра финансов

Рассматривается процедура управления кредитными рисками в коммерческих банках, в том числе особенности управления различными видами кредитных рисков: конкретного заемщика и портфеля. Показаны инструменты снижения уровня кредитного риска и особенности их использования в посткризисный период.

***Ключевые слова:** кредит, кредитный риск, управление кредитными рисками, оценка риска, инструменты снижения уровня кредитного риска.*

Управление кредитным риском является основным содержанием работы банка в процессе осуществления кредитных операций и охватывает все стадии этой работы – от анализа кредитной заявки потенциального заемщика до завершения расчетов и рассмотрения возможности возобновления кредитования. Необходимость управления кредитными рисками и разработки новых, более эффективных его методов обусловлена сохраняющейся высокой долей просроченной задолженности в коммерческих банках РФ. Так, за 2010 год кредиты нефинансовым организациям выросли на 12,9% , кредиты физическим лицам – на 15,8% . В то же время, объем просроченной задолженности по корпоративным кредитам снизился на 14,6%, а по розничным – вырос на 16,6%. В результате по итогам года удельный вес просроченной задолженности в корпоративных кредитах снизился с 6,7 до 5,1%, а в розничных кредитах практически не изменился (8,5%)[1]. Решение проблемы с «плохими» долгами может занять длительное время. По прогнозам многих экспертов, рост просрочки остановится во второй половине 2011 года, и тогда можно будет говорить о позитивных сдвигах и в области кредитной активности, и в области прибылей. Сохраняется и так называемый event risk – риск неожиданных потрясений, вызванных событиями извне. Расшатанная российская финансовая система будет очень болезненно реагировать на сейсмическую активность в мире.

Кредитный риск (риск контрагента) представляет собой риск нарушения должником условий договора или иного способа невыполнения обязательств. Такой риск возникает в тех областях

деятельности, где успех зависит от результатов работы заемщика, контрагента или эмитента. Соответственно, управление кредитным риском основывается на выявлении причин невозможности или нежелания выполнять обязательства и определении методов снижения рисков.

Подверженность кредитному риску существует в течение всего периода кредитования. При предоставлении кредита риск возникает с момента предоставления денежных средств заемщику и остается до момента их возврата. Управление кредитным риском представляет собой организованную определенным образом последовательность действий, разделяемых на следующие этапы: выявление факторов кредитного риска; оценка степени кредитного риска; выбор стратегии; выбор способов снижения риска; контроль изменения степени кредитного риска. Существующее разделение кредитного риска на риск конкретного заемщика и риск портфеля предполагает учет особенностей каждого вида риска в процессе управления. Целью управления кредитным риском индивидуального заемщика является снижение вероятности неисполнения заемщиком своих обязательств по кредитному соглашению и минимизация потерь банка в случае невозврата кредита. Цель управления риском совокупности кредитных вложений банка – поддержание на определенных уровнях показателей, характеризующих эффективность организации кредитных операций банка.

Рассмотрим особенности каждого этапа, применительно к двум видам кредитного риска банка. Последовательность этапов процесса управления кредитным риском представлена на схеме.

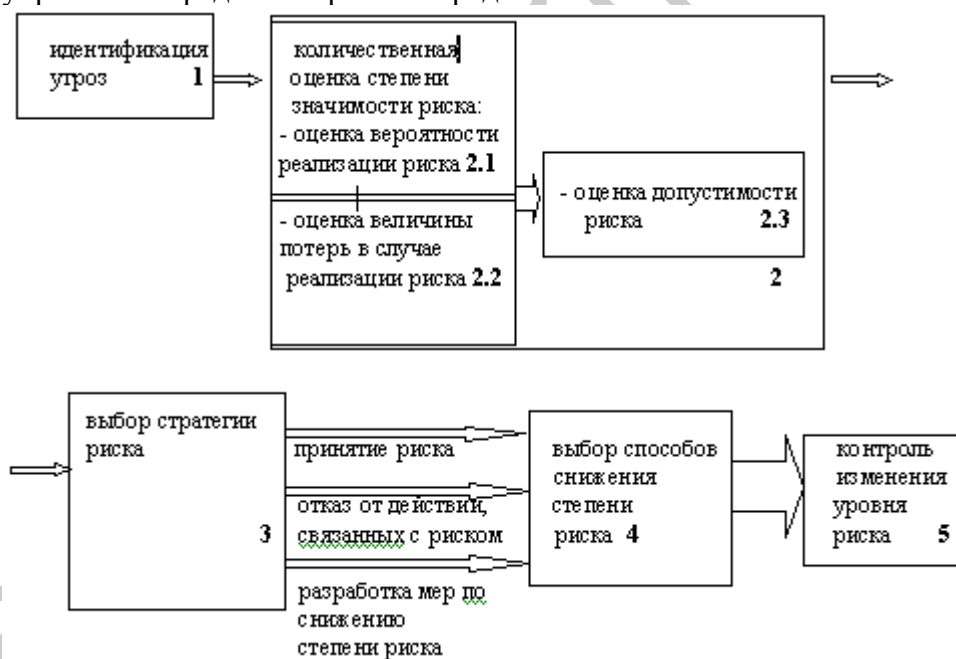


Рис. 1. Последовательность этапов процесса управления кредитным риском

Управление каждым видом кредитного риска, помимо общих черт, имеет и ряд специфических особенностей.

Таблица 1

Содержание этапов управления видами кредитных рисков

Этап управления кредитным риском	Особенности содержания этапов управления кредитным риском	
	конкретного заемщика	ссудного портфеля
Идентификация факторов кредитного риска	Потенциальное неисполнение заемщиком обязательств по кредитной сделке	Последствия неисполнения заемщиками обязательств по кредитным операциям.
Количественная оценка кредитного риска	Оценка кредитоспособности заемщика включает два этапа: - определение кредитного рейтинга заемщика, как показателя, характеризующего вероятность неисполнения обязательств по кредитному соглашению; - определение масштаба потерь банка при неисполнении заемщиком обязательств	Группировка выданных кредитов по группам риска для расчета вероятных убытков: - по уровню кредитного риска; - по признаку взаимосвязи заемщиков между собой (действуют в одном секторе рынка, в одном регионе, принадлежат одному собственнику, связаны отношениями "поставщик - потребитель")
Выбор варианта стратегии риска	По результатам количественной оценки уровня кредитного риска конкретного заемщика	По результатам количественной оценки уровня кредитного риска портфеля
Выбор способа минимизации кредитного риска	На основании следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: - повышение уровня информированности банка о готовности заемщика выполнять условия кредитного соглашения,	На основании следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: - диверсификация, - создание резервов для покрытия возможных

	финансовых возможностях заемщика, состоянии обеспечения; дисконтный кредит; - поэтапное кредитование; - установление отношений устойчивого партнерства между банком-кредитором и предприятием- заемщиком; - повышение степени готовности заемщика; - повышение степени финансовых возможностей заемщика.	убытков, - установление лимитов
Контроль изменения уровня кредитного риска	Постоянный мониторинг деятельности заемщика для цели оперативного учета изменения уровня кредитного риска	Оценка портфеля по текущей стоимости, отслеживание уровней риска на предмет приближения к критическим уровням

Рассмотрим содержание этапов, составляющих процесс управления кредитным риском.

1 этап – выявление причин возникновения кредитного риска.

При идентификации факторов риска кредитного портфеля банка выделяют две группы факторов: факторы, связанные с риском заемщиков (внешние) и внутренние. Внешние факторы риска совокупности кредитных вложений банка имеют одну основу с внешними факторами риска индивидуального заемщика – риск неисполнения в каждом конкретном случае обязательства заемщика по возврату ссуды и уплате процентов. Однако применительно к портфелю ссуд, риск выражается не в потенциальных причинах неисполнения обязательств заемщиком, а в их последствиях. Реализация кредитного риска в части неисполнения отдельным заемщиком своих обязательств отражается на качестве совокупного портфеля банковских кредитов. Качество кредитного портфеля банка характеризуется такими показателями, как размер просроченных ссуд, ссуды, погашенные с нарушением сроков погашения, не обслуженные в срок кредиты, списанные кредиты и т.п. Отклонение данных показателей от стандартных величин, увеличение их, является прямой угрозой снижения доходов, капитала банка и является проявлением кредитного риска портфеля.

2 этап – **количественная оценка кредитного риска** - необходима с точки зрения его значения как по масштабу влияния, так и по вероятности наступления. В основе оценки риска заложен поиск зависимости между определенными размерами потерь, связанными с реализацией риска, и вероятностями их возникновения. Важной задачей при оценке риска является сравнение его значения с допустимым уровнем.

Оценка кредитного риска может быть получена в зависимости от типа заемщика. Методы первого типа применяются для больших однородных групп заемщиков, например для владельцев кредитных карточек, физических лиц или малых предприятий. Уровень кредитного риска оценивается объективно, путем расчета дисперсии и построения распределения вероятностей убытков на основе исторических данных по каждой группе заемщиков в кредитном портфеле. Эти результаты используются в дальнейшем для оценки риска при выдаче каждого нового подобного кредита. Методы второго типа применяются для разнородных групп заемщиков, при этом отличие от первого типа методов заключается в индивидуальном подходе к присвоению кредитного рейтинга и расчету величины возможного ущерба банка. Данный подход является доминирующим при оценке кредитных рисков средних и крупных предприятий.

Количественная оценка кредитного риска конкретного заемщика проводится в процессе рассмотрения кредитной заявки заемщика, в ходе мониторинга заемщика, а также в процессе рассмотрения необходимости и возможности изменения условий кредитования. Величина кредитного риска – сумма, которая может быть потеряна при неуплате или просрочке выплаты задолженности. Максимальный потенциальный убыток – это полная сумма задолженности в случае её невыплаты клиентом. Просроченные платежи не приводят к прямым убыткам, но возникают косвенные убытки, которые представляют собой издержки по процентам (из-за необходимости финансировать дебиторов в течение более длительного времени, чем необходимо) или потерю процентов, которые можно было бы получить, если бы деньги были возвращены раньше и помещены на депозит. Содержание количественной оценки кредитного риска индивидуального заемщика заключается в определении его кредитоспособности. Процесс определения кредитоспособности включает оценку вероятности выполнения заемщиком условий кредитной сделки, а также масштаба потерь банка в случае реализации риска.

При этом обобщающей оценкой вероятности реализации риска выступает кредитный рейтинг заемщика, который рассматривается в качестве индикатора вероятности дефолта. Для этого проводится собеседование представителя заемщика с кредитным сотрудником банка, анализируется кредитная история заемщика. Также проверяются полномочия лица ведущего переговоры с банком на предмет наличия

полномочий относительно проведения с банком переговоров о кредитовании. Затем анализируется финансовая отчетность предприятия – заемщика с целью определения достаточности источников средств для погашения кредита потоком наличности и активами. Осуществляется проверка имущества или других активов заемщика, предоставляемых в качестве обеспечения, для того, чтобы убедиться, что банк не встретит препятствий в процессе реализации права банка на обеспечение в случае невыполнения заемщиком условий кредитного договора. Необходимым условием принятия положительного решения о кредитовании является последовательное прохождение всех указанных этапов проверки кредитоспособности заемщика.

Таким образом, оценка кредитоспособности заемщика производится на основе имеющейся у банка информации о готовности заемщика исполнять обязательства, наличия у него возможности погасить кредит и наличия обеспечения, позволяющего банку компенсировать потери в случае неисполнения заемщиком условий кредитного договора.

После определения вероятности неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и присвоения ему кредитного рейтинга производится оценка стоимости реализации кредитного риска. Оценка стоимости реализации кредитного риска конкретного заемщика, представляет собой расчет количественного значения потерь банка в случае неисполнения заемщиком условий кредитной сделки. Вероятность неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и размер потерь банка в случае реализации риска определяют уровень (степень) кредитного риска. Степень кредитного риска является количественным выражением оценки банком кредитоспособности заемщика. В зависимости от уровня риска, выражающегося в определенной величине потерь, выделяют определенные зоны риска:

- безрисковую зону – характеризуется отсутствием потерь при совершении операций и получении как минимум расчетной прибыли;
- зона допустимого риска – характеризуется уровнем потерь, не превышающим размер расчетной прибыли. В пределах данной зоны кредитование сохраняет свою экономическую целесообразность, т.к. потери имеют место, но их размер меньше ожидаемой прибыли;
- зона недопустимого риска – характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и потенциально могут привести к прямым потерям всех используемых в операции средств;
- зона критического риска представляет область потерь, превосходящих по своей величине критический уровень и в максимуме достигающих величины, равной собственным средствам банка.

Принятию решения о выдаче кредита предшествует проведение оценки кредитного риска отдельного заемщика на предмет допустимости в рамках количественной оценки кредитного риска ссудного портфеля банка. Высокий кредитный рейтинг заемщика не является достаточным основанием для принятия решения о предоставлении кредита. В ряде случаев банк не имеет возможности включить в ссудный портфель кредит с небольшим уровнем риска. Например, в случае превышения с его включением установленных нормативов - размера кредита на одного заемщика, или по причине нарушения принципа необходимости диверсификации кредитного портфеля банка. Или наоборот, кредит с высоким уровнем кредитного риска может быть включен в портфель – кредиты со сходными параметрами уже присутствуют в портфеле банка и в этом случае банк будет заинтересован увеличить их количество при условии установления ставки по кредиту на уровне, компенсирующем вероятность невозврата.

Присвоение заемщику кредитного рейтинга и определение уровня риска позволяют банку группировать выданные кредиты в группы риска с целью расчета вероятных убытков, обусловленных кредитным риском. Как правило, классификация кредитов отражает их распределение на группы по уровню риска:

- кредиты с наименьшим риском;
- кредиты с повышенным риском;
- кредиты с предельным риском;
- кредиты, предоставленные как исключение из правил.

Для каждого класса риска устанавливается своя доля непогашенных кредитов, которая определяется по фактическим данным за последний период. Полученные результаты используются для расчета величины рискованной стоимости – итоговой меры риска, необходимой для расчета размера капитала банка как одного из инструментов снижения уровня кредитного риска, средства возмещения убытков от реализации кредитного риска.

В условиях кризиса в Центральный Банк Российской Федерации начал проводить стресс-тесты банковского сектора. В ходе стресс-тестирования ЦБ рассматривал три сценария развития ситуации. При консервативном сценарии совокупные потери на начало этого года были оценены в 35,6% капитала кредитных организаций, в пессимистическом сценарии – 46,4% капитала, в экстремальном сценарии – 58,6% капитала. По последним двум сценариям наиболее существенным для банков становился кредитный риск, в рамках же консервативного сценария потери по этому виду риска уменьшались в два раза. Дополнительно к основным стресс-тестам проводился и тест на возможность возникновения кризиса на рынке межбанковского

кредитования (эффект домино): в этом случае потери банков на конец 2009 года могли составить 16,6% капитала банковского сектора, или 2% от ВВП [2].

Группировка всех кредитных вложений, составляющих портфель банка, проводится также по принципу установления взаимосвязей между заемщиками. Все кредиты разбивают на группы, в рамках которых существует положительная корреляция между заемщиками. Наличие положительной связи между заемщиками в рамках отдельных групп и между, ними позволяет анализировать состояние кредитного риска портфеля с помощью моделирования различных условий, при которых изменяются показатели кредитного риска отдельных заемщиков, а, следовательно, и всего портфеля в совокупности.

Определение вероятности реализации риска и величины потерь, связанных с данным событием, является необходимым условием для построения кривой вероятностей возникновения определенного уровня потерь.

3 этап – выбор стратегии риска. По итогам количественной оценки риска возникает необходимость выбора одного из трех возможных вариантов стратегии: избежание риска, принятие риска или использование инструментов снижения уровня риска. Принятие риска означает, что для банка его уровень допустим, и банк принимает возможность его проявления. Очевидно, что выбрать данный вариант стратегии можно лишь при условии, что значение риска находится в безрисковой зоне или в области допустимого риска. В случае невозможности избежать риск, необходимо использовать различные инструменты снижения степени риска.

4 этап – выбор способа минимизации кредитного риска. Инструменты снижения степени кредитного риска, применяемые в банковской практике, достаточно разнообразны. Все используемые инструменты можно разделить на две группы. Применение инструментов, входящих в первую группу, позволяет снизить вероятность реализации кредитного риска. Инструменты, составляющие вторую группу, обеспечивают снижение масштаба потерь при реализации кредитного риска.

К числу инструментов, обеспечивающих уменьшение вероятности реализации риска, относятся:

- отказ от выдачи кредитов с высокой степенью риска;
- реализация мер, обеспечивающих повышение степени готовности заемщика выполнять обязательства по кредитному соглашению;
- реализация мер, обеспечивающих повышение финансовых возможностей заемщика;

- снижение срока кредитования;
- повышение информированности банка о готовности и возможности заемщика выполнять условия кредитного соглашения.

К числу способов, обеспечивающих снижение размера потерь при проявлении кредитного риска, относятся:

- передача риска (страхование, хеджирование);
- создание резервов;
- диверсификация;
- распределение риска;
- использование обеспечения;
- использование процентной ставки;
- предоставление дисконтных кредитов;
- поэтапное кредитование.

Инструменты снижения степени кредитного риска можно разделить по сферам их применения. Нами выделяются инструменты, используемые в процессе управления кредитным риском конкретного заемщика и инструменты, применяемые в процессе управления риском портфеля. Инструменты, используемые для снижения риска конкретного заемщика, могут быть реализованы только применительно к каждому заемщику. Инструменты, применяемые для снижения риска портфеля, могут быть использованы только к совокупности кредитных вложений банка. К инструментам, используемым для снижения степени кредитного риска конкретного заемщика, относятся способы улучшения информационного обеспечения банка о деятельности заемщика; способы повышения степени готовности заемщика выполнять обязательства перед банком; организация сотрудничества между банком и заемщиком, направленное на повышение возможности заемщика выполнять условия кредитного соглашения; дисконтное кредитование; поэтапное кредитование; распределение риска. К инструментам, используемым для снижения риска портфеля, относятся диверсификация, создание резервов.

Принятию решения о применении инструмента снижения уровня кредитного риска заемщика предшествует соотнесение предполагаемого к применению инструмента снижения кредитного риска конкретного заемщика со способами снижения кредитного риска портфеля банка. Так, перед принятием решения об использовании того или иного вида обеспечения, необходимо проверить возможность его применения с точки зрения необходимости диверсификации. Использование в качестве способа снижения потенциальных потерь банка процентной ставки требует предварительной оценки кредитного портфеля банка на предмет наличия необходимого количества кредитов с сопоставимыми параметрами риска.

Самым распространенным способом повышения степени готовности заемщика выполнить условия кредитной сделки является *повышение статуса банка по отношению к другим кредиторам заемщика*. Цель применения данного вида способов минимизации кредитного риска заключается в организации отношений банка и заемщика таким образом, чтобы заемщик рассматривал выполнение обязательства перед банком в качестве приоритета. Указанная цель достигается в рамках включения в кредитное соглашение условий, определяющих экономическую нецелесообразность невыполнения обязательств для заемщика. Подобный эффект обеспечивают санкции, вызываемые нарушением договорных отношений. В банковской практике выполнение данного условия достигается самыми разными способами, например, путем использования личной гарантии высшего менеджмента заемщика (руководство ручается за выполнение предприятием условий кредитной сделки личным имуществом). Подобный же эффект достигается при оформлении в качестве предмета залога имущества, имеющего большую ценность для заемщика, а также при установлении между банком-кредитором и предприятием-заемщиком отношений устойчивого партнерства. К числу способов, использование которых обеспечивает повышение возможностей заемщика по выполнению условий кредитного соглашения, относится совместная деятельность банка и заемщика, направленная на организацию предварительной подготовки заемщика к освоению кредитных ресурсов. Подобная предварительная подготовка обеспечивает рост возможностей заемщика по эффективному использованию кредитных ресурсов, а, следовательно, и снижение уровня кредитного риска.

Повышение уровня информационного обеспечения банка о состоянии и перспективах развития заемщика реализуется в следующих способах:

- использование информации о движении денежных средств заемщика по его счету;
- специализация банка на обслуживании группы взаимосвязанных заемщиков (принадлежащих к одной отрасли экономики, региону, связанных сотрудничеством в области производства и сбыта);
- организация отношений между банком-кредитором и предприятием-заемщиком на основе устойчивого партнерства;
- сбор дополнительной информации.

Банковский процент отражает стоимость кредитных ресурсов, выступая в виде определенной суммы денежных средств, получаемой банком-кредитором от заемщика за право пользования временно ссуженными денежными средствами. При этом надбавка за риск или рискованная премия выступает как определенная компенсация

потенциальных потерь банка, вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств. Надбавка за риск, устанавливаемая банком, отражает уровень кредитного риска конкретного заемщика.

Страхование представляет собой перекладывание за определенную плату полностью или частично собственного риска на специализированную организацию. Страхование по своей природе является формой предварительного резервирования ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления рисков. Экономическая сущность страхования заключается в создании резервного (страхового) фонда, размер отчислений в который для отдельного субъекта, желающего минимизировать негативные проявления риска, меньше размера ожидаемого ущерба и, как следствие, страхового возмещения. Большая часть риска или весь риск передается от страхователя к страховщику.

Резервирование представляет собой создание резерва на случай неблагоприятных изменений в деятельности компании. По аналогии со страхованием метод резервирования предусматривает создание определенных запасов на случай неблагоприятных изменений в деятельности экономического субъекта.

Хеджирование представляет собой форму страхования от возможных потерь путем заключения уравнивающей сделки.

Диверсификация является способом уменьшения совокупной подверженности риску за счет снижения максимально возможных потерь за одно событие

5 этап – контроль динамики кредитного риска – необходим для принятия решения в случае внезапного резкого ухудшения показателей, характеризующих кредитный риск заемщика в период до наступления срока исполнения его обязательств. Контроль за кредитным риском конкретного заемщика осуществляется в течение всего периода с момента заключения кредитного договора до момента погашения, что обусловлено изменением условий, на которых предоставлялся конкретный кредит постоянно меняются, что имеет определенные последствия для финансового положения заемщика и его возможности погасить кредит. Для этой цели ответственные службы банка должны учитывать подобные изменения и периодически проверять все кредиты, срок погашения которых еще не наступил. Проведение проверок кредитов является необходимостью для осуществления разумной программы банковского кредитования. В банковской практике выработан ряд основополагающих принципов проверок, например:

- периодическая проверка всех видов кредитов;
- проверка всех важнейших условий по каждому кредитному договору (в числе прочих проверка реального графика платежей заемщика на предмет соответствия плановому графику; качества и

состояния обеспечения по кредиту; оценки изменений финансового положения и прогнозов по ее изменению и т.п.);

- наиболее частая проверка крупнейших кредитов и т.п.

Изменение условий осуществления деятельности заемщика изменяет уровень его кредитного риска, что требует внесение изменений в оценку кредитного портфеля банка. Данное требование достигается путем оценки кредитного портфеля по его текущей стоимости, т.е. с учетом динамики кредитного риска индивидуального заемщика – оценка текущей стоимости выданных кредитов. Размер кредитного риска может варьироваться в зависимости от некоторых случайных событий в будущем. В рамках данного этапа управления кредитным риском проводится постоянный мониторинг и контроль управления риском, задачами которых является отслеживание выполнения нормативов ограничения риска лицами, ответственными за принятие рискованных решений, анализ текущих значений кредитного риска на предмет опасного приближения к критическим показателям.

Список литературы

1. Современное состояние банковского сектора и банковского надзора в 2010 году. Сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>
2. Материалы совещания Правительства РФ и Банка России по состоянию банковского сектора.
URL: <http://www.rbcdaily.ru/2010/05/27/finance/481530>

THE PECULIARITY OF CREDIT RISK MANAGEMENT IN MODERN CONDITIONS OF BANKING SYSTEM DEVELOPMENT

N.B. Glushkova

Tver State University, Tver
Finance department

The author considers the procedure of credit risk management in commercial banks, including the peculiarities of different credit risks management i. e. the typical borrower and portfolio. The author offers the methods of credit risk level decreasing and peculiarities of their using in post crisis period.

Key words: *credit, credit risk, credit risk management, risk evaluation, the methods of credit risk level decreasing.*

Об авторах:

ГЛУШКОВА Наталья Борисовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов Тверского государственного университета, e-mail: ecfinasy@tversu.ru