**Лекция: Тема 3.3. Риски в кредитной деятельности банков**

***Содержание учебного материала:***

Сущность кредитного риска. Банковская рисковая политика. Риск-менеджмент как система управления рисками. Услуги страховых организаций, позволяющие снизить финансовые риски банков. Источники покрытия риска. Методы оценки кредитного риска. Методы управления кредитным риском. Роль Кредитного бюро, Агентства по взысканию долгов

***Инструкция по выполнению задание:***

1. *Вам необходимо изучить учебный материал;*
2. *По изучению учебного материала оформить конспект, записать основные понятия и разъяснения. (конспект высылать не надо, проверка конспекта будет осуществляться после прохождения темы 3.2.)*

***Цель*** – раскрыть содержание процесса управления кредитным портфелем и показать особенности применения отдельных его элементов.

***Задачи:***

• раскрыть сущность кредитного риска, показать его важность для банка и последствия его реализации;

• классифицировать факторы кредитного риска;

• раскрыть содержание процесса риск-менеджмента кредитного портфеля банка;

• представить основные направления регулирования кредитных рисков со стороны Банка России;

• охарактеризовать методы управления кредитным риском.

# **Риски в кредитной деятельности банков**

**Задачи управления кредитным портфелем**

Кредитование является основным традиционным источником дохода банков. На долю кредитного портфеля обычно приходится около 50 % всех банковских активов. Поэтому управление кредитным портфелем имеет для банка первостепенное значение.

Главной задачей управления является оптимизация соотношения доход/риск в краткосрочной и долгосрочной перспективе, в то время как задача минимизации потерь по кредитам не может рассматриваться как основная, поскольку может привести к низкой доходности, не достаточной для покрытия расходов по привлечению платных ресурсов, и банк, таким образом, потеряет свою коммерческую эффективность. Поэтому целесообразно применять два возможных подхода к управлению кредитным портфелем – максимизация прибыли при заданном уровне риска или минимизация риска при заданном уровне прибыли.

Все негативные события, связанные с эффективностью кредитной деятельности банка, вызваны влиянием и реализацией различных рисков как по отдельным элементам, целом по кредитному портфелю. В этой связи процессы управления кредитным портфелем и управления кредитным риском банка можно рассматривать как синонимы. Задача получения максимального эффекта от кредитных операций достигается путем построения у функционирования действенной и совершенствуемой системы кредитного риск-менеджмента.

*Кредитный риск и неопределенность* – это два взаимосвязанных понятия, характеризующие действия банка на рынке кредитных услуг, так как процесс принятия решения по кредитной сделке банки часто принимают в условиях неопределенности.

*Вероятность наступления позитивного или негативного результата имеет стоимостное выражение* – это прибыль или убыток, которые получит кредитор.

***Кредитный риск*** – это потенциальная вероятность возникновения потерь банка.

***Риск*** – это регулируемая экономическая категория, поскольку, основываясь на результатах оценки конкретной экономической ситуации и сопоставляя ее с прогнозируемым вариантом события, мы можем соразмерить реальность целей и возможностей.

Кредитный риск следует определить, как ***вероятность полного или частичного невыполнения заемщиком условий кредитного договора.***

Исполнение условий договора включает в себя не только выплату процентов за кредит и возврат основной суммы долга, но и возможность погашения долга за счет обеспечения.

Кредитные риски действуют в банковской сфере не изолированно, а в системе. Совершенно ясно, что если кредит предоставляется в другие страны, то возникает страновой риск, проявляющий себя через риск конвертируемости валют, особенно мягких, риск трансферта и риск, связанный с ограничениями в сфере платежей. Для международных кредитов может проявиться валютный риск, а если он выдается филиалом банка, то возможен трансляционный риск.

Риск по пассивным операциям, состоящий из риска диверсификации и риска инфляции, вроде бы никак не коррелируется с кредитным риском. Однако, инфляция, обесценивая вклады, оказывает влияние на активные операции, приводит к необходимости завышения, хотя прогнозного, процента за кредит.

Риски, обусловленные клиентурой банка (промышленной и др.), непосредственно связаны с кредитным риском, так как ясно, что закономерности развития отдельных отраслей учитываются при кредитовании, равно как и другие риски, обусловленные составом клиентов.

Также можно отметить риск злоупотреблений, юридический риск, существенный при кредитовании предприятий.

Уже было отмечено подразделение рисков по степени постоянства их действия на систематический и несистематический. Систематический риск связан с внешними факторами – с экономической и политической ситуацией в стране, с состоянием финансового рынка, с изменением валютного курса, темпом инфляции. К категории несистематического относятся риск ликвидности, отраслевой и финансовый риск предприятия.

На рис. 1. показана взаимосвязь кредитного риска с событиями, происходящими в процессе кредитования, по следующей схеме:

*причины возникновения кредитный риск результат проявления*

Причины возникновения кредитного риска можно разделить на две большие группы: ***внешние и внутренние.***

***К внешним причинам*** можно отнести все события, происходящие в жизни общества (для наглядности отображения представлены как экономический, политический риски и форс-мажорные обстоятельства), и предпринимательский риск, представляющий собой все возможные события, непосредственно связанные с деятельностью заемщика, которые могут привести к невозможности выполнения им своих обязательств перед банком. Следует заметить, что первая группа рисков оказывает влияние на предпринимательский риск, кредитный риск, а также всю деятельность банка, даже не связанную с кредитным процессом.

***К внутренним причинам*** проявления кредитного риска можно отнести качество работы кредитного отдела и качество принятия решений руководством банка. Банк в процессе управления кредитным риском в первую очередь принимает во внимание именно эти два фактора.

*Важным моментом является соотношение понятий риска кредитной операции и риска кредитного портфеля*. Уровень кредитоспособности, являясь важнейшим показателем риска кредитной операции, конечно же, оказывает влияние на риск всего кредитного портфеля. Но не следует отождествлять сумму рисков по каждой операции в отдельности с общим кредитным риском банка.

Суть заключается в двойственной природе кредитного риска, который имеет одновременно статический и динамический характер: кредитный риск проявляется в определенный момент в конкретном размере, но его уровень (вероятность) может меняться во времени.

В процессе выдачи и обслуживания кредита мы можем менять уровень риска, то есть кредитный риск отдельной операции – это функция от множества параметров – факторов кредитного риска.

Общий же кредитный риск банка следует рассматривать как статистическую величину – один из важнейших показателей деятельности банка, который определяется соотношением суммы ожидаемых потерь по кредитам к общей сумме выданных кредитов. При сравнении уровня реальных потерь с ожидаемыми можно оценить качество работы сотрудников банка, а также качество принятия решений его руководством.

Рис. 1. Возникновение и проявление кредитного риска

 **Факторы кредитного риска**

Современные банки проявляют глубокую заинтересованность в качественной оценке степени кредитного риска и снижении его влияния на финансово – хозяйственную деятельность с применением соответствующего комплекса мероприятий. Но реальная оценка кредитного риска банка возможна при проведении детального анализа совокупности факторов, приводящих к возникновению риска при кредитовании.

Качественный анализ целого ряда рискообразующих факторов, позволяет банкам не только принимать адекватные решения по выдаваемым ссудам, но и в дальнейшем свести к минимуму прямые финансовые потери от невозврата кредитов.

Одновременно с рассмотрением факторов кредитного риска необходимо определить критерии их классификации. Они также могут носить разносторонний характер.

Кредитный риск обуславливается факторами, лежащими как на стороне клиента, так и на стороне банка (см. табл.1).

Таблица 1

**Факторы, определяющие кредитный риск банка**

|  |  |
| --- | --- |
| **Со стороны банка**  | **Со стороны клиента**  |
| 1. Организация банком кредитного процесса:
* наличие инструктивных и методологических документов;
* разработка четкой процедуры рассмотрения и разрешения ссуды;
* определение требований к кредитной документации
* наличие системы контроля за реальностью источников погашения;
* уровень и качество информации о клиенте;
* квалификация и опыт кредитных работников.
 | 1. Кредитоспособность:
* уровень управления у заемщика;
* финансовое состояние клиента;
* перспективы развития кредитуемого объекта.
1. Характер кредитной сделки:
* содержание объекта кредитования;
* сумма и срок ссуды;
* порядок выдачи и погашения ссуды;
* способ обеспечения возвратности ссуды.
 |

Основным критерием данной классификации факторов является содержательная сторона ссудных операций банка, в т. ч. субъектов кредитной сделки. Вместе с тем нельзя не учитывать влияние факторов, находящихся за рамками кредитной сделки.

***Рискообразующими факторами при кредитовании являются:***

**Со стороны банка:**

* степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике, т. е. имеющей эластичный спрос на свою продукцию, что выражается степенью концентрации клиентов банка в определенных отраслях или географических зонах, особенно подверженных конъюнктурным изменениям;
* удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих специфические трудности;
* концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
* внесение частых или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов;
* удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов;
* принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесценению.

**Со стороны заемщика:**

* вид предоставляемого кредита;
* срок кредита;
* виды обеспечения;
* специфика кредитора, вид банка;
* направление использования;
* сумма и способ предоставления.

Базовыми критериями приведенной классификации факторов являются внутренние показатели банковской деятельности, находящиеся в сфере прямого контроля банка, т. е. контролируемые факторы. Вместе с тем, их необходимо рассматривать в совокупности влияния как внутренних, так и внешних факторов на степень кредитного риска.

Целесообразно также выделять критерии дифференциации рискообразующих факторов.

*Рассматривая критериальные признаки с точки зрения субъектов кредитной сделки, определим их следующим образом:*

* по сфере возникновения – внешние и внутренние факторы;
* по уровню влияния – микроэкономические и макроэкономические факторы.

Данные группы факторов могут быть раздроблены на более мелкие составляющие (см. табл.2).

Исследование макроэкономических факторов показало, что ведущим фактором является общее состояние экономики, а также региона, в котором банк развивает свою деятельность. Кроме того, среди них выделяются факторы, обусловленные уровнем инфляции, а также бюджетным дефицитом, который покрывается в основном за счет внешних и внутренних заимствований. Существенную роль играет активность денежно-кредитной политики Банка России. Одним из определяющих рискообразующих факторов является уровень развития банковской конкуренции, характеризующийся увеличением концентрации банковского капитала в отдельных регионах и развитием гаммы банковских операций и услуг.

Таблица 2

**Структура рискообразующих факторов по сферам их возникновения и уровню влияния**

|  |
| --- |
| **Факторы**  |
| **Внешние, макроэкономические**  | **Внутренние, микроэкономические**  |
| 1. Общее состояние экономики страны. Уровень инфляции, темпы роста ВВП, дефицит бюджета и др.
2. Активность денежно-кредитной политики ЦБ РФ, применяемые им инструменты и методы.
3. Региональные особенности функционирования банка.
4. Уровень конкуренции на кредитном рынке.
5. Уровень цен на банковские продукты и услуги.
6. Спрос на кредит со стороны клиентов
 | 1. Кредитный потенциал банка.
2. Степень рискованности и прибыльности отдельных видов ссуд.
3. Стабильность депозитной базы.
4. Спектр (гамма) выполняемых операций и услуг.
5. Обеспечение ссуд.
6. Профессиональная подготовленность, квалификация и опыт персонала банка.
7. Состав клиентуры банка.
8. Качество кредитного портфеля.
9. Качество кредитной политики банка.
10. Ценовая политика банка.
11. Ограниченность информационного потока при кредитовании
 |

Среди микроэкономических факторов большую роль играет уровень кредитного потенциала коммерческого банка, зависящего от общей величины мобилизованных в банке средств, структуры и стабильности депозитов, уровня обязательных резервов в Банке России, общей суммы и структуры обязательств банка. Факторами, оказывающими прямое влияние на возникновение риска невозврата кредита, являются степень риска отдельных видов ссуд, качество кредитного портфеля банка в целом, ценовая политика и качество кредитной политики банка.

В свою очередь, степень рискованности отдельных видов ссуд определяется исходя из их качества. Качество конкретной ссуды и кредитного портфеля банка в целом является одним из ключевых факторов кредитного риска.

*Совокупность факторов, влияющих на качество отдельно выдаваемой ссуды, включает в себя следующее:*

1. Назначение ссуды (на увеличение капитала, на временное пополнение средств, на формирование оборотных активов, капитальное строительство).
2. Вид кредита (потребительский, ипотечный, инвестиционный, платежный, лизинговый).
3. Размер кредита (крупный, средний, мелкий).
4. Срок кредита (краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный).
5. Порядок погашения (по мере поступления выручки, единовременный).
6. Отраслевая принадлежность (агропромышленный комплекс, промышленность, коммерция).
7. Форма собственности (частная, акционерная, муниципальная).
8. Размер заемщика (по величине уставного капитала, по величине собственных средств).
9. Кредитоспособность (в соответствии с рейтинговой оценкой).
10. Степень взаимоотношений банка с клиентом (наличие расчетного счета в банке, разовые отношения).
11. Степень информированности банка о клиенте.
12. Способы обеспечения (залог, гарантии, поручительства).

Своевременный и детальный анализ выдаваемых ссуд в соответствии с рекомендуемой структурой рискообразующих факторов позволяет снизить вероятность возникновения риска невозврата кредита и принять адекватные меры по минимизации влияния данных факторов на кредитный процесс банка.

Вместе с тем, оценка предлагаемых факторов риска отдельно выдаваемой ссуды и их всесторонний анализ и учет предоставляет реальную возможность банкам избежать повторного влияния данных факторов в своей будущей деятельности.

**Система риск-менеджмента кредитного портфеля банка**

Состав макроэкономических факторов, а также значимость кредитного риска для экономики в целом, показывают, что проблема кредитного риска выходит за пределы деятельности коммерческих банков и их взаимоотношений с клиентами. Поэтому управление кредитным риском со стороны коммерческих банков – это лишь часть общего процесса. Государство в лице Центрального банка также воздействует на кредитный риск. Но Центральный банк выполняет только одну функцию управления – регулирование – и не может управлять кредитным риском из-за нарушения принципа экономической самостоятельности коммерческих банков. Более того, использование резервов для покрытия потерь по ссудам, страхование и гарантирование кредитов тоже нельзя отнести к управлению, поскольку в данном случае мы имеем дело с уже осуществившимся риском и лишь пытаемся сгладить его последствия.

Процессы, относящимся к кредитному риску, следует рассматривать в системе риск-менеджмента (см. рис. 2), основными элементами которого являются:

* **Управление кредитным риском** в классическом понимании, то есть содержание управления составляют *планирование, анализ, регулирование и контроль*. Процесс управления кредитным риском, в котором субъектом управления выступает коммерческий банк, а объектом – его, кредитный портфель, будет подробнее рассмотрен во второй главе.
* **Регулирование кредитного риска**, в котором уже сам коммерческий банк выступает объектом регулирования, субъектом же регулирования выступает надзорный орган в лице Банка России. Поскольку Центральный банк может влиять на деятельность коммерческих банков только косвенными методами, то речь идет именно о регулировании кредитного риска. Разумеется, Центральный банк осуществляет также контроль над деятельностью коммерческих банков, но этот процесс следует рассматривать в целом, не выделяя аспекты, связанные с кредитным риском.
* **Финансирование кредитного риска**, то есть действия по покрытию или списанию кредитного риска *после его проявления,* то есть кредитный риск признается как свершившийся факт, выражающийся в конкретных цифрах, показывающих реальные потери банка.

*Финансирование кредитного риска может осуществляться по следующим направлениям:*

1. Списание убытков за счет резервов, сформированных из собственных средств. Такое списание не является компенсацией потерь, так как резервы сами по себе являются потерями, авансом отраженными на деятельности банка. Процесс формирования и использования резервов регулируется Банком России.
2. Страхование риска. Достоинство этого метода – происходит компенсация потерь за счет третьего лица (страховщика); недостаток – в условиях кризиса в кредитной сфере возможно разорение страховой компании, тогда как страховые взносы увеличивают цену кредита. Крупные российские страховые компании уже с 1990 г. предоставляли услуги по страхованию кредитного риска. В договоре между страховой компанией и банком должны сочетаться два вида страхования: невозвращенные проценты подпадают под страхование финансового риска, а сама сумма кредита – под страхование имущества. Размер страхового возмещения на практике составляет 50 – 90 % суммы «кредит + проценты». Конкретный предел ответственности страховщика и срок ее наступления устанавливаются каждым конкретным договором страхования. Следует заметить, что риск страховщика в данном случае не является кредитным риском, так как деятельность страховых компаний носит пассивный характер, то есть движение денежных средств происходит только в момент наступления страхового случая, а в процессе кредитования вся сумма сразу же передается в пользование заемщику. Таким образом, страховая компания выдает обязательства, а не кредиты. Риск страховщика схож с риском внебалансовых обязательств банка. К сожалению, страхование кредитных рисков не получило широкого распространения в России. Это связано с отсутствием у страховых компаний достаточной капитальной базы для реального обеспечения страховых выплат, а также с увеличением цены за кредит.
3. Гарантирование риска – подразумевает использование гарантий и поручительств третьих лиц в качестве обеспечения кредита. Возможность получения компенсации кредита с лица, выдавшего гарантию, зависит от его финансового состояния, на которое банк не может оказывать воздействия, а может только оценить его в момент принятия решения о выдаче кредита. Отличие от страхования риска состоит в том, что расходы по получению гарантии или поручительства несет заемщик.

Однако гарантирование риска лишь отчасти входит в группу финансирования кредитного риска, так как имеет схожие черты процесса обеспечения. Но риск обеспечения рассматривается как составная часть кредитного риска. Поэтому гарантирование риска присутствует в этой схеме условно в целях разделения процессов кредитования и возмещения потерь за счет реализации обеспечения.

Основным блоком концепции риск-менеджмента кредитного портфеля является управление кредитным риском.

Система управления кредитным риском функционально несколько отличается от обычной схемы. В традиционном понимании управление включает функции анализа, планирования, контроля и регулирования. Применительно к управлению кредитным риском следует выделить: оценку, анализ, планирование, регулирование и контроль. Добавленная функция оценки связана с тем, что многие риски вообще не фиксируются, не отражаются в бухгалтерской отчетности. Поэтому часто применяются показатели, лишь косвенно отражающие такое многофункциональное понятие, как риск. Наряду с универсальными средствами оценки риска (среднеквадратичное отклонение, вероятность проявления риска) используются, например, показатели числа (доля) банкротств в определенной отрасли, под отрасли или во всей экономике, удельный вес безнадежных долгов и другие. Поэтому каждый раз при разработке методик управления рисками следует уделять самое серьезное внимание функции оценки риска.

В рыночных условиях отсутствуют единые сформулированные на вышестоящем уровне управления требования к оценке объекта управления. В связи с этим каждая организация решает эти проблемы самостоятельно, сохраняя в коммерческой тайне применяемую систему управления. Изменение условий деятельности коммерческих организаций должно сказаться на функциях управления, так как одна из них (функция оценки) в централизованной экономике выполнялась в скрытом виде вышестоящей организацией.

Рис. 2. Структура риск-менеджмента кредитного портфеля банка

Для оценки сложных рисков, имеющих несколько источников и объектов влияния, к которым относится кредитный риск, такие подходы неприменимы. Все это требует специального выделения в процессе управления отдельной функции – функции оценки. Такая функция теоретически необходима в любой экономической системе управления. Просто в некоторых случаях она опускается, если не возникает специальной практической проблемы оценки. Подобно тому, как функция учета, в качестве самостоятельной функции может практически не выделяться, если особых проблем с ее реализацией нет.

Функция оценки, как отдельный вид управленческой деятельности, направлена на обоснование объекта управления. Для выполнения этой функции применяются особые приемы и методы. При управлении такими сложными объектами, к которым относится кредитный риск, требуется специальная организация работ, подготовка и обучение специалистов, создание отдельных рабочих групп. В то время как за рубежом такие организационные структуры уже сформировались, в российских банках по-прежнему ощущается нехватка квалифицированных специалистов.

Функция оценки является первой функцией и поэтому понятно, что она оказывает определяющее влияние на эффективность всей системы управления.

Проявление кредитного риска является сложным и неоднозначным, многообразна его связь с причинными явлениями в экономике, политике и в связи с этим возникает проблема надежного управления им.

При управлении возвратностью банковского кредита целесообразно выделение двух последовательно зависимых стадий управления. Первая стадия – стадия выдачи кредита. В этот первоначальный период необходимо принять решение о целесообразности для банка выдать ссудозаемщику кредит. На второй стадии следует осуществить решения по управлению выданным кредитом, осуществляя мониторинг кредитора, периодическую проверку соответствия условий выдачи и реализации кредитного плана. Первая стадия в значительной степени предопределяет общую эффективность управления кредитным риском и поэтому главное внимание уделяется ей.

**Регулирование кредитного риска Банком России**

Основными инструментами регулирования кредитных рисков коммерческих банков являются экономические нормативы, состав которых определен Инструкцией ЦБ РФ от 16.01.2004 № 110-И «Об обязательных нормативах банков». Эти нормативы рассчитываются ежедневно, обязательны для исполнения всеми банками и определяют основные параметры кредитного портфеля банка и защищают его от наиболее серьезных последствий реализации банковских рисков.

Основным является норматив достаточности капитала, который задает пропорции составных элементов баланса банка, определяет стратегию банка в области привлечения и размещения финансовых ресурсов, а также отражает действие регулирующей функции собственного капитала банка.

Для регулирования непосредственно кредитного портфеля используются следующие нормативы:

*Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков* (Н6) регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований банка к заемщику или группе связанных заемщиков к собственным средствам (капиталу) банка:

где *К*рз – совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику, имеющему перед банком обязательства по кредитным требованиям, или группе связанных заемщиков, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям.

*Норматив максимального размера крупных кредитных рисков* (Н7) регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка:

где *Кскр*i – *i*-й крупный кредитный риск, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по соответствующим кредитным требованиям определенный с учетом взвешивания на коэффициент риска, установленный в отношении соответствующих активов.

Крупным кредитным риском является сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая пять процентов собственных средств (капитала) банка.

*Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)* (Н9.1), регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении участников (акционеров) банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) к собственным средствам (капиталу) банка:

где *Kpa*i – величина *i*-го кредитного требования банка, а также кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться 5 и более процентами долей (голосующих акций) банка, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям.

*Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка* (H10.1) регулирует (ограничивает) совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком. Норматив H10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам (капиталу) банка:

где *Крси*i – величина *i*-го кредитного требования к инсайдеру банка, кредитного риска банка, кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам, заключенным с инсайдером за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска, установленные в отношении соответствующих активов.