

### 3.13. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КАК ОДИН ИЗ ЭЛЕМЕНТОВ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Славянский А.В., соискатель, начальник отдела взыскания задолженности департамента кредитования малого и среднего бизнеса АКБ «Кредит-Москва»

*Московский институт экономики, политики и права (МИЭП)*

Статья посвящена такому актуальному вопросу, как качество кредитного портфеля, его классификации. Как известно, большинство банкротств банков связано с реализацией рисков их кредитного портфеля. Соответственно возникает необходимость в анализе кредитных рисков, а также изучении характера их учета. Для этого следует всесторонне изучить и проанализировать качество кредитного портфеля банка. В публикации подробно рассматриваются принципы управления кредитным портфелем, различные методы оценки его качества, а также критерии такой оценки качества, которые определены в документах Центрального банка Российской Федерации.

#### ВВЕДЕНИЕ

Предоставление кредитов – основная функция банков, осуществляемая для финансирования бизнеса (как малого и среднего, так и корпоративного), физических лиц и государственных органов. Уровень и качество кредитной деятельности банков – решающий фактор макроэкономики и ее эффективности, так как кредиты – существенный источник финансирования основного и оборотного капитала. Эффективность кредитной деятельности банков зависит от качества кредитного портфеля, степени рискованности кредитной политики. Невозврат кредита – один из решающих факторов, ухудшающих финансовое положение банков. Качество кредитного портфеля банка и взвешенность его кредитной политики существенно влияют на его имидж и рейтинг.

По своей сути банковский кредит представляет собой сложную систему многосторонних отношений между банками, экономикой, государством и населением. Любая кредитная сделка строится на классических рыночных принципах платности, возвратности, обеспеченности. Нарушение даже одного из этих принципов деформирует суть кредита. Поэтому управление качеством кредитного портфеля банка – важнейшая составляющая банковских руководителей, влияющая на его ликвидность и надежность. Управление кредитным риском – это выстраивание системы организационно-экономических и взаимообусловленных следующих основных элементов:

- принципов кредитования;
- объектов кредитования;
- методов выдачи и погашения ссуд;
- форм и способов планирования и прогнозирования кредитной деятельности;
- организация контроля за использованием кредитных ресурсов.

Банковский кредит охватывает всю совокупность экономического процесса, связанного с формированием ресурсной базы и ее использованием, а также организацию отношений между банковским капиталом и другими экономическими агентами.

Менеджмент банковского кредита включает в себя стратегию и тактику управления. Под стратегией понимается главное направление и наиболее эффективный способ организации кредитной деятельности для достижения стратегической цели. Стратегия позволяет определить наиболее рациональные варианты управленческого решения по поводу организации кредитной деятельности на перспективу. Новые цели ставят, как правило, задачу разработки новой стратегии. Тактика – это ситуационный подход для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задача тактики управления кредитом – вы-

бор оптимальных в данной хозяйственной ситуации методов, видов, объекта кредита и субъекта кредитования.

За годы длительного исторического развития банковского кредитного рынка появилось огромное многообразие ссуд, что потребовало их классификации. В теории и практике существуют самые различные виды классификации кредитов. Наиболее распространенной является классификация кредитов по следующим признакам:

- сроку кредита;
- характеру обеспечения;
- целевому использованию;
- виду заемщика;
- размеру кредита;
- срокам его погашения;
- по способам предоставления;
- по методам погашения и т.д.

Рынок банковского кредита представляет собой сложную систему, включающую рынок предпринимательского кредита, кредиты Центрального банка России, потребительский кредит, ипотечный кредит и международный кредит.

Объем и качество кредитной деятельности банков находится в прямой зависимости от уровня развития и эффективности экономики, от величины накопления и структуры национального капитала. Таким образом, поведение банков на кредитном рынке поставлено в очень жесткие рамки темпами и уровнем инфляции и рентабельности экономики. Отечественная экономика в последние годы развивается достаточно стабильно:

- увеличиваются доходы предприятий, организаций и населения;
- растут остатки на счетах физических и юридических лиц в кредитных организациях.

Естественно, банки в таких условиях стремятся увеличивать свою долю на рынке (прежде всего в потребительском кредитовании, а также кредитовании малого и среднего бизнеса) и стабильно наращивают объемы своих кредитных портфелей.

Ускоренное наращивание объема ссудных операций объективно выводит на первый план угрозы потенциальных кредитных рисков. Поэтому ЦБ РФ на данном этапе активизирует усилия, направленные на повышение финансовой устойчивости финансовой системы и укреплении банковского надзора.

#### КЛАССИФИКАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Большинство банкротств банков связано с реализацией рисков их кредитного портфеля. Соответственно возникает необходимость в анализе кредитных рисков и изучении характера их учета. Для этого необходимо всесторонне изучить и проанализировать качество кредитного портфеля банка.

Кредитный портфель представляет собой остаток кредитной задолженности по балансу коммерческого банка на определенную дату. В российской экономической литературе кредитный портфель определяется как совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы на основе определенных критериев. Одним из таких критериев, применяемых в зарубежной и отечественной практике, является степень кредитного риска. По этому критерию определяется качество кредитного портфеля. Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяет менеджерам банка управлять его ссудными операциями.

В зависимости от используемого критерия классификации входящих в него кредитов, кредитный портфель можно также классифицировать:

- по контрагентам – клиентский кредитный портфель, включающий кредиты физическим и юридическим лицам, и межбанковский кредитный портфель. Первый тип портфеля можно также разделить на составляющие по видам клиентов:

- в разрезе видов валют – рублевый портфель и валютный портфель. Для последнего характерно наличие, помимо основных рисков, присущих кредитному портфелю, также валютного риска;
- по признаку резидентства – портфель кредитов, выданных резидентам, и портфель кредитов нерезидентам;
- по видам обеспечения выделяют портфели кредитов, обеспеченных тем или иным видом залога, либо гарантиями (по видам гарантий) и поручительствам, а также портфель ссуд, не имеющих обеспечения. Подобная классификация важна с точки зрения использования тех или иных методов управления портфелем;
- по отраслям – портфели кредитов промышленности, сельскому хозяйству, строительству, торговле и т.п.;
- по срокам выдачи – портфель краткосрочных кредитов и портфель инвестиционных кредитов;
- по своевременности погашения – портфель срочных, просроченных, пролонгированных, сомнительных кредитов.

Инструктивными материалами ЦБ РФ вводится свое понятие кредитного портфеля. В Положении «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 26 марта 2004 г. №254-П (Положение 254-П) определен перечень денежных требований и требований, вытекающих из сделок с финансовыми инструментами, признаваемыми ссудами (приложение 1 к Положению 254-П):

- предоставленные кредиты (займы), размещенные депозиты, в том числе межбанковские кредиты (депозиты, займы), прочие размещенные средства, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенные векселя;
- суммы, уплаченные кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала;
- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования);
- требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;
- требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);
- требования к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения в случае, если ценные бумаги, выступающие предметом указанной сделки, являются неотируемыми в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ или если финансовые активы, являющиеся предметом указанной сделки, не обращаются на организованной рынке, а также если в соответствии с условиями указанной сделки существуют ограничения на отчуждение ценных бумаг или иных финансовых активов их приобретателем;
- требования кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

Итак, под кредитным портфелем в банковской практике обычно понимается совокупность кредитов того или иного банка или совокупность ссуд банка, ранжированных по степени риска. Между тем понятие кредитного портфеля в содержательном смысле обращено не к своду банковских ссуд и кредитным делам, а к управлению кредитным портфелем на основе специального анализа и регулирования.

Управление кредитным портфелем банка является одним из элементов системы управления кредитным риском.

В деятельности по управлению кредитами коммерческие банки руководствуются действующим банковским законодательством – требованиями Федерального закона «О банках и банковской деятельности», «О ЦБ РФ (Банке России)», «О валютном регулировании и валютном контроле», «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», «О реструктуризации кредитных организаций», положениями Гражданского кодекса РФ в части ст. 42 «Заем и кредит» параграфа 2 «Кредит». Согласно федеральным законам, коммерческим банкам необходимо:

- совершать кредитование на договорной основе;
- обеспечивать кредит залогом недвижимого и движимого имущества, в т.ч. государственных и иных ценных бумаг, банковскими гарантиями и другими способами, предусмотренными федеральными законами или договором;
- соблюдать правило крупного кредита, а также пределы кредитования одного клиента;
- осуществлять в процессе кредитования классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги;
- создавать резервы на покрытие возможных убытков;
- организовать внутренний контроль, обеспечивающий уровень надежности кредитных операций;
- принимать все предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для взыскания задолженности по банковским ссудам;
- обращаться при необходимости в арбитражный суд с заявлением о возбуждении производства по делу о несостоятельности (банкротстве) в отношении должников, не исполняющих свои обязательства по погашению задолженности, в установленном законом порядке.

Управление кредитным портфелем включает в себя две функции. Первая – аналитическая функция. Банк на основе определенных критериев и показателей анализирует движение своих кредитов, прогнозирует их дальнейшее развитие. С экономической точки зрения, взаимодействуя с внешней средой, коммерческий банк при формировании кредитного портфеля отбирает наиболее рациональные направления вложения средств, сферы применения кредита. Таким образом, кредитный портфель является классификатором сферы применения ссуд. Он не только делит клиентов на определенные группы, но и определяет, кому из них отдать предпочтение, какое вложение средств будет более доходным и надежным с позиции обеспечения.

Вторая функция управления кредитным портфелем – это обеспечение диверсификации кредитного риска. Умелое управление кредитным портфелем дает банку возможность улучшить показатели своей деятельности, укрепить финансовую надежность. Управление кредитным портфелем позволяет распознать негативные стороны в размещении кредитов, развивать или сдерживать кредитные операции, улучшать их структуру, наметить наиболее приемлемую для банка тактику при осуществлении кредитной политики. Далее перейдем к рассмотрению принципов управления кредитным портфелем.

## ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ

Можно выделить несколько принципов управления кредитным портфелем.

1. Управление кредитным портфелем характеризует не только кредитную сферу деятельности банка. От его состояния зависит ликвидность, доходность и финансовая надежность банка в целом. В свою очередь, качество кредитного портфеля находится в полной зависимости от капитальной базы банка, структуры пассивов, от культуры кредитования и менеджмента банка.

2. Анализ кредитного портфеля и связанное с ним управление рассматривает не только портфель в целом, но и каждую группу кредитов вплоть до отдельно взятой кредитной операции. Это всесторонний и конкретный анализ кредитных операций.
3. Управление кредитным портфелем и его анализ предусматривает систематическое изучение и наблюдение за кредитной деятельностью банка, оценивает состав и качество банковских ссуд в динамике, в сравнении со среднебанковскими показателями.
4. Систематический анализ кредитного портфеля позволяет использовать данные о состоянии кредитного портфеля для принятия решений различными подразделениями банка.
5. Значение критериев и состав показателей, используемых при управлении кредитным портфелем, не носит строго обязательного характера для всех банков. Каждый банк строит анализ на базе своих аналитических возможностей, используя, в свою очередь, и тот опыт, который накоплен в отечественной и мировой банковской практике.

В процессе управления кредитным портфелем необходимо подчиняться правилам управления рисками, соблюдать установленные лимиты кредитования, следовать приоритетам при кредитовании субъектов и объектов. Правила управления рисками содержат в себе следующее:

- банку нельзя рисковать больше, чем может позволить размер его собственного капитала;
- необходимо думать о последствиях риска, нельзя рисковать многим ради малого;
- положительное решение принимается только при отсутствии сомнений, если сомнения все же присутствуют – принимается отрицательное решение. Нельзя забывать, что почти во всех случаях существует не одно, а несколько решений вопроса.

Приоритетными в формировании кредитного портфеля обычно являются те сферы, где меньше риск, есть возможность получения более высокого дохода при относительно низком риске.

Управление кредитным портфелем предусматривает:

- определение критериев оценки и состава показателей, необходимых для оценки ссуд, составляющих кредитный портфель;
- определение структуры кредитного портфеля в размере классификационной группы кредитов;
- определение качества кредитов, в том числе с позиции риска по каждой группе и в целом по совокупности кредитов;
- определение причин изменения структуры кредитного портфеля;
- определение достаточной величины резерва для покрытия возможных потерь по ссудам;
- определение круга мероприятий по улучшению качества и структуры кредитного портфеля, управления кредитным портфелем.

В современных условиях значение управления кредитным портфелем существенно возрастает. Как известно, кредитная операция, будучи банковской по своему существу, не является монополией только банка, ее могут выполнять и другие субъекты. Практически кредиты выдают все те, кто имеет свободные денежные средства и заинтересован в получении дополнительного дохода. Кредиторами могут быть как банки, так и промышленные предприятия, торговые организации, различные фонды и другие учреждения, обладающие свободным капиталом. В целом конкуренция на рынке предоставления кредитного продукта значительно усиливается.

В нашей стране положение с управлением кредитным портфелем обостряется, в том числе и в связи с неустойчивостью макроэкономической ситуации. Как известно, при общем улучшении положения в экономике

сохраняется определенная напряженность. Экономика еще не достигла предкризисного уровня развития. По-прежнему велико число убыточных предприятий, многие из них работают с недостаточным оборотным капиталом. В серьезной модернизации нуждаются основные фонды. Удовлетворить полностью потребность предприятий в кредите банки, естественно, не могут.

Все это существенно повышает значение работы коммерческих банков по управлению кредитным портфелем, требует постоянного совершенствования нормативной базы. Существующие требования российского законодательства, рекомендации и инструкции ЦБ РФ в какой-то мере в настоящее время приближаются к международной методологии оценки кредитного портфеля.

В принципе, единой методологии оценки кредитного портфеля не существует. Во многих банках разработана самостоятельная методология оценки кредитного портфеля (имеются в виду крупные западные банки). В то же время отдельные банковские структуры, такие, например, как Банк реконструкции и развития, Европейский, Азиатский, разрабатывали для развивающихся рынков специальные методологии оценки, одна из которых применяется в РФ при оценке адекватности создания резервов у российских банков по международным стандартам.

Имеются несколько методик анализа кредитного портфеля разных авторов – Маршавиной Л.Я., Соколинской Н.Э., Ларионовой И.В. и др. Маршавина Л.Я. представила методику анализа кредитного портфеля, которая позволяет исследовать проблемные ссуды в кредитном портфеле, доходность ссуд, среднюю стоимость ресурсов. Но для проведения полного исследования кредитного портфеля необходимо рассчитывать показатель достаточности резерва банка для покрытия убытков, показатель покрытия кредитного риска банка его капиталом, а также изучать кредитные операции в разрезе активных. Методика анализа кредитного портфеля, разработанная Соколинской Н.Э., отражает практически все аспекты исследования кредитного портфеля банка. Тем не менее, необходимо дополнительно включить в данную методику показатель результативности системы управления кредитным риском в банке, который бы учитывал как потери, обусловленные присутствием кредитного риска, так и доходы, полученные вследствие принятия кредитного риска. Методика анализа кредитного портфеля И.В. Ларионовой позволяет исследовать доходность и качество кредитного портфеля. Положительным моментом данной методики является то, что Ларионова И.В. при оценке резерва на возможные потери по ссудам берет во внимание не только удельный вес просроченной задолженности, но и фактические потери, который несет банк при предоставлении ссуд. Однако в данной методике отсутствуют показатели, характеризующие стоимость ресурсов, совокупный кредитный риск, принимаемый банком и его влияние на доходы банка.

Основным критерием при оценке кредитного портфеля является оценка объективного состояния заемщика, способности конкретного заемщика выплатить предоставленную ему ссуду в конкретный момент времени. В данном случае большое значение имеют различные факторы – финансовое состояние заемщика, качество обслуживания им долга и обеспечение кредита. Существует также ряд других факторов, которые необходимо принимать во внимание при оценке кредитного портфеля.

ля. В частности, это отраслевая принадлежность заемщика, принадлежность данного заемщика к компании, которая ассоциирована с данным банком, общий уровень развития экономики, конкурентности, зависимость заемщика от поставщиков либо от государственной поддержки. Все эти факторы в какой-то степени субъективны, но они должны приниматься во внимание при оценке адекватности кредитного портфеля.

В случае РФ отчетность российских предприятий, подготовленная в соответствии с отечественными стандартами, которые в большинстве своем ориентированы на налоговый учет, не позволяет делать вполне объективную оценку финансового положения данных предприятий. В частности, отсутствие примечаний к финансовой отчетности, к бухгалтерской отчетности не позволяет сделать вывод, насколько эффективно данное предприятие работает и что с этим предприятием случится в будущем.

Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяют менеджерам банка управлять его ссудными операциями.

Управление кредитным портфелем имеет несколько этапов:

- этап 1 – выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды (вышеприведенные методики);
- этап 2 – определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
- этап 3 – оценка каждой выданной банком ссуды, исходя из избранных критериев, т.е. отнесение ее к соответствующей группе;
- на этапе 4 банк определяет структуру кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд, то есть суммирует все ссуды одной группы и получает данные об объеме каждой группы, а также кредитного портфеля в целом на соответствующую дату;
- на этапе 5 определяется совокупный риск кредитного портфеля. Для этого сумма кредитов по каждой группе умножается на соответствующий процент риска;
- этап 6 управления связан с анализом факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике;
- на этапе 7 определяется суммы резервного фонда, адекватного совокупному риску кредитного портфеля банка.

На заключительном (восьмом) этапе управления кредитным портфелем менеджеры банка на основе рассмотрения сложившейся структуры кредитного портфеля и факторов, вызвавших ее изменение, намечают меры осуществления кредитной политики на перспективу. К ним могут относиться:

- изменения в целевой направленности ссуд или сфер вложения кредитных ресурсов;
- получение дополнительных гарантий;
- усиление последующего контроля за выполнением условий кредитного договора;
- улучшение организации кредитного процесса.

Итак, управлять риском кредитного портфеля – значит предпринимать действия, направленные на поддержание его уровня в заданных пределах, используя различные методы регулирования кредитного риска.

## ПРИМЕНЯЕМЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

В российской практике чаще всего при оценке качества кредитного портфеля используется метод коэффициентов. В анализе кредитного портфеля на основе этого метода можно выделить два направления:

- количественный анализ;

- качественный анализ.

Количественный анализ кредитного портфеля банка основан на финансовых коэффициентах. Среди используемых коэффициентов можно выделить две группы:

- коэффициенты, характеризующие доходность кредитного портфеля;
- коэффициенты, характеризующие качество кредитного портфеля.

К группе коэффициентов, характеризующих доходность кредитного портфеля, можно отнести два ключевых:

**Процентная маржа / Средние остатки ссудной задолженности,**

и (или):

**Процентная маржа / Акционерный капитал.**

Эти коэффициенты свидетельствуют об уровне доходности кредитного портфеля и характеризуют эффективность решений, принятых управляющими. Другими словами, чем больше объем выданного кредитного портфеля банка, тем выше его доходность (в динамике), тем эффективнее менеджмент. После корректного расчета показателя процентной маржи проводится анализ полученного коэффициента в динамике. Если значение коэффициента растет, то есть основания полагать, что эффективность принятых решений высока. Однако за значениями коэффициентов скрывается влияние различных факторов, игнорировать которые весьма опасно. Если рост коэффициента доходности кредитного портфеля сложился за счет числителя, то представляет интерес информация о том, каково при этом было влияние процентных доходов и на сколько оправданным оказался риск. Возможно, что рост сложился за счет ставок на денежном рынке. Если рост показателя сложился за счет сокращения процентных расходов, то следует проанализировать причины и этого процесса.

Другая группа коэффициентов характеризует качество кредитного портфеля. Среди этой группы рассмотрим следующие:

**Процентная задолженность по основному долгу / Средние остатки ссудной задолженности;**

**Резерв на возможные потери по ссудам / Средние остатки ссудной задолженности;**

**Списание ссуд за счет резерва / Средние остатки ссудной задолженности (всего).**

В том случае, если удельный вес просроченной задолженности по судам по отношению ко всей ссудной задолженности растет, то это является отражением риска. Однако анализ этого коэффициента следует проводить одновременно со вторым: доля резервов на возможные потери по ссудам к общему объему ссудной задолженности. В том случае, если растет просроченная задолженность и одновременно растет доля резервов ссудной задолженности, то можно предположить, что банк создает резервы для покрытия потерь, которые отражены на счетах просроченной задолженности. Такой вывод требует уточнения на основе использования третьего показателя: доли списаний ссуд за счет резерва по отношению к ссудной задолженности.

В соответствии с существующими правилами банк может списать с баланса нереальную для взыскания задолженность и учитывать ее на внебалансовых счетах. Учитывая такую возможность, аналитик должен сопоставить фактически списания по ссудам с резер-

вами, создаваемыми банком для покрытия просроченной задолженности.

Информативными для анализа следует считать агрегированные показатели качества кредитного портфеля, используемые в международной практике. Рассмотрим алгоритм их расчета:

**Совокупный кредитный риск / Средние остатки ссудной задолженности (всего).**

Этот коэффициент позволяет оценить, какая часть кредитов может быть потеряна. Анализируя этот показатель в динамике, аналитик может оценить качество кредитного портфеля.

Второй показатель рассчитывается следующим образом:

**Достаточный резерв / Совокупный капитал.**

При расчете этого показателя возникает вопрос, что понимается под достаточным резервом. Достаточный резерв можно трактовать двояко. Во-первых, достаточный резерв – это резерв, сформированный банком с учетом фактических списаний по кредитам, характерных для данного банка. Этот вопрос был раскрыт выше. Во-вторых, достаточный резерв – это резерв, который выявлен либо службой внутреннего аудита банка, либо в ходе внешнего аудита, либо по результатам проверки надзорного органа после классификации ссуд в кредитном портфеле. Чем больше значение данного показателя, тем хуже оценка аналитика, поскольку качество кредитного портфеля низкое, а потери собственных средств могут быть существенными и даже привести к снижению капитала банка до отрицательной величины.

Второе направление оценки качества кредитного портфеля – качественный анализ портфеля. Качественный анализ включает ряд основных моментов:

- классификацию всех ссуд, проверку документов и кредитных дел, выявление степени риска по каждой ссуде;
- изучение крупных кредитов и их анализ;
- выявление ссуд, по которым не производится выплата процентов;
- оценка объема и характера сделок с инсайдерами;
- определение достаточности резерва на покрытие потерь по кредитным рискам.

Наиболее сложная проблема анализа качества кредитного портфеля – определение критериев классификации ссуд в кредитной портфеле банка.

Известно, что в сфере классификации ссуд в кредитном портфеле банка российская практика отличается от международных стандартов. В отличие от международной практики, в РФ установлен достаточно узкий круг критериев классификации ссуд. По сути дела речь идет о двух критериях (согласно Положению №254-П, финансовое состояние заемщика, качество обслуживания долга). Такое сужение факторов способствует более субъективной оценке качества ссуд, а следовательно, зачастую формированию резервов на возможные потери в недостаточном объеме. В международной же практике круг критериев намного шире. В число критериев оценки обычно включают:

- назначение ссуды;
- вид кредита;
- размер ссуды;
- срок ссуды;
- схему погашения ссудной задолженности;
- отраслевую принадлежность заемщика;
- размер заемщика с точки зрения уставного капитала или активов;
- кредитоспособность заемщика;

- цену кредита;
- способ обеспечения возвратности кредита.

Существуют и другие критерии оценки качества ссуд: назначение и вид ссуды, ее размер, срок и порядок погашения, степень кредитоспособности клиента, характер взаимоотношений заемщика с банком, степень информированности банка о заемщике, объем и качество обеспечения ссуды. Этот список критериев мог бы быть продолжен. Развернутое представление о критериях позволяет избежать субъективизма в оценке. Безусловно, полностью субъективизма избежать не удастся, однако чем шире круг критериев, тем больше достоверности в оценке.

Экономическое содержание следующего коэффициента состоит в том, что можно получить ответ на следующий вопрос: достаточно ли резервов для покрытия проблемных и безнадежных активов? Низкое значение этого соотношения может означать, что для покрытия убытков потребуется воспользоваться капиталом:

**Резервы на возможные потери по ссудам / Проблемные и безнадежные активы.**

К данному перечню можно добавить следующие коэффициенты качества ссуд, характеризующие достаточность резерва на возможные потери по ссудам:

**Фактический резерв на возможные потери по ссудам / Ссуды, не приносящие дохода.**

Показатель дает информацию о степени защиты от риска, заложенного в ссудных операциях, о качестве управления кредитным портфелем. К ссудам, не приносящим дохода, относятся просроченные ссуды, по которым не платят проценты; отсроченные или «замороженные» кредиты; беспроцентные ссуды; ссуды, по которым в течение договорного срока не производится начисление процентов, или оно прекращено в связи с длительностью просрочки. Чем больше показатель, тем лучше качество управления:

**Фактический резерв на возможные потери по ссудам / Остатки ссудной задолженности.**

Отношение показывает, какая доля ссудной задолженности может быть покрыта в случае невозврата кредитов за счет созданного для этих целей резерва, что при всех прочих равных условиях, чем ниже значение данного коэффициента, тем качество кредитного портфеля выше.

## КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ СОГЛАСНО ПОЛОЖЕНИЮ №254-П

Рассмотрим критерии оценки качества кредитного портфеля, которые определены в Положении №254-П. Указанное Положение содержит ряд изменений, отличающих его от ранее действующей Инструкции №62а. К наиболее существенным относятся следующие изменения.

1. Расширен перечень ссудной и приравненной к ней задолженности.
2. Устанавливается пять классификационных категорий качества вместо четырех групп риска, предусмотренных Инструкцией 62а.
3. Изменены основные критерии при оценке риска.

Важное новшество в Положении 254-П – изменение роли залога. Обеспечение в виде залога не улучшает качества кредита, а классификацией ссуд занимаются сотрудники, работающие в кредитном подразделении

банка, т.е., заинтересованные в более оптимистической оценке качества кредитов, находящихся в портфеле банка. Все это наряду с другими причинами (например, отсутствием льгот по налогообложению) приводит к созданию недостаточных резервов на возможные потери по ссудам. Резервы, сформированные в недостаточном объеме, могут привести к потере прибыли, капитала банка, а значит, поставить банк в ряд проблемных кредитных учреждений. Поэтому если раньше он выступал в качестве главного фактора при оценке надежности кредита, то теперь стал дополнительным фактором.

Фактически получается так, что ЦБ РФ в своих инструкциях определял в числе критериев классификации ссуд обеспеченность кредита залогом, косвенно ориентируя банки на то, что кредитоспособность заемщика имеет второстепенное значение. Это означает, что ее можно определять, а можно и игнорировать, так как при составлении отчетности ЦБ РФ такие критерии не используются при классификации ссуд. Другими словами, это дело самого банка.

В Положении 254-П основным классификационным фактором оценки качества ссуды будет являться финансовое состояние заемщика и качество обслуживания долга.

4. Внедрение в практику оценки риска фактора профессионального суждения.

Оценка ссуды и определение размера резерва осуществляются кредитными организациями самостоятельно на основе профессионального суждения.

Предусматривается, что профессиональное суждение выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика, с учетом его финансового положения, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации об иных аспектах деятельности заемщика.

Таким образом, банк самостоятельно в широких пределах определяет степень риска, размер возможных потерь по ссудам, и на этом основании относит кредит в ту или иную группу риска, что напрямую влияет на объект необходимых резервов.

5. Устанавливаются «вилочные» нормы отчислений в резерв, что позволяет кредитным организациям более точно оценивать потери по ссудам. Предусмотрено также, что по ссудам, отнесенным к первой категории качества (стандартные ссуды), резерв в обязательном порядке не формируется.

6. Вводится понятие портфеля однородных ссуд. Кредитные организации самостоятельно определяют признаки однородности и незначительности величины ссуд. Это прежде всего относится к кредитам малому бизнесу, потребительскому кредитованию. Степень риска по таким кредитам определяется в совокупности, не оценивая каждый конкретный кредит. Банкам не нужно будет вести отдельные досье по каждому кредиту, а можно объединять их в типовые блоки по принципу однородности. Это позволит сократить отчетность банков и снизить их трудозатраты.

7. Несколько упрощается порядок списания нерелевантных для взыскания ссуд, особенно небольших, а также объединенных в портфель однородных ссуд, за счет сформированного резерва.

8. Кроме этого, введены некоторые жесткие ограничения для отдельных видов кредитов, например, кредитов связанным заемщикам или инсайдерам банка. Сделано

это с целью борьбы с разного рода мошенническими схемами и способами раздувания банками капиталов.

9. Устанавливаются особенности надзора за порядком формирования резерва.

Вместе с тем некоторые проблемы, отраженные в инструкции, остались спорными, в частности, не определена первостепенность значения финансового положения заемщика или же качества обслуживания им долга. Кроме того, использование такого формализованного показателя, как «финансовое положение заемщика», наиболее полно характеризует кредитоспособность всех категорий заемщиков. В то же время практический опыт работы с клиентами показывает, что зачастую качество обслуживания заемщиком своего долга является более значимым показателем при оценке кредитного риска, чем его финансовое состояние, и уж тем более наличие обеспечения.

Между показателем финансового состояния заемщика и качеством обслуживания им своего долга объективно существует прямая зависимость.

Практика показывает, что одним из первичных признаков наступления проблем у заемщика является ухудшение обслуживания им своего долга и только потом с достаточной большой периодом времени банк увидит эти проблемы в финансовой отчетности клиента.

Оценка банком качества обслуживания заемщиком своего долга является одним из немногих прямых инструментов контроля кредитных рисков и определенным рычагом воздействия на клиента в случае долгосрочных с ним отношений. Качественное обслуживание долга – это репутация клиента в глазах банка со всеми вытекающими для обеих сторон последствиями. Это один из немногих участков кредитной работы, который поддается четкой регламентации и разработке конкретных требований (сроки регистрации событий, факты наступления (ненаступления) событий, штрафные санкции в случае их наступления и т.д.), и именно ему в кредитном отделе уделяется большее внимание.

Помимо вышесказанного, возникает много вопросов касательно применения профессионального суждения определения размера расчетного резерва.

Согласно п. 3.1.4 Положения, формирование (регулирование) резерва осуществляется кредитной организацией на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и (или) качества обеспечения ссуды. При изменении финансового положения заемщика, изменении качества обслуживания ссуды кредитная организация обязана осуществить реклассификацию ссуды и при наличии оснований уточнить размер резерва.

Вопрос изменения размера резерва довольно деликатный, поскольку затрагивает интересы, с одной стороны, ЦБ РФ, который «предпочитает», чтобы кредитные организации резервировали как можно больше средств, с другой – налоговой службы, которая испытывает недовольство по поводу занижения прибыли кредитными организациями посредством использования механизма резервирования.

Вызывает опасения и применение принципа профессионального суждения при оценке качества ссуд.

Положением 254-П для анализа финансового положения заемщика рекомендуется перечень источников информации, среди которых, помимо традиционных (правоустанавливающие документы, бухгалтерская и налоговая отчетность), упомянуты и средства массовой

информации. В связи с этим у банков возникают определенные опасения по поводу возможной субъективности оценок.

Кроме этого, следует обратить внимание на то, что большинство малых предприятий ведет учет по упрощенной системе налогообложения, которая не учитывает многих показателей компании, в результате чего признать ее финансовое состояние хорошим будет проблематично. Поэтому, скорее всего, эта категория клиентов будет попадать в разряд заемщиков со средним уровнем финансового состояния, и банк будет относить их риски ко второй категории («нестандартные» ссуды) и формировать резервные требования по вилке от 1% до 20%.

Остановимся подробно на оценке качества кредитного портфеля в соответствии с методологией Положения.

Согласно Положению №254-П, основным критерием оценки кредитного риска становится финансовое положение заемщика (п. 3.3 Положения), которое может быть трех видов:

- хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе;
- среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию;
- плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также если анализ производственной и (или) финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика. К угрожающим негативным явлениям (тенденциям) в деятельности заемщика могут относиться: убыточная деятельность, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления.

Второй квалификационный критерий – качество обслуживания заемщиком долга. Выделяются три категории: хорошее, среднее, неудовлетворительное обслуживание долга.

Обслуживание долга по ссуде может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме;
- имеется единственный случай просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе:
  - по ссудам, предоставленным юридическим лицам, – до пяти календарных дней включительно,
  - по ссудам, предоставленным физическим лицам, – до 30 календарных дней включительно.

Обслуживание долга по ссуде не может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и (или) по процентам осуществляются за счет денежных средств и (или) иного имущества, предоставленных заемщику кредитной организацией – ссудодателем прямо либо косвенно;
  - ссуда реструктурирована;
  - имеется случай просроченных платежей по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе:
    - по ссудам, предоставленным юридическим лицам, – от шести до 30 календарных дней включительно,
    - по ссудам, предоставленным физическим лицам, – от 31 до 60 календарных дней включительно;
  - ссуда прямо либо косвенно (через третьих лиц) предоставлена заемщику кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде.
- Обслуживание долга признается плохим, если:
- имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней:
    - по ссудам, предоставленным юридическим лицам, – свыше 30 календарных дней,
    - по ссудам, предоставленным физическим лицам, – свыше 60 календарных дней;
  - ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое в соответствии с пунктом 3.3 Положения;
  - ссуда предоставлена заемщику кредитной организацией прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде, либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) потерь в связи с предоставлением денежных средств заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено лучше, чем среднее.

Оценка обслуживания ссуды может производиться до срока выплат, но в этом случае может быть оценено:

- при оценке финансового положения как хорошего – как хорошее;
- при оценке финансового положения заемщика как среднего – не лучше, чем среднее;
- при оценке финансового положения заемщика как плохого – только как плохое.

Определение категории качества ссуды осуществляется на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга) в соответствии с табл. 1.

**Таблица 1**

**ОПРЕДЕЛЕНИЕ КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА ССУДЫ С УЧЕТОМ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ЗАЕМЩИКА И КАЧЕСТВА ОБСЛУЖИВАНИЯ ДОЛГА**

Обслуживание долга. Финансовое положение	Хорошее	Среднее	Плохое
<b>Хорошее</b>	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
<b>Среднее</b>	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
<b>Плохое</b>	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)

Кроме этого, в Положении №254-П оговорены особенности отнесения ссуд ко второй и третьей категориям качества (п. 3.12-3.14).

Обеспечение используется только в регулировании суммы резерва на возможные потери. В соответствии с п. 6.1. по ссудам, отнесенным ко II-V категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения I и II ка-

тегории качества. Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения, установленных Положением. Обеспечение может быть двух категорий качества.

## РЕЗЕРВЫ

Положением 254-П установлен порядок формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, к которым относятся денежные требования и требования, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами, а также особенности осуществления ЦБ РФ надзора за соблюдением кредитными организациями порядка формирования данных резервов.

Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, то есть при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения). Величина потери ссудой стоимости определяется как разность между балансовой стоимостью ссуды, то есть остатком задолженности по ссуде, отраженным по счетам бухгалтерского учета на момент ее оценки, и ее справедливой стоимостью на момент оценки. Оценка справедливой стоимости ссуды осуществляется на постоянной основе, начиная с момента выдачи ссуды.

Резерв формируется по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд, то есть по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска. В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) – отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);
- II категория качества (нестандартные ссуды) – умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20%);
- III категория качества (сомнительные ссуды) – значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21% до 50%);
- IV категория качества (проблемные ссуды) – высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51% до 100%);
- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды.

Ссуды, отнесенные ко II-V категориям качества, являются обесцененными.

Резерв формируется в пределах суммы основного долга (балансовой стоимости ссуды). В сумму основного долга не включаются: обусловленные законом,

обычаями делового оборота или договором платежи в виде процентов за пользование ссудой, комиссионные, неустойки, а также иные платежи в пользу кредитной организации, вытекающие из договора. Размер расчетного резерва определяется, исходя из результатов классификации ссуды (табл. 2).

Таблица 2

### ВЕЛИЧИНА РАСЧЕТНОГО РЕЗЕРВА ПО КЛАССИФИЦИРОВАННЫМ ССУДАМ

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0
II категория качества	Нестандартные	От 1 до 20
III категория качества	Сомнительные	От 21 до 50
IV категория качества	Проблемные	От 51 до 100
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100

Определение размера расчетного резерва и размера резерва производится на постоянной основе одновременно с оценкой кредитных рисков по ссудам, осуществляемой кредитной организацией.

Если размер расчетного резерва в связи с изменением суммы основного долга по ссуде и (или) в связи с повышением категории качества ссуды меньше размера сформированного резерва по ссуде, то разница между сформированным резервом и резервом, который должен быть сформирован, восстанавливается на доходы кредитной организации. Размер расчетного резерва и резерва определяется в целом по кредитной организации независимо от отражения резерва на балансах филиалов. Порядок формирования, регулирования и отражения резерва на балансах филиалов кредитная организация определяет самостоятельно.

При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер резерва определяется по следующей формуле:

$$P = PP * (1 - \frac{k_i * Об_i}{Cp}),$$

где

**P** – минимальный размер резерва. Резерв, формируемый кредитной организацией, не может быть меньше минимального размера резерва;

**PP** – размер расчетного резерва;

**k<sub>i</sub>** – коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества **k<sub>1</sub>** принимается равным единице (1,0). Для обеспечения II категории качества **k<sub>2</sub>** принимается равным 0,5;

**Об<sub>i</sub>** – стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов кредитной организации, связанных с реализацией обеспечения);

**Cp** – величина основного долга по ссуде.

Если **k<sub>i</sub> \* Об<sub>i</sub> ≥ Cp**, то **P** принимается равным нулю.

С учетом оценки состояния и перспектив реализации предметов залога (обращения взыскания на гаранта (поручителя, авалиста (акцептанта), формируемый кредитной организацией резерв может быть больше, чем определенный в соответствии с настоящим пунктом минимальный размер резерва.

Таким образом, методология расчета и система оценки резервов являются одним из важнейших направлений банковской деятельности, так как именно резервы призваны свести к минимуму риски (кредитные, инвестиционные, валютные, операционные, ликвидности и др.), приводящие к недополучению доходов и упущенным выгодам. Поэтому правильный расчет резервов хотя и уменьшает величину чистой прибыли, зато позволяет избежать серьезных проблем, возникающих при ухудшении качества активов, а значит способствует повышению надежности банка. Эффективность управления банком напрямую зависит от своевременной и достоверной информации обо всех рисках, которые этот банк принял на себя. Наличие резервов позволяет обеспечить сохранность капитала и финансовую устойчивость банков.

## ВЫВОДЫ

Качество кредитного портфеля определяется степенью кредитного риска, присущего данной ссуде. Управление кредитным риском – комплекс действий, направленных на подержание его уровня в заданных пределах.

Система управления кредитным риском включает метод измерения кредитного риска; анализ качества кредитного портфеля, производимый исходя из принятых методов его оценки; использование различных методов регулирования кредитного риска.

В соответствии с критериями ЦБ РФ оценка качества ссуды осуществляется на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга).

В качестве способа покрытия кредитного риска выступает резерв на возможные потери по ссудам. Оценивая размер созданных банком резервов, органы надзора проверяют кредитную политику соответствующего банка, его методы и систему наблюдения за кредитным риском.

Проведенные исследования в области оценки качества кредитного портфеля банка в системе регулирования банковской деятельности позволяют сделать следующие выводы.

Сегодня кредитные портфели являются самыми доходными банковскими инструментами, поэтому к вопросам контроля рисков по ссудам относятся очень серьезно. Кредитный риск можно рассматривать, как самый крупный в банковской деятельности; по своей сути он является комплексным, так как зависит от воздействия множества факторов, что осложняет его оценку и прогнозирование. Поэтому так важна задача управления кредитным риском, которая включает:

- метод измерения кредитного риска; анализ качества кредитного портфеля, исходя из принятых методов его оценки;
- использование различных методов регулирования кредитного риска.

Методология оценки качества кредитного портфеля, согласно международным принципам и стандартам, является исключительно важной для объективной оценки функционирования каждого банка. В управлении качеством кредитного портфеля все банки в своей работе должны руководствоваться объективностью оценки кредитного портфеля, адекватностью принимаемых на себя рисков, не оставлять без внимания возникающие в процессе кредитования проблемы.

Среди проблем, препятствующих активному развитию кредитования, в настоящее время можно выделить следующие. Прежде всего – высокие риски кредитования реального сектора. Они обусловлены недостаточно эффективной структурой экономики, дефектами управления и низкой транспарентностью многих предприятий.

Что касается собственно кредитных организаций, то главным препятствием, тормозящим кредитный процесс, остается дефицит долгосрочных ресурсов.

Одним из направлений совершенствования механизмов оценки кредитных рисков является применение более консервативного подхода к ограничению концентрации риска по требованиям к связанным сторонам. Международная практика

надзора свидетельствует о высоком уровне риска серьезных злоупотреблений, которые влечет за собой связанное кредитование. Ведущие аудиторские компании посвящают, как правило, целый раздел отчета исключительно анализу операций со связанными сторонами. В настоящее время концентрация кредитного риска ЦБ РФ оценивается только в отношении акционеров и инсайдеров банка, в то время как понятие связанных с банком лиц значительно шире.

Разработка новых подходов к анализу кредитного риска требует создание унифицированных требований к оценке применяемых кредитными организациями методик управления риском невыполнения обязательств заемщиком, в том числе к анализу его финансового состояния. В связи с этим представляется возможным и целесообразным использование опыта, накопленного в процессе мониторинга предприятий Банком России. Стоит также отметить повышенные риски, которые возникают в результате применения банками, особенно развивающимися ритейловый бизнес, западных моделей оценки заемщиков. Так, например, большинство банков использует заимствованные скоринговые системы. Проще и быстрее внедрить уже готовую модель, но, по мнению автора, необходимы собственные наработки, адаптированные к российским условиям.

Тем не менее, существующие требования российского законодательства, рекомендации и инструкции ЦБ РФ в настоящее время приближаются к международной оценке качества кредитного портфеля.

Существенным шагом в этом смысле стало Положение ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 26 марта 2004 г. №254-П. Этот нормативный документ вносит существенные изменения в организацию кредитной работы банков и знаменует новый этап, связанный с коренной реформой банковского надзора. Положение соответствует тем запросам, которые предъявляют к банковской отчетности МСФО; приближает системы внутреннего учета и контроля, которые имеет банк, к тем требованиям, которые предъявляет к этим вопросам ЦБ РФ.

Принципиально отличная оценка качества кредитного портфеля заключается в том, что теперь определение категории качества ссуды осуществляется на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга), ссудная задолженность включает пять категорий качества:

- I категория качества (высшая) – стандартные ссуды;
- II категория – нестандартные ссуды;
- III категория – сомнительные ссуды;
- IV категория – проблемные ссуды;
- V категория качества (низшая) – безнадежные ссуды.

Во взаимоотношениях ЦБ РФ с кредитной организацией наиболее явно выделяются два аспекта:

- первый – необходимость повышения объективности оперативного мониторинга финансового и текущего состояния коммерческих банков, качества надзорной деятельности ЦБ РФ;
- второй – необходимость оказания помощи коммерческим банкам в организации текущей деятельности, во внедрении нормативных актов, в создании внутренних регламентов и методик, отвечающих требованиям ЦБ РФ.

В такой ситуации посредником в отношениях между ЦБ РФ и кредитной организацией выступает институт кураторства. Взаимодействие куратора с банком осуществляется посредством переписки, а также организации рабочих встреч с сотрудниками и руководством банка.

Таким образом, сегодня, когда на первый план выдвигаются профессиональные качества банкира и уровень риск-менеджмента в банке, когда в основу диалога между кредитной организацией и надзорным органом ставятся не формальные критерии, а мотивированные суждения – банковский бизнес выводится на качественно новый уровень. Все это позволит достичь достаточного уровня требований, обеспечивающих допуск на рынок и расширение сферы деятельности только финансово устойчивых кредитных организаций.

## Литература

1. Гражданский кодекс РФ (часть вторая) от 26 января 1996 г. №14 ФЗ.
2. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 10 января 2003 г. №5-ФЗ, от 23 декабря 2003 г. №180-ФЗ, с изм., внесенными Федеральными законами от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ, от 23 декабря 2003 г. №186-ФЗ) «О Центральном банке РФ (Банке России)».
3. Положение №254-П от 26 марта 2004 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».
4. Инструкция Банка России от №110-И 16 января 2004 г. «Об обязательных нормативах банков».
5. Костерина Т.М. Банковское дело. – М.: МаркетДС, 2003. (Университетская серия).
6. Коробова Г.Г. Банковское дело. – М.: Экономист, 2004.
7. Белик Е.В. Реинжиниринг процесса управления кредитными рисками // Бухгалтерия и банки. – 2001. – №10.
8. Геращенко В.В. Актуальные проблемы банковской системы в 1999 г. // Деньги и кредит. – 1999. – №1.
9. Иванова Н. №254-П и №62а: взгляд через призму сравнения // Бухгалтерия и банки. – 2004. – №6.
10. Банки. Финансы. Инвестиции: Информационно-аналитические материалы. – 2004. – №1.
11. Иода Е.В., Мешкова Л.Л., Болотина Е.Н. Классификация банковских рисков и их оптимизация. – Тамбов: ТГТУ, 2002.
12. Ломакина Е.В., Советина Т.Н. Анализ и регулирование банковского кредитного риска // Учебно-методическое пособие Банка России. Тверь, 2000.
13. Методология основных принципов эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору (Базель, Швейцария, октябрь 1999).
14. Милюкова Г.А. Базельское соглашение-2 и оценка кредитного // Вестник АБР. – 2004. – Март.
15. Серебрякова А.В. Управление кредитными рисками коммерческого банка // Вестник СевКавГТУ. – 2003. – №3. (Экономика).
16. Симановский А.Ю. Резервы на возможные потери по ссудам: международный опыт и некоторые вопросы методологии // Деньги и кредит. – 2003. – №11; 2003. – №12; 2004. – №1.
17. Ван Грюнинг Х. Анализ банковских рисков. – М.: Весь мир, 2004.
18. Василенко Э.Н., Маршавина Л.Я. Механизм регулирования деятельности коммерческих банков России на макро- и микроуровне. – М.: Экономика, 1999.
19. Соколинская Н.Э. Учет и анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов. – М.: Консалтбанкир, 1997.
20. Ларионова И.В. Реорганизация коммерческих банков. – М.: Финансы и статистика, 2000.

*Славянский Алексей Владимирович*

## РЕЦЕНЗИЯ

Статья написана на актуальную тему, связанную с управлением кредитным портфелем в банке. Управление кредитным портфелем является важнейшей составляющей банковского менеджмента, влияющей на доходность, надежность и ликвидность банка.

В статье автором подробно рассматриваются принципы управления кредитным портфелем, различные методы оценки качества кредитного портфеля, а также критерии оценки качества кредитного портфеля, которые определены в Положении ЦБР №254-П. При анализе кредитного портфеля на основе метода коэффициентов автор рассматривает два направления: количественный анализ и качественный анализ.

Особое внимание в статье уделяется формированию резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности. Качество кредитного портфеля определяется степенью кредитного риска, присущего данной ссуде.

Сегодня кредитные портфели являются самыми доходными банковскими инструментами, поэтому к вопросам контроля рисков по ссудам банки относятся очень серьезно. В то же самое время для управления кредитным риском в случае наличия проблемной задолженности, необходимы адекватные меры. В качестве решения указанной проблемы автором дан ряд практических рекомендаций по работе с кредитным портфелем, улучшении качества и возможности предотвращения дефолта банковского портфеля кредитов. Автор рассматривает также этапы управления кредитным портфелем, несколько методик анализа кредитного портфеля разных авторов – Маршавиной Л.Я., Соколинской Н.Э., Ларионовой И.В.

В качестве замечания следует отметить, что, рассматривая вопросы качества кредитов и формирования резервов на потери по ссудам, автор не уделил должного внимания мотивированному суждению, которое очень важно для формирования резервов адекватных уровню рисков. Тем не менее, в целом следует отметить, что материал, содержащийся в статье, представляет интерес с теоретической и практической точек зрения.

Статья Славянского А.В. «Управление кредитным портфелем как один из элементов системы управления кредитным риском» может быть рекомендована для опубликования в журнале «Аудит и финансовый анализ». Этот материал будет интересен для специалистов в данной области деятельности.

*Н.А. Гаверилова, к.э.н., начальник управления планирования и финансового анализа АКБ «Национальный резервный банк» ОАО*

### 3.13. MANAGEMENT OF A CREDIT PORTFOLIO AS ONE OF ELEMENTS OF A CONTROL SYSTEM OF CREDIT RISK

A.V. Slavyansky, the Competitor, the Chief of the Department of Collecting of Debts of Department of Crediting of Small and Average Business Bank «Credit-moscow»

*Moscow Institute of Economy, Policy and the Right*

Clause is devoted to such pressing question, as quality of a credit portfolio, its classifications. As is known, the majority of bankruptcies of banks is connected with realization of risks of their credit portfolio. Accordingly there is a necessity for the analysis of credit risks, and also studying of character of their account. For this purpose it is necessary to study comprehensively and made analyse quality credit portfolio of bank. In the publication principles of management by a credit portfolio, various methods of an estimation of quality of a credit portfolio, and also criteria of an estimation of quality of a credit portfolio which are certain in Position №254-П are in detail considered.

## Literature

1. The civil code of the Russian Federation (a part the second) from 26.01.1996 №14 ФЗ.
2. The federal law from 10.07.2002 №86-ФЗ (in ред. Federal laws from 10.01.2003 N 5-ФЗ, from 23.12.2003 N 180-ФЗ, with the amendments brought by Federal laws from 23.12.2003 №177-

- ФЗ, from 23.12.2003 №186-ФЗ) «About the Central bank of the Russian Federation (Bank of Russia)».
3. Position №254 – П from 26.03.2004 «About the order of formation by the credit organizations of reserves on possible losses under loans, the debts loan and equal by it».
  4. The instruction of Bank of Russia from №110-№16.01.2004 «About obligatory specifications of banks».
  5. T.M. Kosterina «Banking» – a University series, «MarketDS», 2003.
  6. G.G. Korobova «a banking», «the Economist» 2004.
  7. E.V. Belik. Reengineering of managerial process by credit risks // Accounts department and banks. №10, 2001.
  8. V.V. Gerashenko. Actual of a problem of bank system in 1999 // Money and the credit. №1, 1999.
  9. Ivanov №254-P and №62á: a sight through a prism of comparison // Accounts department and banks, №6, 2004.
  10. Information-analytical materials «Banks. The finance. Investments.» // 1, February 2004.
  11. E.V. Ioda, L.L. Meshkova, E.N. Bolotin. Classification of bank risks and their optimization. – Tambov: TGTU, 2002.
  12. E.V. Lomakina, T.N. Sovetina. Analysis and regulation of bank credit risk // the methodical grant of Bank of Russia, Tver, 2000.
  13. Methodology of main principles of effective bank supervision Basel of committee on bank supervision (Basel, Switzerland, October 1999).
  14. G.A. Milukova. Bazelskoe the agreement-2 and an estimation credit // Bulletin АБР, March, 2004.
  15. A.V. Serebryakov. Management credit risks of commercial bank // Bulletin СевКавГТУ. A series «Economy», №3 (11), 2003.
  16. A.J. Simanovsky. Reserve on possible losses under loans: the international experience and some questions of methodology // Money and the credit, №11, 2003 – 1, 2004.
  17. H.V. Gruning. «Analysis of bank risks»//Publishing house «All World», Moscow 2004.
  18. E.N. Vasilishen, L.J. Marshavina. Controlling instrument of activity of banks of commerce of Russia on mkro - and a microlevel. M: Economy, 1999.
  19. A.D. Sokolinsky. The registration and the analysis short-term and long credits. M: joint-stock company "Консалтбанкир", 1997.
  20. I.V. Larionov. Reorganisation of banks of commerce. M: the Finance and statistics, 2000.