

10.15. ОЦЕНКА ФАКТОРОВ И ПЕРЕДПОСЫЛОК ВОЗНИКНОВЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА ПРИ БАНКОВСКОМ ФИНАНСИРОВАНИИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Славянский А.В., к.э.н., преподаватель кафедры банковского дела ФГОУ ВПО

Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов РФ

В статье подробно рассматриваются наиболее распространенные виды рисков в банковском деле, их характеристика, рекомендации по снижению, а также приведены научные подходы ученых, связанных с определением «кредитный риск» и «управление кредитным риском».

Автором в статье представлена системная классификация кредитных рисков в коммерческом банке, выделены риски, присущие общей кредитной деятельности банка:

- незаконные манипуляции с кредитами;
- доступность кредита;
- досрочные платежи.

Также автором предлагается система факторов кредитного риска, которая представлена в таблице, где риски представляется возможным разделить на две основные группы.

Риск является неотъемлемым свойством банковской деятельности. Банковский риск – это возможность возникновения у банка финансовых потерь (убытков), незапланированных расходов или возможность снижения планируемых доходов. Степень риска и его величина при осуществлении операции того или иного рода могут быть заранее оценены банком исходя из состояния рынка, на котором планируются операции, общеэкономического и политического положения в регионе проведения операций.

С.Н. Кабушкин отмечает, что сущность риска состоит в возможности отклонения полученного результата от запланированного [15]. В специальной литературе имеются и другие определения понятия «риск», раскрывающих сущность данного явления [5, 6, 9, 13, 30, 31]. Характеристику понятия «риск» также дают другие авторы, например, как Романов В.С [21], Г. Клейнер [17], В.Т. Севрук [23], М.Н. Тоцкий [27].

Имеются несколько научных подходов к определению кредита. В словаре гражданского права указано: – «Кредит – заем, предоставляемый в денежной форме на условиях возвратности и, как правило, платности (в виде процентов за пользование кредитом)» [14]. Также имеются определения понятия «кредит» в большом экономическом словаре [10], в финансово-кредитном энциклопедическом словаре [29], в советском энциклопедическом словаре [24]. Вопрос о сущности кредита остается дискуссионным. Так, «одни определяют кредит как действие, вторые – как движение, третьи – как сделку, четвертые интерпретируют кредит как денежные средства либо имущество, пятые – как деятельность, шестые – как отношения, седьмые – как доверие» [26]. О сущности кредита как экономической категории говорит О.И. Лаврушин [18], И.Т. Балабанов утверждает, что кредит представляет собой финансовую категорию [8]. В российском законодательстве присутствует понятие «кредитные требования» – это требования банка к заемщику (контрагенту), которым присущ кредитный риск [4, 25].

Понятие «банковский риск» дает Институт внутренних аудиторов: по их мнению, «...риск, с банковской точки зрения, определяется как возможность неблагоприятного воздействия ожидаемых или непредвиденных событий на капитал и доходы банка» [28].

Под банковским риском В.А. Пономарев, понимает опасность возникновения сокращения ресурсной базы банка и осуществления выплат по забалансовым операциям, вызванными кризисными явлениями экономики и нарушением разумных принципов организации операций в самом банке [20]. В.В. Киселев определяет это же понятие как угрозу того, что банк понесет потери [16]. В соответствии с этим направлением понятие кредитного риска рассматривается учеными как влияние на финансовые результаты коммерческого банка.

В своей деятельности коммерческие банки сталкиваются с различными видами банковских рисков, в дальнейшем исследовании будет уделено особое внимание понятию кредитного риска и рассмотрено его место в общей системе банковских рисков.

В российском законодательстве дано несколько определений кредитному риску. «Кредитный риск – потеря ссудной 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)» [2]. Существует более широкое понятие кредитного риска: «Кредитный риск – риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора» [3]. Также под кредитным риском понимают «риск неисполнения заемщиком первоначальных условий кредитного договора, то есть невозврат (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки» [19].

Е.Б. Ширинская характеризует кредитный риск как опасность снижения прибыли банка, и даже потери части акционерного капитала в результате неспособности заемщика погашать и обслуживать долг. М.Э. Маурер и А.В. Мохов объясняют понятие кредитного риска «как риск убытков в случае неисполнения контрагентом контракта [19].

«Кредитный риск как вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов, уменьшится или сведется к нулю» – такое определение кредитному риску дает П. Роуз [23]. В книге «Механизм регулирования деятельности коммерческих банков России на макро- и микроуровне» [11] Э.Н. Василенко и Л.Я. Маршавина определяют кредитный риск как «вероятность убытков в связи с частичным или несвоевременным погашением кредитов или неуплатой процентов по ним».

Тоцкий М.Н. выделяет два подхода к определению понятия «кредитный риск». Первый подход определяет кредитный риск как риск неисполнения заемщиком своих обязательств перед банком кредитором в части уплаты основной суммы долга и процентов, установленных в рамках кредитного соглашения, делая упор на источнике риска – конкретном заемщике. Во втором подходе кредитный риск определяется как вероятность уменьшения стоимости части активов банка на сумму выданных кредитов и приобретенных долговых обяза-

тельств, либо фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня доходности, при этом источником риска выступает ссудный портфель банка, как совокупность кредитных вложений. В результате, по мнению М.Н. Тоцкого, кредитный риск банка включает в себя риск конкретного заемщика и риск портфеля ссуд банка [27]. В своей исследовательской работе [32] Чичин В.В. считает, что кредитный риск – это экономическая субкатегория, представляющая собой возможность нарушения события, которое может повлечь за собой нарушение экономических отношений по поводу возвратного движения стоимости.

Кредитный риск¹ отражает экономические отношения свойственные сразу двум экономическим категориям²: риска и кредита. В то же время, соглашаясь с тем, что не всякая совокупность экономических отношений может рассматриваться в качестве экономической категории, Чичин В.В. придерживается позиции Родионова В.М., которая указывает на возможность существования «категории в категории», если она обладает спецификой, отличающей ее от более общей категории. Такой подход позволяет ей выделить новые существенные понятия – субкатегории. Несмотря на то, что Родионова В.М. не рассматривала данный вопрос применительно к риску, Чичин В.В. считает данный подход общим для характеристики различных экономических категорий, применимым, в том числе и к рисковому отношению. Известно, экономические категории определяют как совокупность экономических отношений. При этом виды рисков в экономической литературе также проявляются как специфические проявления целого (риска) на практике в виде определенных отношений, возникающих между субъектами участвующими в этих отношениях. Например, в случае с кредитным риском такими субъектами отношений могут быть кредитор, заемщик, страховщик и т.п. Поэтому, соответственно усложнению рисковых отношений, появлению в их составе отдельных обособленных сфер эволюционировала и категория риска, получая выражение в таких понятиях как виды риска, которые, можно рассматривать в качестве субкатегорий.

Автор дает свое определение кредитному риску и рассматривает его как риск неисполнения заемщиком условий кредитного договора, то есть полный или частичный невозврат суммы основного долга и начисленных процентов по нему (включая расходы на обслуживания кредита) в установленные договором сроки, который влечет за собой нарушение финансовой устойчивости (убытки) заинтересованных лиц (заемщик, кредитор и др.).

Определив значение словосочетания «кредитный риск» необходимо перейти к важнейшей области сфе-

ры управления экономическими процессами и явлениями в современном обществе, это как – управление кредитными рисками. Проблема управления кредитными рисками в современной Российской Федерации стоит достаточно остро. В результате этого для российских банков является необходимостью знание методов и соответствующих им технологий и инструментов управления кредитным риском, а также умение применять их на практике. Накопление и практическое использование данных знаний предполагает всестороннее изучение и теоретическое осмысление всех аспектов управления кредитным риском.

Чичин В.В. считает, что сущность «управление кредитным риском» заключается в оптимизации всех ресурсов организации для достижения двух основных целей:

- минимизации степени риска;
- недопущения возникновения неконтролируемых убытков и получения запланированной прибыли.

Механизм управления кредитным риском – совокупность форм экономических отношений, специфических методов (способов) направленных на предупреждение и снижение степени кредитного риска, определение рисковых вложений капитала, локализацию последствий и возмещению ущерба нанесенного кредитору и т.п., применяемых риск – менеджером в целях создания благоприятных условий для экономического развития кредитора. Исходя из сущности понятия «управление», можно сделать вывод о том, что целью риск-менеджмента является устранение или максимальное ограничение риска. Однако следует отметить, что важнейшей целью для таких финансовых организаций, как банки, небанковские кредитные организации и т.п., является максимизация прибыли. По этой причине возникает проблема выбора оптимального принятия решения, наилучшим образом сочетающего стремления максимизации прибыли и минимизации рисков. Поэтому некоторые экономисты считают, что «конечная цель риск-менеджмента соответствует целевой функции предпринимательства, заключающейся в получении наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска» [32].

Банк не всегда может уклониться от риска, ему необходимо принять риск на себя, т.е. принять и выполнить рискованное решение. Отказываясь от принятия риска ради стабильности, банк рискует оказаться невостребованным как финансовый институт. Правильное и профессиональное управление кредитным риском – это объективная необходимость, который не может игнорировать ни один активно работающий банк.

По мнению автора, управление кредитным риском юридических лиц является одним из важных направлений банковской деятельности, целью которого является оптимизация риска, т.е. обеспечение оптимального соотношения риск / доходность, путем применения специальных методов, технологий и инструментов. Управление предполагает наличие объекта и субъекта управления. При управлении кредитным риском объектом является кредитный риск, возникающий у банка при осуществлении ссудных и некоторых иных операций, предусматривающих движение денежных средств от банка к иному лицу на условиях возвратности, срочности и платности. В качестве субъекта управления кредитным риском выступает сторона банка, а именно должностные лица и сотрудники банка, которым данная деятельность вменяется в обязанность и которые на-

¹ Автор обращает внимание на тот факт, что кредитный риск: а) возникает как по балансовым, так и по забалансовым обязательствам контрагентов; б) может означать нарушение не только формальных, но и неформальных обязательств, а значит – привести и к реальным, и к чисто номинальным потерям; в) может включать в себя отраслевой риск, который связан с неопределенностью в отношении перспектив развития отрасли заемщика, и риск страны – местопребывания заемщика, который имеет место при кредитовании иностранных заемщиков.

² Экономическая категория – совокупность однородных экономических отношений, выраженная в обобщенном абстрактном виде одну из сторон общественного бытия. Характеризуется реальным содержанием, объективным характером и специфическим общественным назначением.

деляются в этой связи необходимыми полномочиями по принятию и реализации управленческих решений.

При этом многие экономисты считают, что риск-менеджмент выполняет два типа функций:

- функций объекта управления, к которым они относят организацию: разрешения риска; рискованных вложений капитала; работы по снижению величины риска; процесса страхования рисков; экономических отношений и связей между субъектами хозяйствующего процесса;
- функций субъекта управления, к которым, по их мнению, относятся: прогнозирование; организация; регулирование; координация; стимулирование; контроль [30].

Следует отметить, что в классическом менеджменте выделяются всего четыре основные функции: планирование, организация, мотивация и контроль. При сравнении функции классического менеджмента и риск-менеджмента рассматривается несколько выводов:

- функция планирования классического менеджмента схожа с функцией прогнозирования риска – менеджмента, а функция мотивации практически ничем не отличается от функции стимулирования;
- функция контроля классического менеджмента соответствует функциям контроля, регулирования и координации риск-менеджмента;
- функция организации в обоих случаях совершенно идентична.

Эффективность организации управления риском во многом определяется классификацией³ риска. Поэтому, всестороннее изучение сущности кредитного риска, причин его появления, степени влияния на объект, деятельность хозяйствующего субъекта и экономику в целом, способов управления, невозможно осуществить без определения места кредитного риска в общей классификации рисков. На рис. 1 представлена системная классификация кредитных рисков в коммерческом банке. К сожалению, ни одна методика не содержит подходов к оценке к рискам группы (по характеру преднамеренных действий участников кредитной сделки), хотя имеются многочисленные данные подтверждающие значимость этой группы. Кроме того, в группе зависимости от характера проявления необходимо выделить риски, присущие общей кредитной деятельности банка:

- незаконных манипуляций с кредитами;
- доступности кредита;
- досрочного платежа.

Также следует обратить внимание на риск доступности кредита, что в настоящее время происходит в США с недвижимостью, начиная с 2007 г., является актуальным. Данный риск характеризует отсутствие у кредитора средств для выдачи ссуды или нежеланием банка удовлетворить потребности в кредитовании всех обратившихся к нему заемщиков.

Кроме этого, существенным риском для банка, по мнению автора, является риск досрочного платежа по кредиту, который связан с досрочным погашением кредита. Вследствие чего банк может быть вынужден реинвестировать возвращенную сумму по более низкой рыночной ставке, что приведет к меньшей прибыли от инвестирования, чем ожидавшаяся.

Приведенная классификация кредитного риска затрагивает не только наиболее важные вопросы, касающиеся его содержания, но и учитывает некоторые общие аспекты управления им. Существует несколько основных подходов к рассмотрению совокупности бан-

ковских рисков. Следует отметить, что помимо кредитного риска, операции кредитования порождают подверженность банка еще несколькими видами риска:

- риску ликвидности (заемщик может нарушить график погашения кредита, что, в свою очередь, может для банка вызвать сложности с выполнением своих обязательств);
- риску изменения процентных ставок (в силу непредвиденного роста общего уровня процентных ставок полученных процентов может оказаться недостаточно для компенсации увеличения стоимости кредитных ресурсов);
- валютному риску, присутствующему как при кредитовании в иностранной валюте, так и в рублях, если среди источников средств банка имеются в значительном объеме обязательства в иностранных валютах;
- ряду функциональных рисков, связанных с осуществлением платежей и инкассацией, оформлением кредитного договора, оценкой обеспечения и т.д.

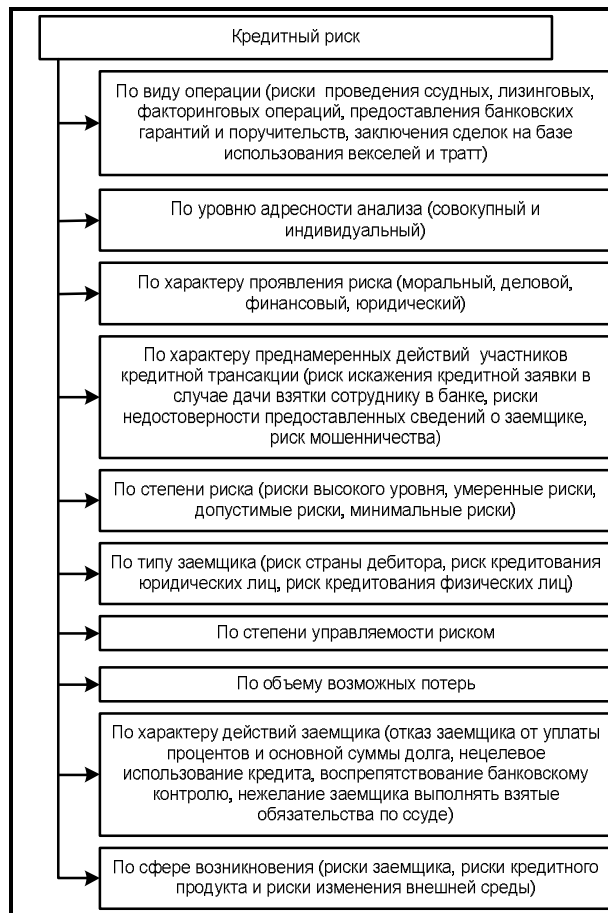


Рис. 1. Системная классификация кредитных рисков в коммерческом банке

В соответствии с Положением Центрального банка РФ (ЦБ РФ) 70-П «О типичных банковских рисках» описываются следующие группы рисков банка:

- кредитный;
- операционный;
- страновой;
- банковской ликвидности;
- рыночный (процентный, фондовый и валютный);
- правовой риск;
- стратегический риск;
- риск потери деловой репутации кредитной организации.

Остановимся на примере взаимосвязи кредитного риска с операционным риском, риском ликвидности и рыночным риском: «В условиях развития банковских

³ Классификация (лат. classis – «разряд» и faser – «делать») – особый случай применения логической операции деления объема понятия, представляющий собой некоторую совокупность делений (деление некоторого класса на виды, деление этих видов и т.д.).

операций с предприятиями и организациями реального сектора экономики особое значение приобретает управление кредитным риском и риском ликвидности, а также координация управления такими рисками. Сохраняет свою актуальность вопрос управления рыночными рисками (валютным, процентным и фондовым)» [1].

По мнению автора, кредитный риск выступает основным объектом контроля со стороны коммерческих банков и органов банковского надзора, так как большинство финансовых потерь банка связано с проведением кредитных операций. Риск по кредитным сделкам во многом может быть обусловлен их техническим исполнением, преднамеренными и неумышленными действиями сотрудников кредитных служб, возникновением нестандартных экстремальных ситуаций, т.е. влиянием операционных рисков.

Основные причины операционного риска связаны со сбоями в системах внутреннего контроля и корпоративного управления, а также связан с возможностью крупных неисправностей автоматизированных систем информации. Таким образом, операционные риски пронизывают всю банковскую деятельность: от проведения конкретной операции до функционирования банка как единого целого. Элементы операционного риска также присутствуют в структуре кредитного риска банка в виде рисков незаконных манипуляций с кредитами, а также рисков структурно-процессуального, персонального, технологического характера.

Коммерческие банки всегда должны быть готовы отвечать по своим обязательствам перед кредиторами и вкладчиками и одновременно обеспечивать потребности клиентов в заемных средствах. Необходимость выполнения этой задачи заставляет банки поддерживать требуемый уровень ликвидности⁴.

Риск ликвидности тесно взаимосвязан с кредитным риском. На фоне глобального финансового кризиса риск ликвидности наиболее остро проявился в марте – мае и в августе – октябре 2008 г., что было непосредственно вызвано оттоком иностранного капитала и существенно ограничившимися возможностями внешнего фондирования. Указанные факторы были дополнены действием внутренних факторов, прежде всего утратой доверия к финансовым посредникам со стороны экономических контрагентов. В результате существенно сократился объем операций на рынке межбанковского кредитования и произошел значительный отток из банков средств корпоративных и розничных клиентов. Данные факторы, а также несбалансированность у ряда кредитных организаций активов и пассивов по срокам привели к серьезным финансовым затруднениям ряда банков, в том числе и системно значимых, что обусловило необходимость проведения процедур финансового оздоровления некоторых из них. В марте – мае 2008 г. объем ликвидных активов⁵ в среднем за период составил 6,8% средних совокупных активов банковского сектора, в августе – октябре 2008 г. – 7,2%. К концу 2008 г. благодаря принятым Правительством РФ и ЦБ РФ мерам ситуация с лик-

видностью стабилизировалась: рассматриваемый показатель ликвидности в ноябре – декабре достиг 10,4%. Однако данный показатель в 2008 г. был в среднем ниже, чем в 2007 г.: 7,9% против 8,8%.

В современных условиях глобализации мировых финансовых рынков одно из ведущих мест в системе банковских рисков отводится место рыночному риску⁶. С 1 января 1998 г. банки, работающие на международных рынках стран, принявших Базельский стандарт, должны поддерживать свой капитал на уровне, покрывающем рыночный риск. К процентному риску относятся:

- риск повышения процентных ставок по привлеченным ресурсам, вынуждающий банк нести большие, чем ожидалось, расходы по обслуживанию своих обязательств;
- риск понижения процентных ставок по размещенным ресурсам, оказывающий отрицательное влияние на уровень процентных доходов банка;
- риск отрицательной процентной маржи, характеризующийся как проявление крайней степени процентного риска.

Структуру валютного риска составляет коммерческий, конверсионный, трансляционный (бухгалтерский) риски, а также риск открытой валютной позиции.

В 2008 г. по сравнению с предыдущим годом количество кредитных организаций, рассчитывающих величину рыночного риска, увеличилось с 727 до 741. Удельный вес обязанных рассчитывать величину рыночного риска банков в активах банковского сектора за 2008 г. несколько снизился (в связи с изменением состава этих банков) – с 93,6% до 93,1%.

По состоянию на 1 января 2009 г. валютный риск при расчете достаточности капитала учитывали 634 банка, на которые приходилось 82,9% активов банковского сектора (на 1 января 2008 г. – 574 банка с долей в банковских активах 60,1%). Для сравнения: величину фондового риска по состоянию на 1 января 2009 г. рассчитывали 208 банков (их доля в активах банковского сектора составила 40,9%), величину процентного риска – 308 банков (доля в активах – 52,7%). Количество банков, деятельность которых является значимой на всех сегментах финансового рынка и которые, следовательно, обязаны включать в расчет все три вида рыночного риска, относительно невелико – 135 кредитных организаций (на 1 января 2008 г. – 114). Их удельный вес в активах банковского сектора на 1 января 2009 г. составил 34,9% (на 1 января 2008 г. – 36,4%).

Успешная деятельность коммерческого банка во многом зависит от умения эффективного использования имеющихся у него средств. Вкладывая средства в доходные активы неизбежно возникает банковский риск, который является основой банковской деятельности.

Типичным банковским риском, с которым сталкивается банк в повседневной деятельности, является кредитный риск. Кредитные операции, являясь одними из

⁴ Чаще всего в современной экономической литературе термин «банковская ликвидность» означает способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств, а также возможность быстрого обращения банковского актива в наличные и безналичные платежные средства при сохранении его стоимости.

⁵ Денежная наличность, драгоценные металлы и камни, остатки на корреспондентских счетах Нostro, остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ.

⁶ Рыночный риск – это возможная опасность изменения стоимости активов, пассивов и забалансовых статей банка в результате воздействия рыночных факторов (изменения процентных ставок, курсов валют и т.д.). В банковской практике выделяют три важнейшие составляющие рыночного риска: процентный риск, связанный с изменчивостью уровня процентных ставок, валютный риск, обусловленный изменчивостью стоимости валют в результате колебания валютных курсов и фондовый риск, связанный с изменением рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

первых банковских операций, до сих пор остаются основным видом деятельности большинства кредитных организаций. От структуры и качества кредитного портфеля зависят, как правило, устойчивость банка и его будущее. В документах Базельского комитета по банковскому надзору отмечается, что именно кредитный риск, вследствие слабого управления кредитным портфелем и низкого уровня менеджмента по-прежнему остается основной причиной банкротства коммерческих банков. Следовательно, кредитный риск, будучи одним из самых распространенных видов рисков, должен рассматриваться и как самый крупный риск банковского бизнеса, требующий наибольшего внимания со стороны коммерческих банков и регулирующих органов.

В новых положениях Базельского комитета изменяются подходы к измерению основных видов рисков, присущих банковской деятельности. Главным и новым в определении рисков является то, что никто не может измерить риск своей деятельности лучше, чем сами коммерческие банки. Во второй главе мы продолжим исследование в области управления кредитным риском по рекомендациям Базельского комитета.

Следует отметить, что тенденция по передаче банкам инициативы контроля за рисками, постановка ими системы мониторинга рисков и установления для себя предельных значений величины риска наметилась давно. Новые положения предполагается реализовать в отношении российского банковского сектора с учетом состояния финансовых рынков и уровня развития банковского сектора, а также по результатам проведения организованных Комитетом обследований по количественному влиянию Базель II на достаточность капитала банков (Quantitative Impact Studies) к 2008-2009 гг.

Таким образом, изучение и адекватное применение методов оценки кредитного риска зарубежной и отечественной практики является важнейшим условием успешной деятельности кредитных организаций в настоящее время.

Кредитный риск банка может возникнуть в результате дефолта контрагента (при кредитовании, выдаче поручительств, вложении денег в ценные бумаги и прочее) и включает следующие составляющие:

- прямой кредитный риск, а именно риск дефолта, то есть риск несвоевременного выполнения (или) невыполнения обязательств контрагента-заемщика, эмитента ценных бумаг, принципала и т.д.;
- расчетный риск контрагента, т.е. риск несвоевременного перевода и/или не перевода средств по расчетам по банковским операциям с прочими сторонами сделки – продавцом или покупателем, биржей, депозитарием, расчетным банком и т.д.

Подверженность кредитному риску существует в течение всего периода кредитования. При предоставлении кредита риск возникает с момента продажи и остается до момента получения возвратного платежа. Объемы кредитования в кредитных организациях РФ стремительно растут. Так, если по состоянию на 1 января 2008 г. ссудная задолженность в кредитных организациях составляла 14 258,8 млрд. руб., то по состоянию на 1 июля 2009 г. – 19 879,0 млрд. руб.

Автором предлагается система факторов кредитного риска (табл. 1). В целом риски представляются возможным разделить на две основные группы.

1. Специфические риски. Данные риски зависят непосредственно от деятельности, как самой кредитной организации, так и ее клиентов-заемщиков. Эти риски обусловлены неэффективностью кредитной стратегии, и используемой

- кредитной организацией методикой оценки возможности заемщика своевременно возратить полученный кредит и выполнить все условия кредитного договора. Банку следует уделять внимание также оценке качества представленного заемщиком обеспечения его кредитных обязательств.
2. Систематические риски. Данная группа рисков не связана, как полагает автор, непосредственно с деятельностью кредитной организации и заемщиков, поэтому эти риски практически не подлежат управлению.

На взгляд автора, данная структура достаточно четко определяет взаимоотношение кредитора с двумя группами основных элементов кредитования заемщиком (риск, связанный с заемщиком) и обеспечением кредита (риск, связанный с обеспечением кредита). Анализ и оценка этих двух групп позволяет в наибольшей степени оценить риски кредитруемого мероприятия.

Кредитный риск может возникать не только в процессе предоставления кредита и получения процентов по нему, но и в связи с другими балансовыми и забалансовыми обязательствами, такими как гарантии, акцепты, форфейтинговые и лизинговые операции, инвестиции в ценные бумаги и т.п. При этом могут возникнуть как прямые потери – невозврата кредита, так и косвенные – снижение стоимости ценных бумаг эмитента, необходимость увеличить объем резервов под размещенные средства.

Предпосылки и причины возникновения кредитных рисков обусловлены воздействием множества факторов, которые можно разделить на связанные с заемщиками и связанные с кредиторами.

Установив, на основе различных источников информации виды кредитных рисков и их взаимосвязь, необходимо определить, какие из них могут быть измерены. Необходимо оценить и сопоставить расходы на сбор и обработку информации и собственно риски, в соответствии с чем – выделить основные риски и риски, которыми можно пренебречь.

Одним из основных видов кредитных рисков, создающих невозможность или нежелание заемщика расплатиться по кредиту, является риск потери кредитоспособности заемщика. Данный риск предшествует риску непогашения кредита, и выражает неспособность заемщика выполнять свои обязательства по отношению к кредиторам вообще.

Ранее отмечено автором, что основной риск, присущий операциям кредитования, – это кредитный риск. Среди всех операций, проводимых коммерческими банками, большую часть составляют осудные и приравненные к ним операции. За период с 1 января 2008 г. – 71,0% по 1 июля 2009 г. 71,7%, наибольшую долю (до 71,7%) в структуре активов российских коммерческих банков занимали кредитные и приравненные к ним операции. В свою очередь в кредитном портфеле российских банков на 1 июля 2009 г. доминируют кредиты нефинансовым предприятиям и организациям, занимая долю до 61,1%, и поэтому большое внимание, как в теории, так и на практике, необходимо уделять вопросам управления риском при проведении данных операций.

Как отмечает Е.Ф. Жуков, «наиболее актуальной проблемой российских коммерческих банков является управление кредитным риском» [7].

В структуре кредитного портфеля российских банков, представленных на сайте ЦБ РФ следует, что основная специфика кредитного портфеля российских банков – это высокая доля в нем кредитов предприятиям и организациям и низкая доля гражданам.

СИСТЕМА ФАКТОРОВ КРЕДИТНОГО РИСКА

Тип риска		Факторы, влияющие на возникновение кредитного риска и его ключевые параметры	Основные показатели, оценивающие уровень кредитного риска
Специфические риски	I. Риск заемщика 1.1. Объективный (финансовых возможностей). 1.2. Субъективный (репутация). 1.3. Юридически-правовой	1.1. Неспособность заемщика исполнить свои текущие обязательства за счет регулярных денежных поступлений или за счет реализации своих активов. 1.2. Репутация заемщика в деловом мире, его ответственность и готовность выполнить ранее взятые обязательства. 1.3. Недостатки и просчеты при составлении и оформлении кредитного договора	1.1. Текущая ликвидность, наличие собственных оборотных средств (капитала) и экономическая рентабельность заемщика ⁷
	II. Риск обеспечения кредита 2.1. Ликвидности. 2.2. Конъюнктурный. 2.3. Порчи либо уничтожения. 2.4. Юридически-правовой.	2.1. Невозможность рыночной реализации предмета залога. 2.2. Возможное обесценение предмета залога за период действия кредитного договора. 2.3. Утрата предмета залога. 2.4. Недостатки в составлении и оформлении договора залога. 2.2.1. Неспособность гаранта (страховщика) исполнить свои обязательства за счет текущих денежных поступлений или за счет продажи своих активов. 2.2.2. Репутация гаранта (страховщика) в деловом мире, его ответственность и готовность своевременно исполнить взятые обязательства. 2.2.3. Недостатки в составлении и оформлении договора гаранта (поручительства), а также договора страхования	2.1. Отсутствие покупательского спроса в условиях кризиса. 2.2. Рост темпов инфляции. 2.2.1. Текущая ликвидность, наличие собственных оборотных средств и экономическая рентабельность гаранта ⁷
	III. Риск гаранта (страховщика) 2.2.1. Объективный (финансовых возможностей погашения долга). 2.2.2. Субъективный (репутации). 2.2.3. Юридически-правовой		
Систематические риски	III. Системный риск	Изменения в хозяйственной структуре, которые могут повлиять на финансовое состояние заемщика	Уровень инфляции
	IV. Страновой риск	Риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств по ранее полученным кредитам (независимо от финансового положения заемщика)	Изменение биржевого курса валюты
	V. Форс-мажорный риск	Землетрясение, катастрофы, забастовки, военные действия и др.	-

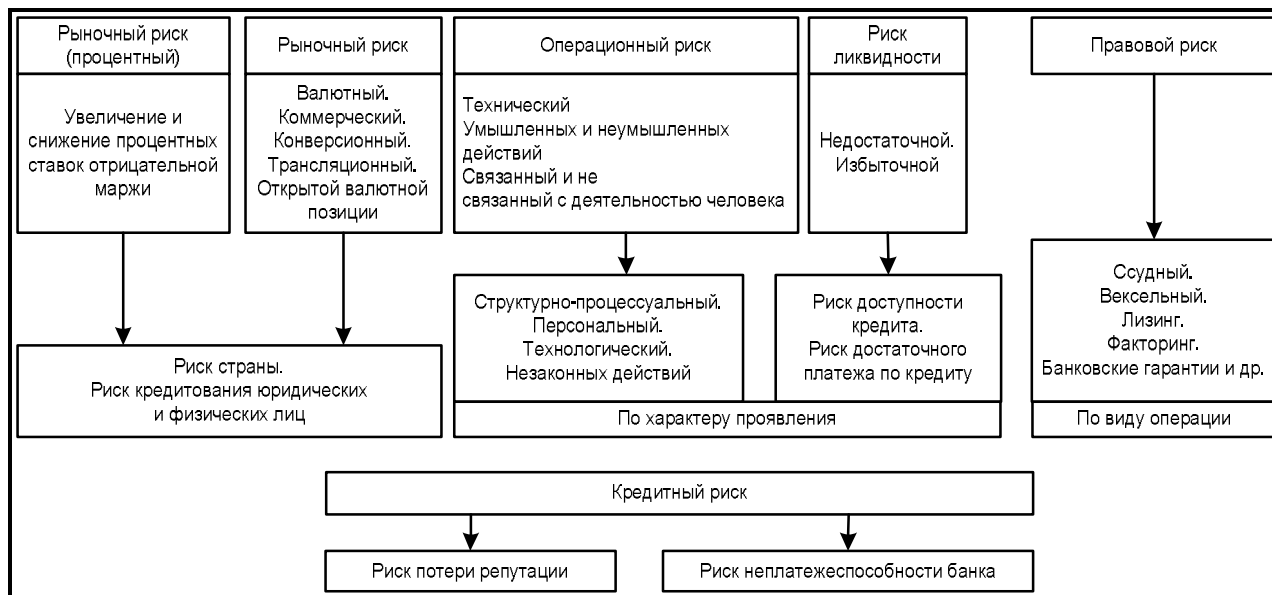


Рис. 2. Кредитный риск в системе банковских рисков

В связи с чем, на современном этапе, управление кредитным риском при кредитовании юридических лиц в России выходит на первый план среди остальных кредитных рисков, а также банковских рисков вообще. Вместе с тем, можно предположить, что такая структура кредитного портфеля, присущая развивающимся

странам, со временем, поменяется, поскольку развитие экономики, как правило, сопровождается ростом благосостояния населения, кредитование которого является важнейшей составляющей банковского бизнеса в развитых странах.

⁷ Реально оценить фактическую величину конкретных кредитных рисков, перечисленных в табл. 1, возможно только по видам, отмеченным курсивом. Систематические риски представляется возможным оценить только методами экспертного анализа.

За период с 1 января 2008 г. по 1 июля 2009 г. доля кредитов нефинансовым предприятиям и организациям, в кредитном портфеле банков составила от 61,7% до 61,1%. Как видно, произошло небольшое снижение доли выданных кредитов, причем двумя годами ранее присутствовал рост доли выданных кредитов данной категории заемщиков.

Необходимо отметить, что управление кредитным риском не может быть оторвано от других видов риска, присутствующих банку – риска ликвидности, правового риска, процентного риска, операционного, рыночного риска, валютного и других. Все эти риски взаимосвязаны и взаимозависимы, оказывая огромное влияние друг на друга и, таким образом, на конечный результат деятельности всего банка. В результате исследования показана структура кредитного риска в системе банковских рисков (рис. 2). По мнению автора, данная таблица, отражающая взаимосвязь кредитного риска с прочими банковскими рисками, предложенная С.Н. Кабушкиным, является наиболее прозрачной и удобной для понимания.

Главной целью управления кредитными рисками является максимизация доходности активов с учетом риска путем поддержания величины ожидаемых потерь в рамках приемлемых параметров и сокращения волатильности этих потерь. Желательно, чтобы система риск-менеджмента учитывала взаимосвязь кредитного риска с другими видами финансовых рисков, в особенности с рыночным риском. Такой параметр кредитного риска, как вероятность дефолта заемщика, обычно является экзогенным для кредитора (т.е. он не имеет возможности воздействовать на него непосредственно), однако он в состоянии эффективно управлять своей подверженностью кредитному риску и уровнем возмещения потерь.

Одна из главных проблем – это концентрация кредитного риска, которая может принимать разные формы и обычно возникает в том случае, если значительная доля долговых обязательств в портфеле финансового института характеризуется одинаковой подверженностью риску, а также если относительно большое количество контрагентов принадлежит к одной и той же отрасли экономики, региону или даже стране. С формальной точки зрения концентрация кредитного риска означает возрастание корреляции между дефолтами или понижением кредитных рейтингов контрагентов, что может привести к очень высоким убыткам при наступлении кредитного события.

Литература

1. Стратегия развития банковского сектора РФ на период до 2008 г. [Электронный ресурс] : от 5 апреля 2005 года №983п-П13. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 26 марта 2004 г. №254-П. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. О типичных банковских рисках [Электронный ресурс] : указание оперативного характера Центрального банка РФ от 23 июня 2004 г. №70. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Центрального банка РФ от 16 янв. 2004 г. №110-И. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

5. Абчук В.А. Теория риска в морской практике [Текст] / В.А. Абчук. – М., 1983.
6. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни [Текст] / А.П. Альгин. – М., 1989.
7. Банки и банковские операции [Текст] / под ред. Е.Ф. Жукова. – М. : Банки и биржи ; ЮНИТИ, 1997.
8. Банки и банковское дело [Текст] / под ред. И.Т. Балабанова. – СПб. : Питер, 2001.
9. Бачкай Т. и др., Месена Д., Мико Д. и др. Хозяйственный риск и методы его измерения [Текст] / Т. Бачкай, Д. Месена, Д. Мико и др. ; пер. с вен. – М., 1979.
10. Большой экономический словарь [Текст] / под ред. А.Н. Азрилияна. – М. : Фонд «Правовая культура», 1994.
11. Василишен Э.Н. Механизм регулирования деятельности коммерческих банков России на макро- и микроуровне [Текст] / Э.Н. Василишен, Л.Я. Маршавина. – М. : Экономика, 1999.
12. Вишняков И.В. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщиков [Текст] / И.В. Вишняков. – СПб. : СПбГИ-ЭА, 1998.
13. Грабовой П.Г. и др. Риски в современном мире [Текст] / П.Г. Грабовой, С.Н. Петрова, К.Г. Романова. – М., 1994.
14. Додонов В.Н. и др. Словарь гражданского права [Текст] / В.Н. Додонов, Е.В. Каминская, О.Г. Румянцев ; под общ. ред. В.В. Зелесского. – М., 1997.
15. Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском [Текст] / С.Н. Кабушкин. – М. : Новое знание, 2006.
16. Киселев В.В. Коммерческие банки России: настоящее и будущее [Текст] / В.В. Киселев. – М. : Финстатинформ, 1998.
17. Клейнер Г. Риски промышленных предприятий. Как их уменьшить или компенсировать [Текст] / Г. Клейнер // Российский экономический журнал. – 1994. – №6.
18. Лаврушин О.И. Кредит как экономическая категория социализма [Текст] / О.И. Лаврушин. – М. : Финансы и статистика, 1989.
19. Маурер М.Э. Управление рисками [Текст] / М.Э. Маурер, А.В. Мохов // Банки и аудит. – 1998. – №5. – С. 13-17.
20. Пономарев В.А. Государственно-монополистическое регулирование деятельности банков. Границы и противоречия [Текст] / В.А. Пономарев. – М. : Финансы и статистика, 1987.
21. Романов В.С. Понятие рисков в экономической деятельности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.aup.ru>.
22. Роуз П.С. Банковский менеджмент [Текст] : пер. с англ. / Питер С. Роуз ; со 2-го издания. – М. : Дело Лтд, 1995.
23. Севрук В.Т. Риски финансового сектора Российской Федерации [Текст] : практ. пособие / В.Т. Севрук. – М. : Финстатинформ, 2001.
24. Советский энциклопедический словарь [Текст]. – М. : Советская энциклопедия, 1980.
25. Судаков А.А. Оценка и управление рисками, раскрытие информации в международных стандартах финансовой отчетности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bankclub.ru>.
26. Тосунян Г.А. и др. Банковское право Российской Федерации. Общая часть [Текст] : учеб. / Г.А. Тосунян, Д.Ю. Никулин, А.М. Экмалян ; под общ. ред. акад. Б.Н. Топорнина. – М. : Юристъ, 1999.
27. Тоцкий М.Н. Методологические основы управления кредитным риском в коммерческом банке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finrisk.ru>.
28. Управление риском [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.iaa.ru>.
29. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст] / под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М. : Финансы и статистика, 2002.
30. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] : учебник / под ред. Стояновой Е.С. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Перспектива, 2000.
31. Хохлов Н.В. Управление риском [Текст] / Н.В. Хохлов. – М., 1999.
32. Чичин В.В. Управление кредитными рисками [Текст] : автореф. дисс. – Иркутск, 2003.

Ключевые слова

Риск; кредит; кредитный риск; управление кредитным риском; коммерческий банк; механизм управления кредитным риском; функций риск-менеджмента; риск ликвидности; валютный риск; положения Базельского комитета; факторы кредитного риска.

Славянский Алексей Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

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

Актуальность статьи не вызывает сомнения, поскольку успешная деятельность коммерческого банка во многом зависит от умения эффективного использования имеющихся у него средств. Вкладывая средства в доходные активы неизбежно возникает банковский риск, который является основой банковской деятельности. Типичным банковским риском, с которым сталкивается банк в повседневной деятельности, является кредитный риск.

В статье подробно рассматриваются наиболее распространенные виды рисков в банковском деле, их характеристика, рекомендации по снижению и проведен анализ рисков в российской банковской практике и зарубежной.

Особое внимание в статье уделяется минимизации возможных финансовых потерь. Банк не всегда может уклониться от риска, ему необходимо принять риск на себя, т.е. принять и выполнить рискованное решение. Правильное и профессиональное управление кредитным риском – это объективная необходимость, который не может игнорировать ни один активно работающий банк.

Особенностью подхода автора является представленная системная классификация кредитных рисков в коммерческом банке. К сожалению, ни одна методика не содержит подходов к оценке к рискам группы (по характеру преднамеренных действий участников кредитной транзакции), хотя имеются многочисленные данные, подтверждающие значимость этой группы. Кроме того, в группе зависимости от характера проявления необходимо выделить риски, присущие общей кредитной деятельности банка: незаконных манипуляций с кредитами, доступности кредита, досрочного платежа.

Автором также предлагается система факторов кредитного риска, которая представлена в таблице, где риски представляется возможным разделить на две основные группы.

Статья выполнена на высоком научном уровне, содержит ряд выводов, представляющих практический интерес. Все содержание статьи логически взаимосвязано и подтверждено цитатами из авторитетных источников.

Статья Славянского А.В. может быть рекомендована для опубликования в журнале «Аудит и финансовый анализ». Этот материал будет интересен для специалистов в данной области деятельности.

Хутаев Р.И., к.э.н., доцент кафедры банковского дела ФГОУ ВПО «Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов РФ»

10.15. ESTIMATION OF FACTORS AND PRECONDITIONS OF OCCURRENCE OF CREDIT RISK AT BANK FINANCING OF LEGAL BODIES

A.V. Slavjanskij, Cand.Econ.Sci., the Teacher of Chair of Banking of Fgou VPO the All-Russia State Tax Academy of the Ministry of Finance of the Russian Federation

In article the most widespread kinds of risks in banking are in detail considered, their characteristic, recommendations about decrease, and also are resulted scientific approaches of the scientists connected with definition «credit risk» and «management of credit risk».

The author in article presents system classification of credit risks in commercial bank, the risks inherent in the general credit activity of bank are allocated: illegal manipulations with credits, availability of the credit, preschedule

payments. Also the author the system of factors of credit risk which is presented in the table where risks are obviously possible for dividing on two basic groups is offered.

Literature

1. S.N. Kabushkin. Management bank credit risk. – M. New knowledge, 2006, – p. 18-19, – 80, 31, 107.
2. A.P. Algin Risk and its role in public life, – M., 1989, – p. 187.
3. Financial management / E.S. Stojanovoj. – M., 1993, – p. 74.
4. P.G. Grabovoj, S.N. Petrova, K.G. Romanova, etc. Risks in the modern world – M., 1994, – p. 237.
5. T. Bachkai, D. Mesena, D. Miko, etc. Economic risk and methods of its measurement / the Lane from veins – M., 1979, – p. 184.
6. V.A. Abchuk. The risk theory in sea practice. – M, 1983, – p. 45.
7. N.V. Hohlov. Management's crests risk. M, 1999, – p. 239.
8. V.S. Romanov. Concept of risks in economic dejatel-nosti.http/www.aup.ru.
9. G. Kleiner. Riski of the industrial enterprises. As them to reduce or compensate//the Russian economic magazine. 1994. №6, – p. 85.
10. V.T. Sevrjuk. Risks of financial sector Russian Federations. The practical grant. – M.: Joint-Stock Company, 2001, – p. 8-9.
11. M.N. Totsky. Methodological bases of management of credit risk in commercial bank. www.finrisk.ru.
12. V.N. Dodonov, E.V. Kaminskaja, O.G. Rumjantsev. Slovar of civil law. V.V.Zelessky. – M. 1997, – p. 30.
13. Big economic slovar/under the editorship of A.N. Azrilijana – M: Fund «Legal culture», 1994, – p. 203.
14. Financially – the credit encyclopedic dictionary / A.G. Grjaznovoj. – M: the Finance and statistics, 2002, – p.440.
15. The Soviet encyclopedic dictionary. – M: «the Soviet encyclopedia», 1980, – p. 657.
16. G.A. Tosunjan, D.J. Nikulin, A.M. Ekmaljan. Bank the right of the Russian Federation. The general part: the textbook / B.N. Topornina. – M, 1999, – p. 177.
17. O.I. Lavrushin. The credit as an economic category of a socialism. – M. Finansy and statistics. 1989, – p. 79.
18. Banks and bank business / Under the editorship of I.T. Balabanov. – Spb. Peter, 2001, – p. 116-117.
19. The instruction of the Central Bank of the Russian Federation from January, 16th, 2004 №110-I «About obligatory specifications of banks». Item 2.3.
20. A.A. Sudakov. Estimation's pike perches and management of risks, information disclosing in the international standards of the financial reporting. www. bankclub. ru.
21. Management of risk. «Institute of Internal Auditors». www.iia.ru.
22. V.A. Ponomarev. State-monopoly regulation of activity of banks. Borders and contradictions. – M, the Finance and statistics, 1987, – p. 42.
23. Kiselyov of Century of Century Commercial banks of Russia: the present and the future. – M. 1998, – p. 56.
24. Position of the Central bank Russian Federations «About an order formation by the credit organizations of reserves on possible losses under loans, on the debts loan and equal to it» from March, 26th, 2004 №254-P. – item 1.3.
25. Instructions of operative character of the Central Bank Russian Federations «About typical bank risks» from 6/23/2004 of year №70.
26. M.E. Maurer, A.V. Mohov. Management risks. Banks and audit. 1998, №5. – p. 13-17.
27. P.S. Rose. Bank management: the Lane with English From 2nd edition. – M.Delo of Ltd., 1995 – p. 5, 192.
28. E.N. Vasilishen, L.J. Marshavina. A.mechanism of regulation of activity of commercial banks of Russia on macro- and microlevel. – M: Economy, 1999. – p. 193.
29. M.H. Totsky. Methodological bases of management of credit risk in commercial bank. www.finrisk.ru.
30. V.V. Chichin. Upravlenie credit risks. The dissertation. – Irkutsk. 2003, – p. 22.
31. Financial management / E.S. Stojanovoj. – M., 1993, p. 74.
32. Financial management: the theory and practice: the Textbook / Stojanovoj E.S., The reslave. And dop. th. Publishing house «Prospect», 2000, p. 656.

33. Strategy of development of bank sector Russian Federations for the period till 2008.
34. I.V. Vishnyakov. Method and models of an estimation of credit status of borrowers. SPb.: 1998.
35. Banks and bank operations. Under the editorship of E.F. Zhukov – M: Banks and Stock exchanges, 1997, – p. 231.

Keywords

Risk; the credit; credit risk; management of credit risk; commercial bank; the management mechanism credit risk; risk management functions; risk of liquidity; currency risk; positions of Basel committee; factors of credit risk.