

3.4. ОТРАСЛЕВАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В РИСК-МЕНЕДЖМЕНТЕ БАНКА

Домников А.Ю., д.э.н., профессор, кафедра
банковского и инвестиционного менеджмента;

Кондюкова Е.С., к.ф.н., доцент, кафедра
банковского и инвестиционного менеджмента;

Шершнева Е.Г., к.э.н., доцент, кафедра банковского
и инвестиционного менеджмента

*Уральский федеральный университет им. первого
Президента России Б.Н. Ельцина*

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В статье представлен методический подход к оценке диверсификации корпоративного кредитного портфеля коммерческого банка на основе процедуры кластеризации отраслей промышленности по степени кредитной привлекательности. Данный подход позволяет сбалансировать отраслевой состав кредитных вложений банка с позиции риск-доходность, что существенно повышает качество кредитного портфеля корпоративного сектора.

Экономический рост современных государств обеспечивается корпоративным сектором экономики. Развитие потенциала корпоративного сектора сдерживается негативными трендами как в макроэкономической системе, так и на уровне региональных факторов. При отсутствии устойчивого промышленного роста нельзя говорить и об устойчивых денежных потоках, подпитывающих экономику.

В условиях продолжающейся рецессии особенно актуальными являются способы взаимодействия коммерческих банков и предприятий, направленные на обеспечение стабильных финансово-кредитных отношений в экономической системе. Ключевым моментом в данных отношениях является проблема платежеспособности корпоративного сектора, на который ориентированы кредитные программы коммерческих банков.

В банковской системе Российской Федерации в 2014 г. не произошло оживления корпоративного кредитования, объем задолженности предприятий вырос на 12,7 %, показав такую же динамику, как и в прошлые годы [8]. А также коммерческие банки активизировали деятельность по реструктуризации «плохой» задолженности, избавляясь прежде всего от просроченной задолженности по корпоративным долгам. Мощным стимулом к данным решениям явилось пристальное внимание Центрального банка РФ к проблемам просроченной задолженности банков на фоне рецессии и крайне неблагоприятной политической обстановки.

Платежеспособность предприятий значительно различается по отраслям. Низкую долю просроченной задолженности, как и в прежние годы, наблюдают в химическом производстве, транспорте и связи, распределении электроэнергии, газа и воды. Неблагополучная ситуация с выплатой банковских кредитов сохраняется у предприятий обрабатывающей промышленности [8].

Одним из профилактических подходов снижения кредитных рисков банка является подход, учитывающий отраслевую специфику корпоративного сектора. Данный подход основан на анализе отраслевой диверсификации корпоративного портфеля, что позволяет ощутимо снизить кредитные риски банка, и как следствие, улучшить качество портфеля. Диверсификация кредитов позволяет банку компенсировать потери, связанные с просроченной задолженностью одного заемщика, за счет получения доходов от других, выполняющих в срок свои кредитные обязательства. Метод диверсификации кредитного портфеля предусматривает неоднородный подход к заемщикам, которые отличаются друг от друга как характеристиками статуса, формой собственности, уровнем доходов, критериями платежеспособности, финансовой устойчивости, так и условиями функционирования (географический регион, отрасль).

Было бы несправедливым устанавливать для заемщиков единые правила кредитования, поскольку такие разные сферы деятельности, как транспорт, связь, деревообработка, различаются по степени риска невозврата кредита, вероятности наступления банкротства, залоговому обеспечению. С другой стороны, опасной можно считать тенденцию предоставления кредитов предприятиям одной отрасли. В развивающейся в РФ новой экономической формации, которой становится экономика знаний, качественное состояние рисков зависит от организационных, управленческих и финансовых инноваций, реализуемых с учетом заложенного в них интеллектуального потенциала [4, с. 261]. Разработанный методический подход может применяться в комплексном планировании деятельности компании на основе диагностики рисков [10, с. 174]. Апробация количественной оценки уровня кредитного риска в виде вероятности дефолта можно проводить на основе данных финансовой отчетности анализируемой компании [5, с. 255].

При проведении мероприятий внутреннего контроля компаний активно внедряется диагностика операций с денежными средствами для идентификации качественного состояния рисков [4, с. 243], которое зависит от объема интеллектуального потенциала, вложенного в инновации, организационно-управленческие, финансовые и технологические, при их создании [4, с. 261]. Инновационные подходы к аудиту особенно важны, так как они служат основой моделирования деятельности компании на основе диагностики финансовых рисков [3, с. 174], а количественная оценка уровня кредитного риска может быть рассмотрена в виде вероятности дефолта анализируемой компании на основе данных финансовой отчетности [1, с. 255].

Внимание к отраслевым аспектам деятельности корпоративных заемщиков практикуется на всех стадиях кредитного процесса, включая формирование кредитной стратегии и кредитной политики, анализ кредитоспособности заемщиков, мониторинг выданных кредитов, стресс-тестирование кредитного портфеля. Преимущество отраслевой диверсификации как многоаспектного понятия (рис. 1) очевидно при рассмотрении дилеммы риск – доходность, позволяющей использовать механизмы компенсации потерь одних

позиций, доходностью других составляющих портфеля [5, 12].

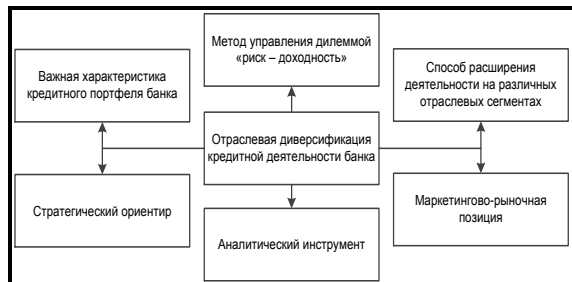


Рис. 1. Отраслевая диверсификация как многоаспектное понятие

Предметом анализа данной статьи является обоснование необходимости отраслевой диверсификации кредитного портфеля, чему еще уделяется недостаточное внимание в теоретическом и практическом аспектах, а объектом исследования выступает уральский региональный банк «А». Логическая схема последовательных процедур анализа диверсификации кредитного портфеля представлена на рис. 2.



Рис. 2. Анализ отраслевой диверсификации кредитного портфеля банка

Применительно к практике банка «А» проанализируем отраслевую диверсификацию кредитного портфеля.

1. Оценка степени диверсификации кредитного портфеля. Анализ количества отраслевых групп в портфеле предусматривает ранжирование степеней диверсификации от низкой до чрезвычайно высокой. Если n – количество отраслевых групп, то степень диверсификации портфеля можно определить следующим образом:

- низкая диверсификация, если $n \leq 3$;
- средняя диверсификация, если $4 \leq n \leq 7$;
- достаточная диверсификация, если $8 \leq n \leq 10$;
- высокая диверсификация, если $11 \leq n \leq 13$;
- чрезмерная, или гипердиверсификация, если $n \geq 14$.

В случае высокой и чрезмерной диверсификации могут возникнуть трудности норм управления большим количеством отраслевых сегментов. Аналитическая система регионального банка не всегда обеспечена качественной системой мониторинга

отраслевых рисков при их многоаспектности, высококвалифицированными специалистами для анализа кредитоспособности заемщиков из различных отраслей. К тому же увеличение затрат на анализ, мониторинг и подготовку классных аналитиков может оказаться нерентабельным [11].

Допуская высокую диверсификацию, банк может выпустить «просрочку» из-под контроля, что влечет за собой рост резервов на возможные потери по ссудам и повышает совокупный риск кредитного портфеля. Анализ степени диверсификации кредитного портфеля исследуемого банка «А» показывает, что в 1-м квартале наблюдалось десять отраслевых групп, соответствующих достаточной диверсификации. Во 2-4-м кварталах количество отраслевых групп увеличилось до 12, и это характеризует кредитный портфель как высокодиверсифицированный (табл. 1).

Таблица 1

ОТРАСЛЕВОЙ СОСТАВ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ УРАЛЬСКОГО РЕГИОНАЛЬНОГО БАНКА «А»

Наименование отрасли (подотрасли) заемщиков	Сумма кредитных вложений, млн. руб. / доля (вес) отрасли в кредитном портфеле, %			
	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Металлургия (черная и цветная)	11 800 / 15,7	12 300 / 14	13 500 / 14,2	13 000 / 13
Электроэнергетика (генерирующие, электросетевые и энергосбытовые предприятия)	4 400 / 5,9	5 500 / 6,3	5 500 / 5,8	6 400 / 6,4
Нефтяная промышленность (нефтепереработка, транспортировка, сбыт нефти и нефтепродуктов)	3 800 / 5,0	4 200 / 4,8	5 000 / 5,3	5 600 / 5,6
Газовая промышленность (транспортировка газа)	5 600 / 7,4	6 700 / 7,6	7 000 / 7,4	7 200 / 7,2
Химическая промышленность (производство строительных материалов, минеральных удобрений, полимеров и эластомеров, парфюмерия и косметика)	11 300 / 15,1	11 600 / 13,2	11 600 / 12,2	12 100 / 12,1
Лесная промышленность (деревообработка, целлюлозно-бумажное производство)	3 400 / 4,5	4 000 / 4,5	5 100 / 5,4	6 400 / 6,4
Машиностроение (железнодорожное, сельскохозяйственное, подъемно-транспортное и пневматическое машиностроение, производство оборудования для легкой и пищевой промышленности, приборостроение)	11 000 / 14,7	10 500 / 11,9	10 100 / 10,6	9 700 / 9,7
Пищевая промышленность (молочное, масло-жирное, мукомольно-крупяное, мясколбасное, хлебобулочное и кондитерское производства)	9 500 / 12,7	11 000 / 12,5	12 000 / 12,6	12 800 / 12,8

Наименование отрасли (подотрасли) заемщиков	Сумма кредитных вложений, млн. руб. / доля (вес) отрасли в кредитном портфеле, %			
	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Торговля (оптовая и розничная)	8 300 / 11	10 000 / 11,4	12 000 / 12,6	13 800 / 13,8
Строительство (жилое и коммерческое)	0	3 500 / 4	4 500 / 4,7	5 500 / 5,5
Сельское хозяйство (растениеводство, животноводство, птицеводство)	0	2 600 / 2,9	3 000 / 3,2	3 900 / 3,9
Транспорт и связь (грузоперевозки, сотовая связь)	5 900 / 7,9	6 100 / 6,9	5 700 / 6	3 600 / 3,6
Итого	75 000 / 100	88 000 / 100	95 000 / 100	100 000 / 100

Необходимо отметить, что отраслевой профиль корпоративного кредитного портфеля в основном зависит от отраслевой специализации региона базирования банка и отраслевого состава акционеров банка. Для более глубокого анализа отраслевой структуры кредитных вложений будет полезным разделить отраслевые группы на более мелкие подотрасли, имеющие свою производственно-экономическую специфику [7]. В экономической литературе такое разделение на подотрасли называют отраслевой детализацией, вертикальной диверсификацией или гранулированием [2, 9, 15]. Наибольшее отраслевое гранулирование в исследуемом банке характерно для отраслей машиностроения, химической и пищевой промышленности.

2. Оценка отраслевой загруженности (концентрации) кредитного портфеля на основе расчета веса каждой отрасли в портфеле (см. табл. 1, графы 2-5).

В рамках кредитной политики банка проводится контроль за соблюдением отраслевых лимитов. Тактическая задача данной процедуры – не допустить концентрации рисков в определенных отраслях во избежание банковских потерь. Лимиты по отраслям являются показателями предельных сумм кредитования предприятий конкретных отраслей.

На данном этапе необходимо учитывать взаимосвязь диверсификации и лимитирования как методов управления рисками. Как правило, диверсификация осуществляется путем лимитирования риска. Отличие состоит в том, что диверсификация применяется для снижения риска портфеля в целом, а лимитирование – для конкретной операции (отрасли, территории) [5, с. 21].

Корпоративный кредитный портфель банка «А» имеет наибольшую загруженность по следующим отраслям:

- металлургия;
- машиностроение;
- пищевая промышленность;
- химическая промышленность;
- торговля.

При этом доля каждой из этих отраслей не превышает 25% от общей суммы кредитов, соответственно, перегруженности (концентрации) кредитного портфеля отраслевыми рисками не наблюдается. [5, с. 59]. Изме-

нение процентного состава отраслей в течение года обусловлено факторами сезонности и технологическими отраслевыми особенностями.

3. Анализ отраслевой рискованной нагрузки кредитного портфеля на основе кластеризации отраслей по степени кредитной привлекательности с учетом отраслевых риск-факторов. Результаты систематизации отраслевых риск-факторов и группировки отраслей банка «А» приведены в табл. 2.

Таблица 2

КАТЕГОРИИ ОТРАСЛЕЙ БАНКА «А» ПО СТЕПЕНИ БЛАГОПРИЯТНОСТИ ДЛЯ КРЕДИТОВАНИЯ С УЧЕТОМ ОБЩЕОТРАСЛЕВЫХ РИСК-ФАКТОРОВ

Общето-раслевые риск-факторы	Категории отраслей по степени благоприятности для кредитования с учетом общеотраслевых риск-факторов		
	X ₁ , ста- бильные	X ₂ , относитель но стабильные	X ₃ , неста- бильные
Уровень самофинансирования отрасли [14]	Более 50%. Электроэнергетика, нефтяная отрасль, газовая отрасль	30-50%. Металлургия, машиностроение, химическая, лесная, пищевая промышленность, сельское хозяйство, транспорт и связь	Менее 30%. Строительство, торговля
Доля обязательств перед банками в общем объеме обязательств предприятий [14]	Менее 30%. Строительство	30-50% Электроэнергетика, металлургия, машиностроение, химическая, пищевая, лесная промышленность, транспорт и связь, торговля, нефтяная отрасль, газовая отрасль	Более 50%. Сельское хозяйство
Доля просроченной задолженности отрасли в общем объеме выданных кредитов [14]	Менее 10%. Электроэнергетика, нефтяная отрасль, газовая отрасль, машиностроение, химическая промышленность, транспорт и связь	10-30%. Металлургия, пищевая промышленность, строительство	Более 30%. Торговля, лесная промышленность, сельское хозяйство
Коэффициент текущей ликвидности в отрасли [14]	Более 150%. Нефтяная отрасль, газовая отрасль, сельское хозяйство	130-150%. Электроэнергетика, металлургия, машиностроение, химическая, пищевая промышленность	Менее 130%. Строительство, торговля, транспорт и связь, лесная промышленность
Рентабельность активов отрасли [13]	Более 10%. Нефтяная отрасль, газовая отрасль, химическая промышлен-	5-9,9%. Пищевая промышленность, металлургия, машиностроение, торговля, транспорт и связь	Менее 5%. Электроэнергетика, сельское хозяйство, лесная

Общепортфельные риск-факторы	Категории отраслей по степени благоприятности для кредитования с учетом общепортфельных риск-факторов		
	X_1 , стабильные	X_2 , относительно стабильные	X_3 , нестабильные
	ленность		промышленность, строительство
Инвестиции в основной капитал [13]	Более 10%. Нефтяная отрасль, газовая отрасль, транспорт и связь	5-9,9%. Электроэнергетика	Менее 5%. Сельское хозяйство, пищевая, лесная, химическая промышленность, металлургия, машиностроение, торговля, строительство
Индекс предпринимательской уверенности [13]	Высокий. Нефтяная отрасль, газовая отрасль, торговля	Средний. Электроэнергетика, металлургия, машиностроение, химическая, лесная, пищевая промышленности, транспорт и связь	Низкий. Строительство, сельское хозяйство

В результате кластерного анализа по данным табл. 2 можно выделить следующие группировки отраслей:

- X_1 – электроэнергетика, нефтяная и газовая отрасли;
- X_2 – металлургия, химическая отрасль, машиностроение, лесная и пищевая промышленности, транспорт и связь;
- X_3 – торговля, строительство, сельское хозяйство.

Отраслевой состав кредитного портфеля (КП) будет иметь вид:

$$КП = a \times X_1 + b \times X_2 + c \times X_3, \quad (1)$$

где: a – сумма весов отраслей, входящих во множество; X_1 ; b – сумма весов отраслей, входящих во множество X_2 ; c – сумма весов отраслей, входящих во множество X_3 .

Подставляя данные из табл. 1 в формулу (1), получаем отраслевой профиль кредитного портфеля банка:

$$КП I кв. = (5,9+5,1+7,4) \times X_1 + (15,7+15,1+14,7+4,5+12,7+7,9) \times X_2 + 11,0 \times X_3 = 18,4 \times X_1 + 70,6 \times X_2 + 11 \times X_3$$

$$КП II кв. = (6,3+4,8+7,6) \times X_1 + (14+13,2+11,9+4,5+12,5+6,9) \times X_2 + (11,4+4,0+2,9) \times X_3 = 18,7 \times X_1 + 63 \times X_2 + 18,3 \times X_3$$

$$КП III кв. = (5,8+5,3+7,4) \times X_1 + (14,2+12,2+10,6+5,4+12,6+6,0) \times X_2 + (12,6+4,7+3,2) \times X_3 = 18,5 \times X_1 + 61 \times X_2 + 20,5 \times X_3$$

$$КП IV кв. = (6,4+5,6+7,2) \times X_1 + (13+12,1+9,7+6,4+12,8+3,6) \times X_2 + (13,8+5,5+3,9) \times X_3 = 19,2 \times X_1 + 57,6 \times X_2 + 23,2 \times X_3$$

Полученные уравнения отражают пропорцию отраслей кредитного портфеля банка по степени выраженности отраслевых риск-факторов.

Следует отметить, что в составе кредитного портфеля банка «А» доля кластера X_1 остается практически неизменной в течение первых трех кварталов, и наблюдается небольшой рост к концу года. Это объясняется стабильным спросом на продукцию отраслей данного кластера в течение 1-3-го кварталов и повышением спроса в 4-м квартале в связи с климатическими условиями и с увеличением спроса на энергоресурсы в производственных отраслях. К концу года предприятиям необходимо выполнить договорные обязательства по производству и поставке продукции, что влечет за собой возрастание потребностей в топливе и электроэнергии.

Доля кластера X_2 сжимается к концу года, что связано со снижением потребности в кредитах в некоторых отраслях данного кластера, поскольку увеличивается объем собственных оборотных средств. Это происходит потому, что на 2-й и 3-й кварталы приходится рост деловой активности, увеличение продаж и выручки. Доля кластера X_3 существенно увеличивается к концу года, что объясняется ростом спроса на кредитные ресурсы в торговле (предновогодние закупки), строительстве (выход на завершающую стадию строительства объектов недвижимости), сельском хозяйстве (закупка комбикормов на зимний период).

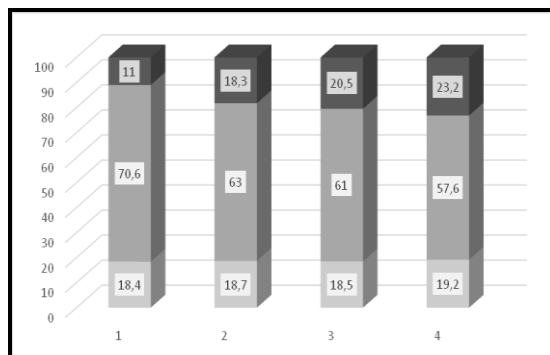


Рис. 3. Отраслевой профиль корпоративного портфеля банка «А» за 1-4-й кварталы анализируемого года, %

Таким образом, отраслевой риск-профиль кредитного портфеля в 1-м квартале можно охарактеризовать как риск-комфортный, во 2-3-м кварталах как риск-нейтральный, а в 4-м квартале как риск-агрессивный.

4. Оценка доходности и риска кредитного портфеля. В целях анализа доходности и риска кредитного портфеля с учетом результатов кластеризации, предлагаем использовать разработанное факторное уравнение:

$$Дкв = Криска \times Кппк, \quad (2)$$

где: $Дкв$ – доходность кредитных вложений, %; $Криска$ – коэффициент риска (вероятных потерь) кредитных вложений, %;

$Кппк$ – коэффициент покрытия просроченных кредитов процентным доходом (в долях).

Желательно, чтобы $Криска \rightarrow 0$, $Кппк \rightarrow \max$.

$Криска$ и $Кппк$ рассчитываются следующим образом:

$$Криска = \frac{Просроченн.задолженность}{\sum Кред.вложений - РВПС} \times 100\% , \quad (3)$$

$$Кппк = \frac{Процентн.доход}{Просроченн.задолженность} , \quad (4)$$

где

Просроченная задолженность – сумма кредитной задолженности, выплаты по которой задерживаются на срок от пяти календарных дней [1];

Кредитные вложения – общая сумма выданных кредитов (кредитный портфель);

РВПС – резервы на возможные потери по ссудам в соответствии с Положением Центрального банка РФ №254-П [1];

Процентный доход – доход, получаемый банком в виде процента от размещения средств в кредиты.

В табл. 3 представлены исходные данные для расчета **Криска**, **Кппк** и **Дке** для каждой группы отраслей за 4-й квартал, поскольку именно в этот период были обнаружены наиболее существенные изменения отраслевой структуры кредитных вложений с позиции риска.

Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА «А», 4-й квартал

№ п/п	Группа отраслей, Xi	Сумма кредитных вложений, млн. руб.	Сумма просроченной задолженности, млн. руб.	Сумма резервов на возможные потери по ссудам (РВПС), млн. руб.	Сумма процентного дохода, млн. руб.
1	X ₁	19 200	1 250	600	3 840
2	X ₂	57 600	8 400	2 700	12 672
3	X ₃	23 200	6 200	3 600	5 568
4	Итого	100 000	15 850	6 900	22 080

По данным табл. 3 рассчитаем **Дке**:

$$Дке X_1 = \left[\frac{1250}{19200 - 600} \times 100\% \right] \times \left[\frac{3840}{1250} \right] = 6,72\% \times 3,07 = 20,63\%$$

$$Дке X_2 = \left[\frac{8400}{57600 - 2700} \times 100\% \right] \times \left[\frac{12672}{8400} \right] = 15,30\% \times 1,51 = 23,10\%$$

$$Дке X_3 = \left[\frac{6200}{23200 - 3600} \times 100\% \right] \times \left[\frac{5568}{6200} \right] = 31,63\% \times 0,90 = 28,47\%$$

$$Дке КП = \left[\frac{15850}{100000 - 6900} \times 100\% \right] \times \left[\frac{22080}{15850} \right] = 17,02\% \times 1,39 = 23,66\%$$

Таблица 4

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ КРИСКА, КППК И ДКВ ПО КРЕДИТНОМУ ПОРТФЕЛЮ БАНКА «А», 4-Й КВАРТАЛ

№ п/п	Группа отраслей, Xi	Криска, %	Кппк	Дкв, %	Дкв - Криска, %	Комментарии
1	X ₁	6,72	3,07	20,63	+13,9	Низкий уровень риска, высокий уровень покрытия просроченных кредитов процентным доходом, низкий уровень доходности. Положительная разница Дке - Криска
2	X ₂	15,30	1,51	23,10	+7,8	Уровень риска выше среднего, средний уровень покрытия просроченных кредитов процентным доходом, средний уровень доходности. Положительная разница Дке - Криска
3	X ₃	31,63	0,90	28,47	-3,16	Высокий уровень риска, низкий уровень покрытия просроченных кредитов процентным доходом, высокий уровень доходности. Отрицательная разница Дке - Криска
4	Кредитный портфель	17,02	1,39	23,66	+6,64	В целом по портфелю относительно высокий кредитный риск, умеренный уровень покрытия просроченных кредитов процентным доходом, средний уровень доходности. Положительная разница Дке - Криска

5. Характеристика диверсификационной политики анализируемого банка.

По данным табл. 1-4 можно сделать вывод о том, что руководство банка «А» проводит высокодиверсифицированную кредитную политику, не допускает существенной отраслевой концентрации кредитов, наиболее приоритетными для кредитования избирает отрасли с относительно стабильной конъюнктурой. Однако анализ риска и доходности портфеля за 4-й квартал выявил высокий уровень кредитного риска в сочетании со средним уровнем доходности. Это означает, что при достаточно высокой степени диверсификации кредитов и отсутствии отраслевой концентрации, в течение 4-го квартала наблюдалась достаточно высокая доля просроченной задолженности и резервов. Данная ситуация сложилась из-за увеличения доли неблагоприятной отраслевой группы X₃ в общем объеме кредитного портфеля.

В сложившейся ситуации необходима отраслевая оптимизация кредитного портфеля в целях снижения риска при сохранении имеющегося уровня доходности или его увеличения. Важно понимать, что стратегия минимизации риска при сохранении доходности требует одной отраслевой структуры кредитного портфеля, а стратегия максимизации доходности при сохра-

нении уровня риска – другой. При реализации любой из этих стратегий будут полезны следующие рекомендации:

- проведение анализа межотраслевых связей на примере конкретных заемщиков с целью выявления общих рисков;
- определение отраслевых стоп-факторов, при наличии которых необходимо пересматривать текущие лимиты кредитования по отраслям;
- регулярное обучение сотрудников кредитных подразделений новым методам и инструментам отраслевого анализа деятельности заемщиков;
- включение отраслевой рискованной нагрузки в расчет процентной ставки по кредиту;
- компенсирование отраслевых рисков ликвидным и достаточным обеспечением в виде залога;
- внесение особых условий (ковенантов) в кредитный договор (например, о поддержании определенного уровня ежемесячных поступлений на расчетный счет в банке) в случае выдачи кредита заемщикам из групп X_2 или X_3 ;
- установление регулярного взаимодействия между сотрудниками кредитного подразделения банка и представителями заемщика для выявления ранних признаков проблемной ситуации.

Таким образом, этот подход целесообразно использовать при решении следующих тактических задач:

- рационализация условий кредитных продуктов;
- оптимизация доходности и риска кредитного портфеля в соответствии с целевыми ориентирами банка;
- «калибровка» процентных ставок по кредитам;
- пересмотр лимитов кредитования по отраслям.

Проводя подобный анализ на регулярной основе, можно получить ценную информационную базу для дальнейшего планирования и оценки рисков банка.

На отраслевое кредитование приходится почти половина банковских активов. И несмотря на то, что существуют жесткие институциональные и ресурсные ограничения в зависимости от экономического цикла и политических событий, драйверы устойчивости корпоративного портфеля не в меньшей степени зависят от качества системы внутреннего мониторинга отдельно взятого банка, что позволяет вносить своевременные коррективы в кредитную политику, и, вместе с тем, удовлетворять финансовые потребности корпоративных клиентов.

Литература

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по 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».
2. Голубов А.П. и др. Аспекты управления отраслевой диверсификацией кредитного портфеля и показателями концентрации [Текст] / А.П. Голубов, А.В. Марьин, Г.В. Чуев // Управление финансовыми рисками. – 2010. – № 3.
3. Константинов И.И. и др. Организация инноваций на основе саморегулирования и разработки моделей оценки финансового риска [Текст] / И.И. Константинов, С.Е. Барыкин, А.Ю. Домников, С.Г. Ермаков // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №2. – С. 255-259.
4. Константинов И.И. и др. Прикладные аспекты формирования системы управления корпоративными структурами на базе экономики знаний [Текст] / И.И. Константинов, С.Е. Барыкин, А.Ю. Домников, С.Г. Ермаков // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №1. – С. 261-268.

5. Костюченко Н.С. Анализ кредитных рисков [Текст] / Н.С. Костюченко. – СПб. : Скифия, 2010. – 440 с.
6. Кузнецов К.Б. и др. Методы оценки вероятности дефолта отраслей экономики для целей банковского надзора [Текст] / К.Б. Кузнецов, Т.А. Малахова, К.В. Шимановский // Вестн. Пермского ун-та; сер.: Экономика. – 2011. – №1. С. 71-78.
7. Общероссийский классификатор видов экономической деятельности [Текст]: ОК 029-2001 №454 ; ст. от 6 нояб. 2001 г. – М. : Стандартиформ, 2008.
8. Обзор тенденций развития банковского сектора РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.veb.ru>.
9. Пономаренко Т.В. Понятие и оценка фактора корпоративной диверсификации горной компании [Текст] / Т.В. Пономаренко, Е.И. Рейшахрит // Вестн. науч.-исслед. центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского госуд. ун-та ; сер. : Экономика. – 2011. – №3.
10. Счисляева Е.Р. и др. Модель комплексного планирования деятельности строительной компании с учетом диагностики рисков [Текст] / Счисляева Е.Р., Константинов И.И., Барыкин С.Е., Домников А.Ю. // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №3. – С. 174-179.
11. Тимошенко И.Е. Оценка риска отраслевой концентрации кредитного портфеля коммерческого банка [Текст] / И.Е. Тимошенко // Банковское дело. – 2009. – №4. – С. 112-115.
12. Управление кредитными рисками [Текст] : учеб. пособие / В.В. Жариков, М.В. Жарикова, А.И. Евсейчев. – Тамбов.: Изд-во Тамбов. госуд. техн. ун-та, 2009. – 244 с.
13. Федеральная служба статистики РФ [Электронный ресурс] : официальный сайт. Режим доступа: <http://www.gsk.ru>.
14. Центральный банк РФ [Электронный ресурс] : официальный сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
15. Энциклопедия финансового риск-менеджмента [Текст] / под ред. Лобанова А.А., Чугунова А.В. – М.: Альпина, 2003. – 785 с.

Ключевые слова

Корпоративный сектор; кредитный портфель; отраслевая диверсификация; отраслевой профиль; кредитные риски; доходность; кластерный анализ; управление рисками; просроченная задолженность; отраслевые риски.

Домников Алексей Юрьевич

Кондюкова Елена Станиславовна

Шершнева Елена Геннадьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Большинство коммерческих банков в условиях относительной стабильности снижали требования к заемщикам. В результате последнего экономического кризиса корпоративная просроченная задолженность стала расти – однако высокая концентрация кредитных рисков в банковской практике связана не только с ситуацией экономического спада, но и с невниманием банков к оценке отраслевых рисков в корпоративном портфеле. В сложившейся ситуации тема, рассматриваемая авторами, является насущной проблемой. Коммерческим банкам предлагается пересмотреть традиционный подход к отраслевой специфике и диверсифицировать портфель в целях снижения просроченной задолженности предприятий. Метод кластеризации отраслей на основе анализа диверсификации портфеля корпоративных клиентов поможет решить и тактические проблемы банка (индивидуальный подход к заемщикам, «правильные» бизнес-процессы), и стратегические вопросы кредитной политики финансового учреждения.

Руткаускас Т.К., д.э.н., профессор кафедры профессионально-экономического обучения Российского государственного профессионально-педагогического университета.