

3.3. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ПРОЕКТНЫХ КОМПАНИЙ С УЧЕТОМ УРОВНЯ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Домников А.Ю., д.э.н., профессор,
кафедра «Банковское дело»;
Хоменко П.М., аспирант,
кафедра «Банковское дело»;
Ходоровский М.Я., д.э.н., профессор,
кафедра «Банковское дело»

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

В условиях сужения доступности зарубежных финансовых рынков важную роль в обеспечении финансирования импорто-замещения играют коммерческие банки. В связи с этим повышается актуальность совершенствования методологической базы оценки рисков, связанных с кредитованием инвестиционных проектов. В статье предложен авторский подход определения категории качества ссуд и нормы резервирования по кредитам, предоставляемым на инвестиционные цели. Особенностью разработанного подхода является наличие научно обоснованной методологии применения возможностей повышения категории качества ссуды, предусмотренной нормативными документами Центрального банка РФ. В основе предложенного подхода лежит модель оценки кредитного качества инвестиционного проекта, основанная на определении взаимосвязи вероятности дефолта с финансовыми и институциональными характеристиками проекта. Результаты модели могут быть использованы в качестве экономического обоснования корректировки категории качества инвестиционного кредита, что позволит банкам обеспечить корректность оценки рисков и снизить давление на капитал. Подход может быть применен банками, инвестиционными фондами, аналитиками для оценки рисков, резервов, связанных с предоставлением кредитования на инвестиционные цели.

Литература

1. О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 6 авг. 2015 г. №483-П. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. 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».
3. О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков [Электронный ресурс] : письмо Центрального банка РФ от 29 дек. 2012 г. №192-Т. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Айвазян С.А. и др. О подходах к сопоставлению рейтинговых шкал [Текст] / С.А. Айвазян, А.М. Головань, А.М. Карминский, А.А. Пересецкий // Прикладная эконометрика. – 2011. – №3. – С. 13-40.
5. Барыкин С.Е. Модели взаимодействия потоков микрологистической системы [Текст] / С.Е. Барыкин, С.А. Карпунин // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – №6. – С. 99-106.
6. Домников А.Ю. и др. Совершенствование системы внутреннего контроля лизинговых компаний на основе идентификации рисков [Текст] / А.Ю. Домников, С.Е. Барыкин, П.А. Смыслов, С.Г. Ермаков // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №3. – С. 243-247.
7. Домников А.Ю. и др. Рейтинговая модель оценки кредитного риска корпоративных клиентов коммерческого банка на основе вероятностного подхода [Текст] / А.Ю. Домников, П.М. Хоменко, М.Я. Ходоровский // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – №5. – С. 93-96.
8. Домников А.Ю. и др. Риск-ориентированный подход к управлению капиталом энергетической компании [Текст] / А.Ю. Домников, Г.С. Чеботарева, П.М. Хоменко // Вестник УрФУ. Сер. : Экономика и управление. – 2014. – №6. – С. 150-160.
9. Мезенцев В.В. Оценка кредитного дефолтного свопа на российские компании при помощи редуцированных модели и структурных моделей [Электронный ресурс] // Корпоративные финансы : электронный журнал. – 2012. – №2. – С. 36-46.
10. Продолжается спад инвестиций в основной капитал [Электронный ресурс] / Ин-т экон. политики им. Е.Т.Гайдара. URL: <http://ier.ru/prodolzhetsia-spad-investitsii-v-osnovnoikapital.html>.
11. Прямые иностранные инвестиции в Россию в 2015 году рухнули на 92% [Электронный ресурс] // ИА Интерфакс. URL: <http://www.interfax.ru/business/490758>.
12. Bellovary J. et al. A review of bankruptcy prediction studies: 1930 to present [Text] / J. Bellovary, A. Giacomino, M. Akers // Journal of financial education. – 2007. – Vol. 33. – Pp. 1-42.
13. Domnikov A. et al. A risk-oriented approach to capital management at a power generation company in Russia [Text] / A. Domnikov, P. Khomenko, G. Chebotareva // WIT transactions on ecology and the environment. – 2014. – T. 186. – Pp. 13-24.
14. Fitch ratings, 2006 [Text] : Criteria report. Corporate rating methodology // Finance criteria report. – 2013. – June. – Pp. 1-7.

Ключевые слова

Кредитный риск; вероятность дефолта; инвестиционные проекты; резервы; банковский надзор; финансовая устойчивость.

Домников Алексей Юрьевич

Хоменко Павел Михайлович

Ходоровский Михаил Яковлевич

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность проблемы. Денежные фонды, формируемые банками, являются одними из наиболее значимых источников финансирования долгосрочных инвестиций в экономику. Поскольку инвестиционный кредит связан со значительными для банка суммами кредитования и длительными сроками, особую значимость в кредитном процессе принимает корректная методика оценки рисков и формирования резервов на возможные потери по ссудам.

Научная новизна и практическая значимость. В статье предложен авторский подход к формированию резервов на возможные потери по ссудам, представленным на инвестиционные цели. Данный подход позволяет осуществить экономически обоснованную и предусмотренную нормативными документами Центрального банка РФ корректировку категории качества ссуды, исходя из уровня рискованности инвестиционного проекта. Применение подхода обеспечивает более корректную оценку рисков и достижение экономии капитала для кредитов на финансирование качественных проектов.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к работам такого уровня, и может быть опубликована в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Криворотов В.В., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Экономика производственных и экономических систем» Уральского федерального университета им. первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург.