

Управление кредитными рисками: классификация, методы определения и пути снижения

Н.Б. Перзек, И.С. Журба

Прием вкладов и выдача ссуд являются одними из основных операций коммерческих банков. Разница между полученными процентами за кредиты и выплаченными процентами по депозитам определяет банковскую прибыль. В развитых странах данная разница достаточно мала и составляет всего несколько процентов (что, однако, не приводит к уменьшению прибыльности этих операций из-за большого объема сделок). Этому есть простое объяснение. С одной стороны, банки, конкурируя между собой и с другими финансовыми институтами за привлечение средств населения, вынуждены устанавливать достаточно высокие проценты по вкладам. В то же время они не могут завышать ставки по кредитам, поскольку клиенты, опять-таки, могут обратиться к конкурентам либо отказаться от заимствования средств вообще, если процентная ставка окажется выше ожидаемой нормы прибыли от инвестиций.

В практике же украинских коммерческих банков маржа между ставками процентов по кредитам и депозитам несоизмеримо выше. В первом полугодии 2000 г. эта разница составила 28,5% [1, с. 59]. И это несмотря на увеличение размеров банковских ресурсов (только в течение первого квартала 2000 г. гривневые депозиты выросли на 16% [2, с. 28]) и уменьшение их стоимости (с апреля учетная ставка НБУ уменьшена до 29%, а ломбардная – до 34% [3, с. 28]). Подобное положение весьма негативно сказывается на экономике Украины, делая заимствования в коммерческих банках практически недоступными для финансирования инвестиционной деятельности предприятий.

Основной причиной сложившейся ситуации, по нашему мнению, является чрезвычайно высокий уровень кредитных рисков. Таким образом, одной из главных предпосылок активизации инвестиционного процесса и, как следствие, оживления экономики страны является уменьшение степени кредитного риска.

Кредитный риск, или **риск невозврата долга**, в одинаковой степени относится как к банкам, так и к их клиентам. Его можно классифицировать следующим образом (см. рис.1).

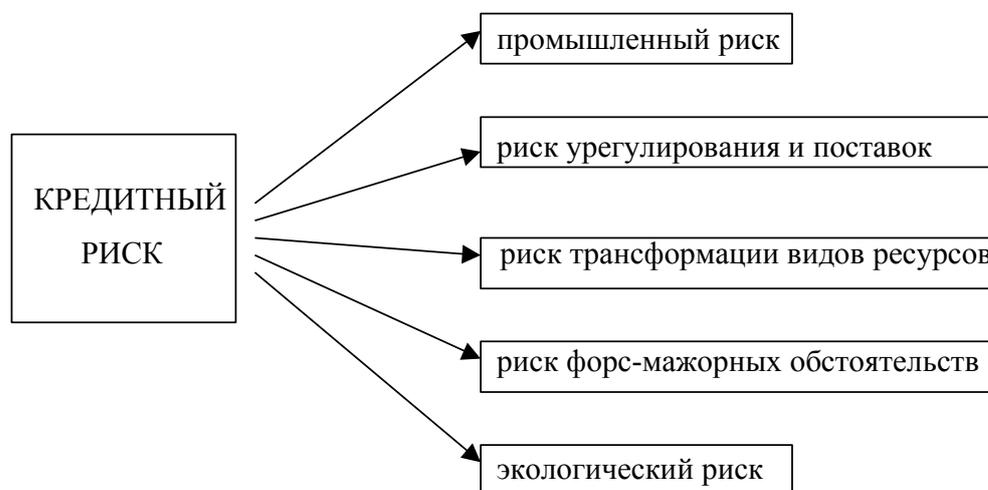


Рис. 1. Классификация видов кредитного риска.

Промышленный риск связан с вероятностью спада производства и/или спроса на продукцию определенной отрасли. Риск урегулирования и поставок обусловлен невыполнением по каким-то причинам договорных отношений; риск, который связан с трансформацией видов ресурсов (чаще всего по сроку), и риск форс-мажорных обстоятельств говорят сами за себя.

В связи с недостаточной изученностью считаем необходимым более подробно остановиться на экологическом риске. Эта разновидность риска связана с вероятностью невозврата кредитных средств, вложенных в экологически небезопасные объекты. Примерами подобных объектов могут служить атомные электростанции, нефте- и газопроводы, заводы химической промышленности и др. К данному виду рисков также относятся риски невозврата ссуд вследствие ужесточения законодательства по охране окружающей среды и вызванного этим ухудшения финансового положения заемщика, либо вследствие ухудшения экологической обстановки. Это может иметь место, если деятельность фирмы-заемщика связана с туризмом, рекреацией или осуществляется в регионе, где данные отрасли экономики играют ведущую роль (например, при загрязнении моря в результате какой-то аварии и оттока отдыхающих

многие крымские предприятия разных отраслей понесут убытки и могут оказаться не в состоянии выполнить обязательства перед банками по ранее взятым кредитам).

Кредитный риск может возникнуть при ухудшении финансового положения заемщика, возникновении непредвиденных затруднений в его работе, отсутствии необходимых организаторских качеств у руководства фирмы-заемщика, недостаточной профподготовленности банковского работника, принявшего решение о кредитовании.

Риск предпринимателя количественно характеризуется субъективной оценкой вероятной, т.е. ожидаемой, величины максимального вложения капитала. При этом чем больше диапазон между максимальным и минимальным доходом (убытком) при равной вероятности их получения, тем выше степень риска.

Степень кредитного риска банков зависит от таких факторов, как:

- степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике, то есть имеющей эластичный спрос на свою продукцию, что выражается степенью концентрации клиентов банка в определенных отраслях или географических зонах, особенно подверженных конъюнктурным изменениям;

- удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные специфические трудности;

- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;

- внесение частных или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов, формированию портфеля ценных бумаг;

- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов;

- введение в практику слишком большого количества новых услуг в течение короткого периода;

- принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке и подверженных быстрому обесцениванию;

- неопределенность хозяйственной ситуации при принятии решения, которая обуславливается следующими факторами: отсутствием полной информации, случайностью, противодействием, политической нестабильностью, отсутствием четкого законодательства.;

- вид предоставляемого кредита. В зависимости от сроков предоставления кредиты

Оценка риска в значительной мере основана на методах его расчета. От выбора метода расчета риска зависит правильность оценки прогнозируемых потерь. Сложилось три основных метода оценки рисков:

- статистический;

- экспертных оценок;

- аналитический (частный и комплексный).

Метод экспертных оценок строится на базе изучения оценок, сделанных экспертами банка, и включает в себя составление обобщающих рейтинговых оценок. К этому методу относят:

- рейтинговую оценку кредитоспособности клиента банка;

- рейтинговую оценку страхового риска;

- метод соблюдения экономических нормативов банковской деятельности;

- расчет размера риска по кредитному портфелю банка и определение размера необходимого банку резерва для покрытия потерь от кредитных рисков;

- классификацию кредитов в зависимости от степени риска и т. д. Аналитический метод предполагает анализ зон риска с установлением оптимального уровня риска для каждого вида банковской операции и их совокупности в целом.

Частный метод включает: определение частного риска, то есть размера потерь по отдельно взятой операции банка по активам, пассивам и прочим операциям согласно степени риска, то есть размера потерь по отдельно взятой операции банка по активам, пассивам и прочим операциям согласно степени риска, сопоставление фактической величины потерь с прогнозируемой согласно нормативным документам, выявление фактических зон риска для отдельного взятого банка по отдельной операции, определение степени их допустимости, установление допустимого размера риска по отдельно взятой операции банка.

Комплексный метод основывается на совокупной оценке риска по банку в целом. Главной задачей управления рисковыми операциями банка является определение степени допустимости и оправданности того или иного риска и принятие решения. Перспективным является определение степени допустимости общего размера риска банка для установления норматива отчислений от прибыли банка в резервный или исковый фонд.

Строго говоря, при всесторонней оценке риска следовало бы устанавливать для каждого абсолютного или относительного значения величины возможных потерь соответствующую вероятность

возникновения такой величины. При этом исходной стадией оценки должно стать построение кривой (таблицы) вероятностей получения определенного уровня прибыли (убытка). Но применительно к деятельности коммерческих банков это чаще всего чрезвычайно сложная задача. Поэтому на практике ограничиваются упрощенными подходами, оценивая риск по одному или нескольким показателям, представляющим обобщенные характеристики, наиболее важные для вывода о приемлемости риска.

Существует несколько путей снижения банковских рисков. Среди основных можно выделить следующие:

- оценка кредитоспособности заемщика;
- привлечение достаточного обеспечения;
- выдача дисконтных ссуд;
- страхование кредитных операций ;
- лимитирование кредитов.

Важным условием возникновения кредитной сделки является надежность потенциального заемщика и прогнозирование риска непогашения кредита.

Перед заключением кредитного договора банк анализирует кредитоспособность заемщика, изучает факторы, которые могут повлечь непогашение ссуды. Сохранение основной суммы долга — главный принцип, который должен соблюдаться при проведении кредитных операций. Ссуда обязательно должна быть обоснованной. Оценивая персональные качества заемщика, банк определяет репутацию, порядочность и честность, профессиональные способности, материальную обеспеченность заемщика. Подробно изучается финансовое состояние заемщика, ликвидность баланса, эффективность использования собственных и заемных средств. Для этого используется бухгалтерская и статистическая отчетность заемщика за истекшие периоды, материалы проверок на месте, прогнозы его финансового положения.

Источниками определения показателей кредитоспособности заемщика для коммерческого банка могут быть:

- 1) баланс (форма № 1);
- 2) отчет о:
 - финансовых результатах и их использовании (форма № 2);
 - финансово-имущественном состоянии (форма № 3);
- 3) ведомости статистических органов;
- 4) данные оперативного учета заемщика;
- 5) дополнительная информация, которая предоставляется по согласованию сторон.

При изучении кредитоспособности заемщика анализируются коэффициенты, характеризующие соотношение различных статей баланса и динамику этих показателей.

В практике работы коммерческих банков Украины используются следующие показатели:
коэффициент абсолютной ликвидности

$$K_1 = \frac{A_{\text{ЛА}}}{O_{\text{КР}}} \quad (3.1)$$

где,

$A_{\text{ЛА}}$ — абсолютно ликвидные активы, куда относятся касса, р/с, валютный счет и прочие денежные средства

$O_{\text{КР}}$ — краткосрочные обязательства, состоящие из краткосрочных кредитов и расчетов с кредиторами.

Значение K_1 не должно быть меньше 0.25.

Это значит, что каждая гривня краткосрочных обязательств предприятия должна не меньше чем на четверть покрываться абсолютно ликвидными активами.

Коэффициент покрытия баланса

$$K_2 = \frac{A_{\text{Л}}}{O_{\text{КР}}} \quad (3.2)$$

где,

$A_{\text{Л}}$ — активы в ликвидной форме

$O_{\text{КР}}$ — обязательства краткосрочные.

K_2 должно быть не меньше 1 и может равняться 3. Коэффициент покрытия баланса дает возможность установить покрывают ли ликвидные средства сумму краткосрочных обязательств и характеризует возможность заемщика рассчитываться по своим долгам.

Коэффициент ликвидности баланса

$$K3 = \frac{D_{CP} + D_3}{O_{KP}} \quad (3.3)$$

где,

D_{CP} — денежные средства

D_3 — дебиторская задолженность.

Коэффициент ликвидности баланса должен быть в пределах 0.5, то есть обязательства заемщика должны на половину покрываться деньгами и денежными требованиями.

коэффициент обеспечения собственными источниками.

$$K4 = \frac{I_{CC}}{B} \quad (3.4)$$

где,

I_{CC} — источник собственных средств;

B — итог баланса предприятия.

Значение этого коэффициента не должно быть меньше 0.5.

соотношение между неликвидными и ликвидными средствами.

$$K5 = \frac{C_H}{C_L} \quad (3.5)$$

где,

C_H — неликвидные средства;

C_L — ликвидные средства.

Неликвидными являются основные средства и другие внеоборотные активы.

Ликвидными являются запасы и затраты, денежные средства, расчеты и прочие активы.

Нормальным считается соотношение = 1.

Соотношение собственных и заемных средств.

$$K6 = \frac{C_{CP}}{Z_{CP}} \quad (3.6)$$

где,

C_{CP} — собственные средства;

Z_{CP} — заемные средства.

Собственные средства определяются как разница между источниками собственных средств и основными средствами, и другими необоротными активами.

Заемные средства состоят из кредитов и займов, расчетов с кредиторами всех видов. Значение показателя считается удовлетворительным, если на каждую единицу заемных средств приходится половина единицы фактически имеющихся средств предприятия.

Рентабельность предприятия

$$P = \frac{\Pi_{ч} \times 100\%}{O_{CP} + O_{B_{CP}}} \quad (3.7)$$

где,

$\Pi_{ч}$ — чистая прибыль;

$O_{B_{CP}}$ — оборотные средства;

O_{CP} — основные средства.

Рентабельность реализованной продукции,

$$P_{PI} = \frac{\Pi_{п} \times 100\%}{P_{п}} \quad (3.8)$$

где,

$P_{п}$ — реализация продукции.

Коэффициент инвестирования

$$K_{и} = \frac{I_{CC}}{OC + A_{B}} \quad (3.9)$$

где,

И_{СС} — источники собственных средств;
ОС — основные средства;
А_В — внеоборотные средства.

Если значение данного коэффициента больше единицы, это свидетельствует о достаточности собственных средств.

Для получения комплексной оценки кредитоспособности заемщика необходимо указанные показатели сравнить с оптимальными и на основе их анализа решать вопрос о возможности выдачи кредита.

Только на основе результатов тщательной предварительной аналитической работы, банк принимает решение о выдаче кредита заемщикам с наиболее высокой кредитоспособностью, которые обеспечивают своевременное его погашение за счет полученных доходов.

Метод привлечения достаточного обеспечения практически полностью гарантирует банку возврат выданной суммы и получение процентов. При этом важным моментом является тот факт, что размер обеспечения ссуды должен покрывать не только саму сумму выданного кредита, но и сумму процентов по нему. Однако все же приоритет при защите от кредитного риска должен отдаваться не привлечению достаточного обеспечения, предназначенного для покрытия убытков, а анализу кредитоспособности заемщика, направленному на недопущение этих убытков, поскольку ссуда выдается не в расчете на то, что для ее погашения придется продать активы, служащие обеспечением, а на то, что она будет возвращена в соответствии с кредитным договором.

Дисконтные ссуды лишь в небольшой степени позволяют снизить кредитный риск. Такой способ предоставления кредитов гарантирует как минимум получение платы за кредит, а вопрос о ее возврате остается открытым, если не используются другие методы защиты от кредитного риска.

Страхование кредитных операций означает, что банки должны создавать страховые фонды и страховать отдельные высокорискованные кредитные сделки.

Кроме этого страхование кредита предполагает полную передачу риска его невозврата организации, занимающейся страхованием. Существует много различных вариантов страхования кредитов, но все расходы, связанные с их осуществлением, как правило, относятся на ссудополучателей.

Лимитирование кредитов — это способ установления сумм предельных задолженностей по ссудам конкретному заемщику. Оно осуществляется путем установления лимитов кредитования, которые представляют собой заранее установленную предельную сумму кредита, которую заемщик имеет право получить в банке. Коммерческий банк использует форму лимитирования кредита по типу кредитной линии.

Кредитная линия — это юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода кредиты в пределах согласованного лимита. Открывается кредитная линия при длительном и тесном сотрудничестве между банком и заемщиком.

Банки зачастую не располагают надежно разработанным процессом управления кредитным риском. Среди наиболее часто встречающихся недостатков можно отметить следующие:

- отсутствие письменно зафиксированного в виде документа изложения политики;
- отсутствие ограничений в отношении концентрации портфеля;
- излишняя централизация или децентрализация кредитного руководства;
- плохой анализ кредитуемой отрасли;
- поверхностный финансовый анализ заемщиков;
- завышенная стоимость залога;
- недостаточно частые контакты с клиентом;
- недостаточные проверки и отсутствие сбалансированности в процессе кредитования;
- отсутствие контроля над займами;
- неспособность к увеличению стоимости залога по мере ухудшения качества кредитов;
- плохой контроль за документированием займов;
- чрезмерное использование заемных средств;
- неполная кредитная документация
- отсутствие классификации активов и стандартов при формировании резервов на покрытие убытков по кредитам;
- неумение эффективно контролировать и аудировать кредитный процесс.

Эти недостатки выливаются в слабость кредитного портфеля, включая чрезмерную концентрацию кредитов, предоставляемых в одной отрасли или секторе хозяйства, большие портфели неработающих кредитов, убытки по кредитам, неплатежеспособность и не ликвидность.

Не вызывает сомнения, что на многих рынках банкам приходится действовать в таких экономических условиях, которые характеризуются наличием объективных трудностей для качественного управления кредитами, что лишний раз свидетельствует о важности усиления такого управления.

Все перечисленные выше методы уменьшения или ухода от риска имеют множество вариаций, используемых в зависимости от конкретной ситуации и договоренностей с партнерами. Подобного рода операции банк может проводить как за свой счет (при этом преследуя цели снижения соответствующего финансового риска или получения дохода от заключаемых соглашений в случае благоприятного для него изменения рыночных условий), так и по поручению клиентов (выступая при этом посредником и получая за это соответствующее вознаграждение).

Мы считаем, что применение этих методов снижения риска позволит банку значительно снизить риски, которым он подвергается при осуществлении своей деятельности.

Кроме того, можно привести несколько рекомендаций по повышению надежности и платежеспособности банков Украины.

Во-первых, банкам с неустойчивым положением можно посоветовать улучшить организационную структуру банка, то есть уделить внимание развитию менеджмента, в частности, создать, например, службу внутреннего аудита, что позволило бы снизить злоупотребления внутри банка.

Во-вторых, банкам необходимо оценивать ликвидность баланса путем расчета коэффициентов ликвидности. В процессе анализа баланса на надежность могут быть выявлены отклонения в сторону как снижения минимально допустимых значений, так и их существенного превышения. В первом случае коммерческим банкам нужно в месячный срок привести показатели надежности в соответствие с нормативными значениями. Это возможно за счет сокращения прежде всего межбанковских кредитов, кредиторской задолженности и других видов привлеченных ресурсов. Однако следует иметь в виду, что привлечение дополнительного капитала в форме выпуска новых акций вызовет сокращение дивидендов и неодобрение пайщиков.

С другой стороны, для коммерческих банков, как и любых других предприятий, общей основой ликвидности выступает обеспечение прибыльности производственной деятельности (выполняемых операций). Таким образом, если фактическое значение основного нормативного коэффициента ликвидности оказывается намного больше, чем установленное минимально допустимое, то деятельность такого банка будет отрицательно оцениваться его пайщиками, с точки зрения неиспользованных возможностей, для получения прибыли. В этой связи следует заметить, что анализ ликвидности баланса должен проводиться одновременно с анализом надежности банка. Опыт работы коммерческих банков показывает, что банки получают больше прибыли, когда функционируют на грани минимально допустимых значений нормативов платежеспособности, т.е. полностью используют предоставляемые им права по привлечению денежных средств в качестве кредитных ресурсов.

В то же время особенности их работы как учреждений, основывающих свою деятельность на использовании средств клиентов, диктует необходимость применения показателей надежности. Максимальная ликвидность достигается при максимизации остатков в кассах и на корреспондентских счетах по отношению к другим активам. Но именно в этом случае прибыль банка минимальна. Максимизация прибыли требует не хранения средств, а их использования для выдачи ссуд и осуществления инвестиций. Поскольку для этого необходимо свести кассовую наличность и остатки на корреспондентских счетах к минимуму, то максимизация прибыли ставит под угрозу бесперебойность выполнения банком своих обязательств перед клиентами.

Следовательно, сущность банковского управления надежностью состоит в гибком сочетании противоположных требований ликвидности и прибыльности. Целевая функция управления надежностью коммерческим банком заключается в максимизации прибыли при обязательном соблюдении устанавливаемых и определяемых самим банком экономических нормативов.

Подводя итог, необходимо отметить, что банки в условиях нестабильной, быстро меняющейся экономической ситуации, имеющей место в Украине, обязаны уделять особое внимание проблеме управления рисками. Только такие банки смогут выжить в наших нелегких условиях.

Литература

1. Бюллетень НБУ.- 2000.- №8.
2. Квартальні передбачення. – 2000.- Квітень.
3. Квартальні передбачення. – 2000.- Квітень.