

УДК 336.71

РОЛЬ ЦБ РФ В УПРАВЛЕНИИ КОРПОРАТИВНЫМ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2011 Е.В. Корчагина*

Ключевые слова: кредитный портфель, качество кредитного портфеля, обязательные нормативы.

Рассматривается отражение в нормативных документах Банка России основ управления корпоративным кредитным портфелем, предлагаются определения понятий кредитного портфеля и его качества, анализируются меры ЦБ РФ в области управления корпоративным кредитным портфелем.

Кредитные операции банков являются основополагающими в создании результатов работы банков, поскольку формируют наибольшую часть доходов. Но эти операции связаны с большим уровнем риска. При этом доля предоставленных банками кредитов организациям нефинансового сектора экономики превышает 60% в структуре банковских кредитов. Проведенные исследования причин банкротства банков всего мира показывают, что основными причинами неудовлетворительного финансового состояния и дальнейшего банкротства банков являются плохое качество активов и слабости в планировании и управлении¹. Ввиду этого следует говорить о необходимости детальной проработки на нормативном уровне вопросов, связанных с управлением портфелем ссуд, выданных корпоративным заемщикам.

Проведенный автором анализ нормативных актов Банка России в области управления корпоративным кредитным портфелем и оценки его качества показал недостаточное отражение в них данных вопросов: отсутствует не только само определение понятия кредитного портфеля в целом, его корпоративного сегмента, но и понятие и критерии оценки качества кредитного портфеля. Устанавливаемые Банком России обязательные нормативы также не отражают необходимости повышения качества кредитных портфелей. Считаю необходимым доработку нормативных документов по данным направлениям.

Положением Банка России \square 254-П определена структура кредитного портфеля, включающая в себя не только ссудный сегмент, но и другие требования кредитного ха-

рактера, в числе которых размещенные депозиты, межбанковские кредиты, требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций, векселей, учтенные векселя, факторинг, требования по приобретенным по сделкам правам, по приобретенным на вторичном рынке залоговым, по сделкам продажи (покупки) активов с отсрочкой платежа (поставки), по оплаченным аккредитивам, по лизинговым операциям, по возврату денежных средств, если приобретенные ценные бумаги и другие финансовые активы являются некотируемыми или не обращаются на организованном рынке². Такое расширенное содержание совокупности элементов, составляющих кредитный портфель, объясняется существенным сходством выше названных категорий, связанных с возвратным движением стоимости. Однако простое перечисление элементов кредитного портфеля не дает понимания его сущности.

В процессе поиска адекватного определения кредитного портфеля было проанализировано множество трактовок, предлагаемых различными авторами. Одни из них очень широко трактуют кредитный портфель, относя к нему все финансовые активы и даже пассивы банка, другие связывают данное понятие только со ссудными операциями банков. Ряд авторов подчеркивает, что кредитный портфель - это не простая совокупность элементов, а классифицируемая совокупность.

По мнению д.э.н., профессора Г.Г. Коробовой, кредитный портфель - это "результат деятельности банка по предоставлению кредитов, который включает в себя всю совокупность выданных банком кредитов за оп-

* Корчагина Евгения Владимировна, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: korchaginaev@mail.ru.

ределенный период времени”³. На наш взгляд, результатом деятельности банков по предоставлению кредитов является определенный финансовый результат: прибыль либо убыток, и, осуществляя кредитование, банки ставят своей целью получение дохода или другой выгоды, а формирование кредитного портфеля, удовлетворяющего требованиям банка, является инструментом в достижении поставленных целей.

В “Настольной книге банкира” коллектив авторов под руководством профессора А.Г. Грязновой понимает кредитный портфель как “характеристики структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям”⁴. По нашему мнению, структура и качество выданных ссуд выступают характеристиками кредитного портфеля, говорят о том, насколько он сбалансирован, как сочетаются в нем характеристики риска, ликвидности, доходности, а не наоборот.

На наш взгляд, содержание термина “кредитный портфель” выходит из слияния понятий “кредит” и “портфель”.

“Кредитная” сторона термина “кредитный портфель” включает в себя отражение деятельности кредиторов по предоставлению ссуженной стоимости в пользование заемщиков. В экономическом ракурсе портфель представляет собой активы/пассивы организации или лица, которые управляются как единое целое для достижения конкретных инвестиционных целей⁵.

Таким образом, “кредитный портфель” – это совокупность банковских активов, а именно предоставленных кредитов и других продуктов кредитного характера, рассматриваемых при этом как единое целое.

Можно выделить следующие характерные черты кредитного портфеля:

- ◆ совокупность ссуд и требований кредитного характера;
- ◆ единый объект управления;
- ◆ формируется в процессе осуществления кредитных операций.

Исходя из названных признаков, по нашему мнению, можно дать следующее определение кредитного портфеля. Кредитный портфель коммерческого банка представляет собой управляемую как единое целое совокупность выданных банком ссуд и требова-

ний кредитного характера на определенный момент либо за определенный период времени. Кредитный портфель формируется в процессе кредитной деятельности банка, которая преследует своей целью получение дохода и/или другой выгоды.

Важно отметить, что в соответствии с действующими нормативными документами Банка России, термин “портфель кредитов” применяется только к кредитованию физических лиц и предприятий малого и среднего бизнеса, где, по определению ЦБ РФ, имеют место стандартные условия кредитования. Таким образом, на законодательном уровне понятие портфеля к корпоративным кредитам, т.е. кредитам, выданным средним и крупным (согласно классификации каждого банка) организациям нефинансового сектора экономики, не применяется.

Однако, совокупность кредитов, предоставляемых корпоративным клиентам, можно и нужно рассматривать как портфель кредитов и применять различные методы оптимизации этого портфеля (в том числе и те, которые используются при управлении портфелем кредитов физическим лицам).

Ввиду этого, считаем необходимым ввести на нормативном уровне понятие портфеля корпоративных кредитов, под которым, на наш взгляд, следует понимать управляемую как единое целое совокупность выданных банком ссуд и требований кредитного характера заемщикам – юридическим лицам на определенный момент либо за определенный период времени, сгруппированных по критериям однородности. Такими критериями могут выступать отраслевая принадлежность заемщиков, регион местонахождения, категория качества ссуды, вид процентной ставки, валюта кредита, вид, срок кредита и многие другие.

В законодательных актах, в частности в Законе “О банкротстве кредитных организаций”, а также в нормативных документах Банка России, регламентирующих порядок создания резервов на возможные потери, неоднократно употребляется понятие качества кредитного портфеля.

Согласно Закону “О банкротстве кредитных организаций” плохое качество кредитного портфеля не является основанием для признания кредитной организации несостоя-

тельной, однако улучшение качества кредитного портфеля выступает одной из важных мер на пути финансового оздоровления кредитной организации⁶.

В Методических рекомендациях ЦБ РФ по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации⁷ указано, что периодическая оценка кредитной организацией качества своего кредитного портфеля может включать описание текущего качества портфеля, тенденции изменения качества, причины этого, идентификацию проблем и предложения по исправлению ситуации.

Несмотря на понимание того, что банку необходимо поддерживать качество кредитного портфеля на высоком уровне, проанализированные нормативные документы ЦБ РФ не дают определения качества кредитного портфеля и способов и критериев его оценки. Отсутствие определения самого понятия качества кредитного портфеля и тех характеристик, по которым можно было бы признать портфель качественным, затрудняет разработку мер, направленных на повышение его качества.

Под качеством кредитного портфеля, на наш взгляд, следует понимать единство характеристик высокой ликвидности и доходности и низкой рискованности кредитного портфеля. Таким образом, минимизация возможных потерь по кредитному портфелю будет одним из критериев повышения его качества.

Одной из основных причин возрастания рисков и впоследствии больших убытков является чрезмерная концентрация кредитного портфеля банка по различным направлениям: отраслевая, региональная, в разрезе отдельных заемщиков, валют, сроков и пр. Устанавливаемые Банком России обязательные нормативы: норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, норматив максимального размера крупных кредитных рисков, норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам), норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка, регулируют лишь риск концентрации кредитного портфеля по заемщикам. Все остальные критерии, на ос-

нове которых возможна классификация кредитного портфеля и его диверсификация, лежат в плоскости управления банком и в компетенции руководства и соответствующих уполномоченных органов управления банка. Конкретных нормативов или рекомендуемых параметров в сфере диверсификации портфелей в отраслевом, региональном и в других разрезах не установлено.

При этом рассмотренные выше нормативы рассчитываются по сходному алгоритму: сумма задолженности заемщиков относится к величине собственного капитала банка. Таким образом, при расчете указанных нормативов не учитывается кредитоспособность отдельных заемщиков, т.е. указанные нормативы регулируют лишь риск концентрации, не учитывая при этом риска дефолта (неисполнения обязательств) заемщика.

Обязательным нормативом, учитывающим уровень риска отдельных активов, является норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1), но алгоритм расчета данного норматива предполагает деление активов банка на пять групп в зависимости от уровня риска, при этом кредиты заемщикам - компаниям нефинансового сектора, попадают в группу с уровнем риска 100% безотносительно учета кредитоспособности отдельных заемщиков. Лишь незначительная часть кредитного портфеля (кредиты другим государствам, банкам, либо обеспеченные высоколиквидными инструментами) попадает в группы активов с более низким уровнем риска. Так как при расчете норматива Н1 отсутствуют различия между заемщиками с разными уровнями кредитоспособности, данный норматив также не отражает качества кредитного портфеля банка.

Банком России регламентируются формы обязательной отчетности кредитных организаций, которые в том числе содержат информацию о качестве кредитного портфеля. Перечень форм обязательной отчетности кредитных организаций регламентирован Указанием \square 2332-У от 12 ноября 2009 г. "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации"⁸.

Анализ обязательных форм отчетности показал, что в данных формах содержатся

достаточно удобные группировки и виды анализа, которые могли бы быть использованы при оценке качества кредитного портфеля. Однако они весьма разрознены и зачастую неинформативны в том виде, в котором они существуют на текущий момент. Модификация и объединение данных форм, различных критериев в группировке ссуд позволила бы данным формам отчетности быть более информативными, что даст возможность использовать их в управленческих целях для повышения качества кредитного портфеля.

В завершение следует сказать, что, несмотря на понимание необходимости детальной проработки механизмов и инструментов управления корпоративным кредитным портфелем банков, в нормативных документах Банка России отсутствуют основополагающие понятия данного процесса. В связи с этим считаем необходимым доработку нормативной документации в целях повышения эффективности деятельности отдельных банков и банковской системы России в целом.

¹ Тен В.В., Герасимов Б.И., Докукин А.В. Экономические категории качества активов коммерческого банка / под науч. ред. д-ра экон. наук, проф. Б.И. Герасимова. Тамбов, 2002. С. 4.

² О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссу-

дам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение Центрального банка РФ □ 254-П от 26 марта 2004 г.: [в ред. от 28 дек. 2007 г.]. Доступ из справ.-правовой системы "Консультант-Плюс". ВерсияПроф. Загл. с экрана.

³ Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г.Г. Коробовой. М., 2003. С. 696.

⁴ Банковская система России. Настольная книга банкира. Кредитный процесс коммерческого банка. Анализ и оценка качества кредитного портфеля банка / Л.И. Абалкин [и др.]; под ред. А.Г. Грязновой. М., 1995. С. 71.

⁵ Банковское дело: словарь: пер. с англ. М., 2001. С. 278.

⁶ О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций: федер. закон □ 40-ФЗ от 25 февр. 1999 г. [в ред. от 19 июля 2009 г.] Доступ из справ.-правовой системы "Консультант-Плюс". ВерсияПроф. Загл. с экрана.

⁷ Методические рекомендации Центрального банка Российской Федерации по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале): [доведены Письмом Банка России от 23 марта 2007 г. □ 26-Т]. Доступ из справ.-правовой системы "Консультант-Плюс". ВерсияПроф. Загл. с экрана.

⁸ О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации: указание □ 2332-У от 12 нояб. 2009 г. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс". ВерсияПроф. Загл. с экрана.

Поступила в редакцию 12.05.2011 г.