

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ КАК ИНСТРУМЕНТ БОРЬБЫ С ВОЗНИКНОВЕНИЕМ ПРОБЛЕМНЫХ АКТИВОВ

© 2013 В.Я. Вишневер, А.А. Соколов*

Ключевые слова: кредитные риски, проблемный актив, риск-менеджмент, система управления кредитными рисками.

Рассматривается структура системы управления кредитными рисками, приводящей к возникновению проблемных активов кредитного учреждения. Предложено построение системы управления кредитными рисками, отличной от классической схемы.

В современной экономической литературе и непосредственно в банковской практике управление кредитным риском рассматривается как центральная проблема банковской деятельности. Управление кредитным риском можно определить как деятельность коммерческого банка, направленную на обеспечение эффективного функционирования кредита, затрагивающую всю совокупность отношений кредитора и заемщика. Неисполнение обязательств заемщика перед кредитором свидетельствует о потере части активов банка, об образовании проблемных активов, убытки по которым покрываются как за счет специально созданных резервов, так и, возможно, за счет собственного капитала банка.

Для целей дальнейшего исследования необходимо уточнить содержание понятий “проблемный актив”, “проблемный кредит”. В экономической литературе и нормативных документах нет единого подхода к определению проблемных активов. В банковской практике проблемный актив чаще всего ассоциируется с просроченными кредитами.

Наиболее полное и всеобъемлющее определение проблемных активов дано Е.Е. Дульневой: проблемные активы - это договорные обязательства, выполнение которых сомнительно вследствие ухудшения финансового состояния должника или неудовлетворительного состояния обеспечения по данному обязательству¹.

Мировая и отечественная финансовая практика не имеет единого подхода к классификации кредитов по степени их “проблемности” для банка: “Под степенью “проблемности” кредитов, как правило, подразумева-

ют степень связанного с ними риска, то есть возможность невыполнения заемщиком ранее взятых на себя обязательств”².

Различные российские банки по-разному подходят к условиям проявления проблемных активов. Большинство банков выделяет следующие безусловные признаки проблемных активов корпоративного банковского бизнеса:

- 1) наличие просроченного платежа по основному долгу и/или другим платежам, предусмотренным кредитным договором, со сроком непрерывной просрочки более 45 календарных дней;
- 2) возбуждение в отношении заемщика дела о признании несостоятельным (банкротом);
- 3) получение информации о добровольной ликвидации заемщика.

Также во внимание могут быть приняты иные признаки проблемных активов при наличии обоснованного экспертного мнения специалистов подразделений банка (кредитного, залогового, юридического, риск-менеджмента и др.). Со стороны заемщика такие проявления могут быть как финансовыми, так и не финансовыми.

Возникновение проблемных активов обусловлено рисками, связанными с заемщиком и рисками внешней среды, в которой функционируют компания и банк. В условиях финансового кризиса особенно актуальными становятся задачи оперативной оценки состояния корпоративных заемщиков, находящихся в кредитном портфеле банка, а также объективный подход к выработке оптимальных условий сделки, обоснованность принятия ре-

* Вишневер Вадим Яковлевич, кандидат экономических наук, доцент; Соколов Александр Анатольевич, магистрант. - Самарский государственный экономический университет. E-mail: ab3535@mail.ru.

шения о выдаче кредита. Действительно, специфика кредитования корпоративных клиентов банка состоит в том, что риск на одного заемщика при кредитовании несопоставимо выше по сравнению, к примеру, с потребительским кредитованием ввиду того, что размер среднего кредита корпоративному клиенту больше. Поэтому банком проводятся, как правило, более тщательные и подробные процедуры оценки кредитоспособности и платежеспособности клиента, кроме того, к каждому заемщику вместе с выполнением стандартных процедур кредитования необходим отдельный подход, учитывающий как специфику деятельности заемщика, так и его важность для банка. Однако решение этих задач невозможно без использования эффективной системы управления кредитным риском, который является причиной возникновения проблемных активов и потерь, связанных с дефолтом заемщика.

Управление кредитным риском как особого рода деятельность является по определению действием, или, точнее, совокупностью действий, совершаемых уполномоченными лицами и определенным образом совмещающихся между собой и разворачивающихся во времени. Иными словами, управление кредитным риском, прежде всего, представляет собой систематизированный процесс. Под ним понимается определенная последовательность действий, направленных на достижение целей и задач управления, или определенная последовательность этапов, каждому из которых соответствует набор стандартных мероприятий, реализуемых в целях воздействия на кредитный риск³.

Система управления кредитным риском в классическом варианте состоит из трех частей (рис. 1):

- ◆ анализ риска (идентификация и оценка);
- ◆ контроль риска (мониторинг);
- ◆ минимизация риска (нивелирование).

I. Анализ риска. Определение (идентификация) и оценка риска составляют понятие "анализ риска". Анализ риска заключается в выявлении факторов, увеличивающих или уменьшающих риск при осуществлении определенных банковских операций. Оценка риска есть не что иное, как измерение степени (уровня) риска качественно-количественными методами. Величина кредитного риска - это стоимостная оценка подверженности риску в виде максимальной суммы, которую можно потерять в результате изменения того или иного фактора риска за определенный период времени. Определив риск как угрозу того, что банк понесет потери, размер которых является показателем уровня рискованности предстоящей операции, можно сделать вывод о вероятностной сути этого понятия. Следовательно, риск с достаточной степенью точности оценивается при помощи анализа потерь. Основная часть оценки риска сегодня основана на теории вероятности - на систематическом статистическом методе определения вероятности того, что какое-то событие произойдет в будущем (обычно выражаемом в процентах).

Степень риска оценивается двумя основными методами - качественным и количественным. Качественный анализ оценки риска представляет собой словесное описание его уровня путем выявления негативной информации, на основании которой взвешиваются (оцениваются) негативные факторы, влияющие на величину риска. В основе качественного анализа лежат заключения экспертов (риск-менеджеров), в результате чего субъективность подобных оценок снижает достоверность получаемых результатов. Дополнительное повышение надежности результатов анализа может быть достигнуто путем количественной структуризации оцениваемых факторов.

Количественно размер риска может выражаться в абсолютных и относительных по-



Рис. 1. Составляющие системы управления кредитным риском

казателях. Однако оценить эти потери с достаточной точностью не всегда представляется возможным. Если отнести размер вероятных потерь в процентах к какому-либо показателю, характеризующему банковскую деятельность (например, к размеру кредитных ресурсов), то получится величина риска в относительном выражении (например, "максимальные потери по проекту составят 50% от суммы кредита"). Относительное выражение риска в виде установления допустимого уровня при совершении различных операций применяется при выработке политики банка. Это видимый конечный результат сложной работы по выработке подходов к оценке риска, определению допустимого его уровня, что и составляет понятие стратегии риска.

II. Контроль риска. Данный этап включает в себя все меры, направленные на своевременное выявление риска с целью его снижения или исключения.

На стадии контроля ставятся следующие задачи:

- ◆ контроль за существующими и вновь возникающими рисками;
- ◆ повышение эффективности риск-менеджмента;
- ◆ повышение прозрачности рисков для всех заинтересованных сторон;
- ◆ установление информационных потоков между подразделениями;
- ◆ оптимизация процессов контроля.

Можно выделить три способа контроля риска:

- ◆ внутренний аудит;
- ◆ внешний аудит;
- ◆ внутренний контроль.

III. Минимизация риска. Эффективность управления риском во многом зависит от умения использовать в полной мере все методы и приемы. Методы управления риском состоят из приемов снижения его степени. Можно выделить три основных способа снижения риска:

А) отказ от риска (простое уклонение от мероприятия, связанного с риском, т.е. отказ от каких-либо операций, несущих в себе неприемлемый для банка риск, а значит и отказ от прибыли);

Б) снижение риска (самострахование - резервирование, диверсификация, лимитирование, минимизация).

Резервирование является одним из основных способов управления банковским риском. С целью компенсации возможных потерь банк формирует собственные средства (капитал), а также обязательные резервы на возможные потери по ссудам и прочим активам, относимые на расходы кредитной организации. Необходимость резервирования закреплена нормативными документами Банка России.

Диверсификация - это процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала, которые непосредственно не связаны между собой, с целью снижения степени риска. Данный метод наиболее подходит для снижения кредитных рисков.

Лимитирование - это установление лимита, т.е. предельных сумм расходов по различным банковским операциям (например, предоставление кредитов корпоративным клиентам строительной отрасли в общей сумме, не превышающей 100 млрд руб.). Процесс установления лимитов допустимой величины риска должен быть гибким и, что еще более важно, нацеленным на будущее.

Минимизация риска предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и/или на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков. В отличие от вышеуказанных способов снижения риска, минимизация риска эффективна до, а не после возникновения реальных убытков, так как ее основная цель - предотвращение риска (возможных убытков) банка;

В) передача риска третьему лицу (страхование, хеджирование, распределение).

При страховании обеспечения от утраты или повреждения риски передаются страховщику или гаранту. Данный метод наиболее подходит для снижения кредитных рисков.

В отличие от страхования при хеджировании риск передается не страховщику или гаранту, а участникам финансового рынка путем заключения сделок с использованием производных финансовых инструментов (форварды, фьючерсы, опционы, свопы и др.).

Снижение риска может быть достигнуто путем его распределения между участниками сделки в виде включения риска в стоимость

услуг: в процентную ставку, комиссию, штрафные санкции и др. Данный метод наиболее применим для снижения кредитных рисков.

Следует отметить, что управление риском путем его снижения и передачи третьему лицу осуществляется в процессе финансовой операции, в то время как отказ от риска применим и актуален только на момент рассмотрения сделки.

Работники банков за рубежом привыкли называть систему управления рисками “риск-менеджмент”, а поскольку эта система в последнее время получила признание и практическое применение, соответствующие термины были перенесены и в российскую практику. По мере развития риск-менеджмента как специфической сферы бизнеса наибольшее внимание уделялось формированию принципов и технологий для выработки поведения персонала в процессе принятия решений по управлению риском⁴.

По нашему мнению, управление кредитными рисками - это не просто последователь-

ность элементов управления, взаимосвязанных между собой, это сложная иерархическая система воздействия на кредитные риски, которая выстраивает финансовые и экономические отношения, возникающие в процессе этого взаимодействия. Представляется целесообразным построение следующих стадий системы управления кредитными рисками (рис. 2).

Начальная стадия включает в себя определение приоритетных целей управления кредитными рисками: частичное или полное сохранение своих ресурсов или получение предполагаемого дохода при приемлемом уровне риска.

При формировании начальной стадии управления рисками руководство кредитного учреждения учитывает предполагаемые к использованию финансовые ресурсы и возможности их ограничения. Цель управления рисками, как и процесс управления ими, иерархична и конкретизирована. Результатом начальной стадии является установление на-

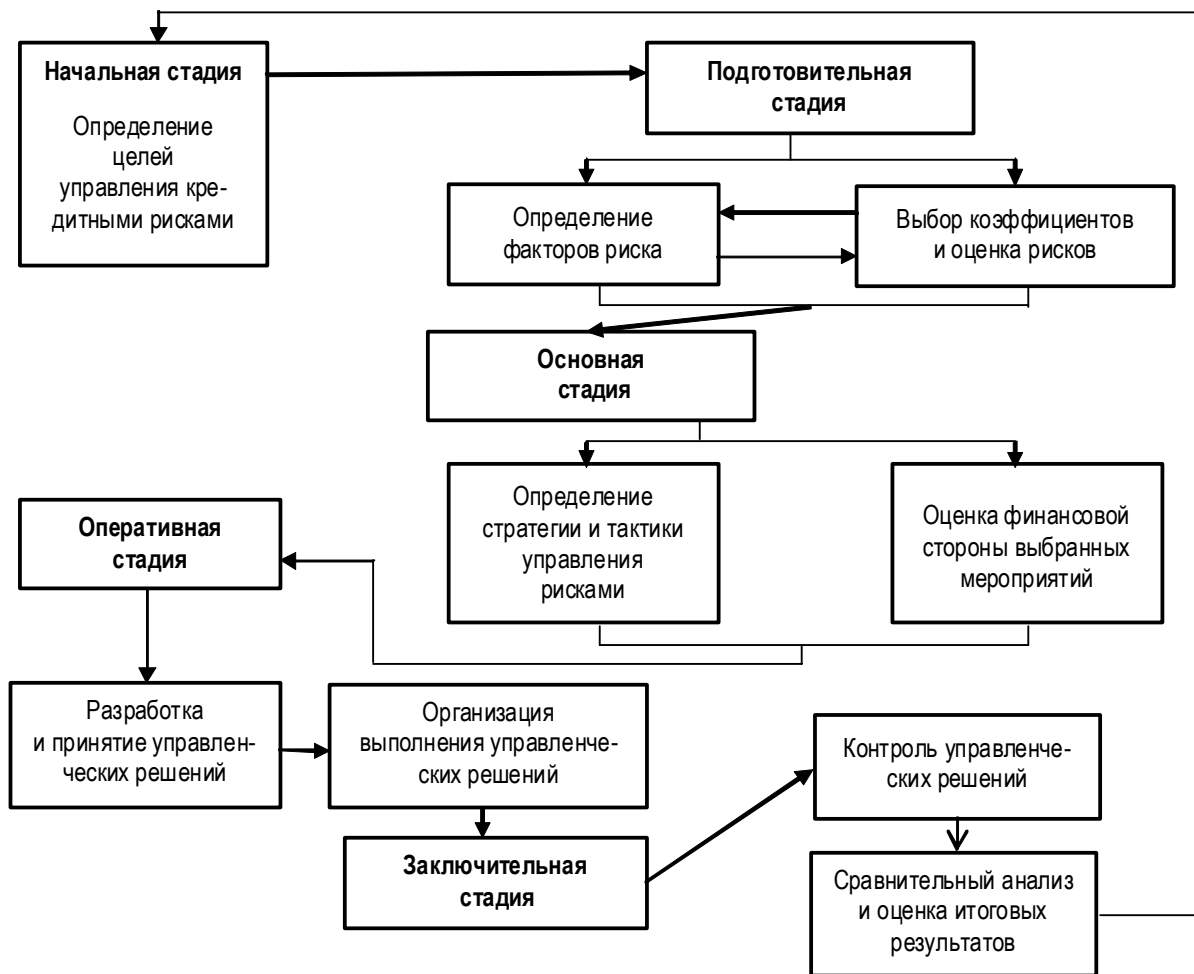


Рис. 2. Структура элементов управления кредитными рисками

чального уровня рисков, который определен без учета анализа и компенсации.

Подготовительная стадия состоит в анализе и оценке рисков. Руководство кредитного учреждения получает оценку структуры рисков, степени и последствий кредитных рисков. Данная стадия включает в себя два направления:

1) информационно-оценочное направление - предполагает сбор, ранжирование анализируемой информации, в рамках которой определяются параметры факторной стороны риска, его величины и иные прочие параметры;

2) аналитическое направление - включает в себя выбор и расчеты показателей, коэффициентов и иных параметров, позволяющих провести анализ кредитных рисков.

Неопределенность корпоративного кредитования основана на отсутствии полноценной и адекватной информации. В связи с этим идентификация и оценка кредитных рисков должна производиться комплексно.

Сам процесс анализа кредитных рисков должен осуществляться на достаточно высоком уровне, чтобы оценить риски кредитной деятельности в целом. Это позволит понять, что связь между кредитными рисками и их влиянием на банковскую деятельность осознается и будет учитываться при принятии всех стратегических и тактических решений.

Объективный подход к оценке и анализу кредитных рисков помогают обеспечить специалисты и эксперты, которые обладают достаточными ресурсами, квалификацией и опытом, чтобы определить эффективность действующих инструментов оценки и управления кредитными рисками, дать необходимые рекомендации по их совершенствованию.

Основная стадия состоит из двух базовых направлений:

1) направление планирования - определение состава стратегических концепций и тактических методов в управлении кредитными рисками;

2) финансовое направление - обоснование выбора экономически целесообразной

стратегии или тактики управления рисками, основанной на определении величины возможных потерь при наступлении негативных явлений, а также величины затрат, направленных на компенсацию понесенных потерь.

Оперативная стадия включает в себя:

1) выработку, принятие и осуществление управленческих решений по воздействию на кредитные риски для достижения поставленной цели кредитного учреждения;

2) создание в кредитном учреждении определенных структур по управлению кредитными рисками. В целях успешности и эффективности данных структур по управлению кредитными рисками необходимо строго определить и распределить обязанности и полномочия по управлению рисками.

Заключительной стадией является регулирование рисков, идущее в двух направлениях:

1) организация системы контроля за кредитными рисками, включающая в себя комплекс проверок по контролю и качеству управления рисками;

2) выработка и осуществление необходимых воздействий, принятых по итогам сравнительного анализа результатов управляемых и наблюдаемых процессов.

Таким образом, система управления банковскими рисками располагает достаточно широкими возможностями воздействия на кредитный риск за счет применения специальных методов, технологий и инструментов.

¹ *Дульнева Е.Е.* Понятие и характеристика проблемных активов банков в современных условиях // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. Самара, 2012. □ 6 (92). С. 24.

² *Прасол А.Б.* Лимитирование как способ снижения кредитного риска в российской банковской практике // Финансы и кредит. 2008. □ 47 (335). С. 40.

³ *Зражевский В.В.* Основные направления совершенствования системы управления рисками // Банковское дело. 2002. □ 2. С. 28-34.

⁴ *Тахмазли Ш.А.-оглы.* Теоретико-методологические вопросы управления рисками // Вопр. экономики и права. 2012. □ 10. С. 110.

Поступила в редакцию 11.12.2012 г.