

НОВЫЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОНЯТИЙ “КРЕДИТНЫЙ РИСК” И “УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ” КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2010 А.Н. Борщёва

Государственный университет - Высшая школа экономики

E-mail: aborshcheva@mail.ru

Обозначены новые подходы к вопросам управления кредитными рисками коммерческих банков. Предлагается выделить внутри банковской системы “зоны ответственности” по управлению кредитными рисками и конкретизировать определения кредитного риска и подверженности кредитному риску исходя из понимания различий данных понятий для каждой из выделенных зон.

Ключевые слова: кредитный риск, подверженность кредитному риску, управление кредитным риском.

2008-2010 гг., ознаменовавшиеся глобальным финансово-экономическим кризисом, можно обозначить как период новых экономических исследований, как теоретических, так и эмпирического плана.

В Российской Федерации своевременные и эффективные меры, предпринятые Центральным банком, позволили избежать масштабного кризиса банковской системы, связанного с неплатежами заемщиков. Однако следует помнить о том, что в процессе “спасения” национальной банковской системы Центральным банком была затрачена масса ресурсов и усилий для удержания ее стабильности, что позволяет говорить о неэффективности и непонимании процессов управления кредитными рисками на уровне отдельных банков при общей видимости благополучия системы в целом. При этом такое направление деятельности банка, как управление кредитными рисками, считалось достаточно хорошо разработанным и высокотехнологичным. Одним из наиболее ярких проявлений кризиса стала высокая, по сравнению с предыдущими периодами, доля просроченной задолженности по кредитам банков.

Таким образом, в кризисный период стала очевидной необходимость трансформации подходов к определению концепции кредитного риска с учетом понимания ответственности конкретного банка.

Попытаемся сформировать такой подход путем выделения внутри банковской системы отдельных “зон ответственности” по управлению кредитными рисками и конкретизации, таким образом, определенных кредитного риска, подверженности кредитному риску и способов, целей и критериев эффективности управления кредитными рисками.

Полагаем, что для определения понятия “кредитный риск коммерческого банка” необходимо рассмотреть его с трех позиций:

- 1) общеэкономическое значение понятия;
- 2) статистическое значение понятия;
- 3) нормативное значение понятия.

Общеэкономическое значение кредитного риска предполагает, что кредитный риск, являясь вероятностью невыполнения или несвоевременного выполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору, есть вероятность финансовых потерь, при этом размер потерь может существенно различаться в зависимости от динамики глобальной конъюнктуры, которая способна меняться. С другой стороны, кредитный риск - это дополнительная маржа для банка, возможность получения дополнительного дохода, связанного с принятием риска, поскольку уровень риска прямо пропорционален доходности по активу, которая также может существенно различаться в зависимости от экономической ситуации. Таким образом, определяя политику в сфере управления кредитными рисками и имея целью получение дохода, банки балансируют между максимальным приемлемым уровнем потерь по кредитам в случае наступления рискованного события и минимальной доходностью, соответствующей данному уровню кредитного риска. Важно отметить, что также в зависимости от динамики глобальной конъюнктуры и происходят изменения в оценке рисков банками, что приводит к изменениям в их кредитной политике. В качестве основы для анализа поведения рынков предлагаем рассмотреть теорию рефлексивности Дж. Сороса, в соответствии с которой восприятие и оценка кредитного риска различны на разных стадиях экономического цикла.

Экономическая сущность кредитного риска проявляется также в том, что кредитный риск - объективный показатель и, следовательно, имеет определенную динамику. Динамика кредитного риска зави-

сит от ряда факторов, которые могут быть как не зависимыми друг от друга, так и взаимосвязанными.

С нашей точки зрения, для уяснения сущности понятия "кредитный риск", для его своевременного выявления и адекватной оценки необходимо анализировать данные о потерях, связанных с кредитными рисками на предыдущих аналогичных фазах экономического цикла, что позволит сблизить абсолютные и относительные значения кредитного риска коммерческих банков. Таким образом, мы подходим к необходимости рассмотрения статистического значения кредитного риска.

Статистическое значение понятия кредитного риска отражается в сборе статистической информации за предыдущие периоды, достаточной для определения уровня кредитного риска и возможных потерь банка в последующем, для максимальной стабилизации деятельности кредитного учреждения.

Статистика может вестись на государственном уровне, но, как правило, у каждого банка она собственная и отражает динамику риска относительно определенной группы заемщиков, исходя из этого банк делает выводы о целесообразности кредитной группы. Кризис выявил непонимание российскими банками статистического значения понятия кредитного риска и, как следствие, отсутствие достоверной статистики по кредитным рискам на протяжении полного экономического цикла. Отсутствие статистики кредитных дефолтов также связано с тем, что банки в период кризиса продлевали и непрямо реструктурировали просроченные обязательства, тем самым предупреждая просрочку и создавая иллюзию стабильности кредитных рисков по портфелю. Этот факт довольно сильно повлияет на полноценность статистической базы по новому экономическому циклу в будущем.

Статистическое значение понятия "кредитный риск" взаимосвязано с его нормативным значением, которое определяет понятие на законодательном уровне, регламентирует правила для учета уровня кредитного риска, служит инструментом контроля для регулятора.

Итак, нормативное значение кредитного риска связано с деятельностью регулятора - Центрального банка Российской Федерации. Оно трактуется в действующем законодательстве и призвано унифицировать правила работы коммерческих банков и построить эффективную банковскую систему страны.

Как было сказано выше, проблема недооцененности вероятных потерь по кредитным рискам свя-

зана с тем, что некорректно определяется или не определяется вовсе сумма возможных потерь в абсолютном выражении при наступлении рискованного события (далее - подверженность кредитному риску).

Под подверженностью кредитному риску мы понимаем сумму кредитных ресурсов, выбранную и не погашенную заемщиком в определенный момент времени, а также величину возможных потерь кредитора в процессе взыскания просроченной задолженности. При этом в рамках нашего исследования считаем целесообразным рассматривать как просроченную всю сумму выделенного на заемщика кредитного лимита в случае нарушения обязательства по кредиту, независимо от того, в какой его части допущена просрочка - по уплате основного долга или процентов. С нашей точки зрения, понятие "подверженность кредитному риску", так же как и понятие "кредитный риск", следует рассматривать с трех позиций: нормативное, общеэкономическое и статистическое значение.

Нормативное значение подверженности кредитному риску закреплено в текущем законодательстве и декларирует законодательную точку зрения на размер максимальных потенциальных потерь по кредитному продукту в случае неисполнения обязательств заемщиком. Исходя из данного положения подверженность кредитному риску равна только величине потери ссудной стоимости, не учитывает полную сумму кредитных обязательств клиента, комиссии банка и возможные потери банка на возврат кредита. Однако нужно помнить, что требования регулятора направлены единственно на поддержание стабильности национальной банковской системы, это является одной из важнейших функций ЦБ РФ. В данной связи выполнение требований Центрального банка обязательно для всех коммерческих банков на территории РФ, однако не может быть признано методом управления кредитным риском со стороны конкретного банка.

Следовательно, нормативное значение показателя подверженности кредитному риску показывает общепринятый стандарт, не гарантирующий банку успешную кредитную деятельность, но поддерживающий общую стабильность банковской системы.

Экономическое значение подверженности кредитному риску, по нашему мнению, связано с основной целью каждой коммерческой организации - получением прибыли и ее максимизацией, и характеризует максимальный уровень потерь по кредиту в случае неисполнения обязательств заемщиком и не-

обходимости для банка нести дополнительные издержки по возврату основного долга и процентов.

Исходя из того, что цель коммерческого банка - получение прибыли, целесообразно, с нашей точки зрения, оценивая максимальный уровень потенциальных потерь, учитывать не только всю сумму кредитного обязательства, индивидуально по каждому заемщику, но и все возможные комиссии, штрафы, пени, причитающиеся к уплате в случае нарушения условий кредитного договора, а также расходы банка на реализацию залога, на судебные разбирательства, инфляционные потери и т.д.

Наконец, статистическое значение подверженности кредитному риску заключается в том, что в процессе кредитной деятельности банк накапливает определенную информацию по величине абсолютных потерь вследствие неисполнения обязательств заемщиками, которая должна использоваться при прогнозировании уровня подверженности кредитному риску в дальнейшем.

Однако важно отметить, что при использовании подобного рода статистики необходимо учитывать этап экономического цикла, на котором произошла потеря, и возможные ошибки в предварительной оценке суммы подверженности кредитному риску.

На данном этапе развития экономики недостаточно анализа качественных и количественных исторических данных для определения кредитного риска, несмотря на то, что рискованные факторы, связанные с внутренними и рыночными рисками заемщика, традиционно признавались основными при анализе кредитных рисков коммерческого банка.

Существующая тенденция глобализации мировых рынков ставит перед кредиторами гораздо более обширные задачи, которые заключаются в анализе конкретного заемщика и отрасли на определенном этапе развития мировой экономической системы и понимании дальнейших перспектив с учетом движения глобальных рынков, т.е. внешних рисков факторов и их воздействия на бизнес-модель компаний-заемщиков. В результате глобализации большинство экономик оказались связанными в единую систему, и кризис в одной части системы очень скоро отражается на деятельности системы в целом.

Для адекватного управления кредитными рисками на любом этапе экономического цикла наряду с анализом качественных и количественных параметров за прошедшие отчетные периоды необходим комплексный анализ бизнес-модели заемщика с точки зрения устойчивости данной модели к внешним рисковым факторам.

Очевидными критериями эффективного управления кредитными рисками коммерческого банка являются рост кредитного портфеля, возвратность по кредитам и стабильный уровень доходности. Иными словами, цель управления кредитными рисками можно определить так: минимальный размер просроченной дебиторской задолженности по кредитам и стабильный уровень рентабельности банковского капитала, скорректированного на риск по любому из кредитных продуктов на любом этапе экономического цикла, при сохранении тенденции к росту объемов кредитования.

Безусловно, достижение поставленной выше цели должно сопровождаться ориентированностью банка на потребности и возможности определенного клиента, иначе кредитование в принципе не имеет смысла.

Итак, с учетом нашей гипотезы о том, что формирование резервов недостаточно для эффективного управления кредитными рисками коммерческого банка, и многие банки, принимая непопулярные решения при реализации своей кредитной политики, маскируют их под решения, связанные с управлением кредитными рисками, и что неувеличение доли потерь в общем объеме кредитного портфеля в определенные периоды уже может считаться позитивным исходом, результаты управления кредитными рисками представляют собой большую научную проблему.

Процесс управления кредитными рисками в классическом варианте представляется составным из 4 частей: идентификация, оценка, мониторинг, регулирование (см. рисунок).

Такая схема процесса дает возможность управления внешними рисковыми факторами: качество и диверсификация поставщиков и подрядчиков компании заемщика, наличие облигационных займов может быть идентифицировано и оценено на этапе принятия решения о кредитовании и в дальнейшем контролироваться в процессе регулярных ревю (и регулироваться в кредитном соглашении).

Внутренние рискованные факторы могут подвергаться управлению коммерческим банком на любом этапе, начиная с процесса рассмотрения кредитной заявки. Качество менеджмента заемщика должно быть проанализировано при принятии решения о финансировании. Источники дополнительного (помимо кредитного) финансирования, система сбора дебиторской задолженности, а также финансовое состояние заемщика могут быть оценены в процессе анализа, регулярно подвергаться мониторингу со сторо-