

## Кредитный портфель - стратегия и тактика кредитной политики банка

© 2011 Н.И. Жиркина

Самарский государственный экономический университет

E-mail: zhirkin@mail.ru

Рассматривается понятие кредитного портфеля; обосновывается собственный подход к определению понятия “кредитный портфель”, приводится классификация кредитного портфеля. Кредитный портфель коммерческого банка рассматривается как воплощение стратегии и тактики кредитной политики банка.

*Ключевые слова:* кредитный портфель, риск-менеджмент, ликвидность, структура кредитного портфеля, портфель роста, портфель дохода.

Обеспечение стабильного и устойчивого функционирования банка в долгосрочной перспективе невозможно без создания эффективной системы управления кредитным портфелем. Выдавая кредиты физическим и юридическим лицам, банк формирует свой кредитный портфель. Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих сегментов деятельности коммерческого банка. Этот процесс позволяет более ясно определить стратегию и тактику развития банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке. Кредитный портфель служит не только основным источником доходов банка, но и главным источником риска размещения активов. От качества и структуры кредитного портфеля в значительной степени зависят финансовые результаты деятельности банка, его устойчивость и деловая репутация. Оптимальный, качественный кредитный портфель положительно влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна не только для его акционеров, она важна для всех предприятий и населения, пользующихся услугами банка.

Существуют различные классификации кредитного портфеля.

Согласно классической портфельной теории, тип портфеля - это его характеристика с позиций целей, стоящих перед портфелем, соотношения дохода и риска, видов инструментов, входящих в него. Мы обозначим следующие признаки для выделения различных типов портфелей.

**По целевой направленности (портфель роста и портфель дохода).** Портфель роста нацелен на увеличение объема портфеля кредитов, расширение деловой активности в различных рыночных сегментах, увеличение спектра новых банковских продуктов. Структура портфеля роста определяется склонностью акционеров и руково-

дителей банка к риску. В структуре портфеля агрессивного роста относительно небольшой удельный вес занимают кредиты государственным организациям, высокая доля приходится на кредиты быстрорастущим компаниям, кредиты повышенного риска, особенно в абсолютно новых рыночных сегментах. Профиль такого кредитного портфеля характеризуется повышенным портфельным риском и невысоким уровнем ликвидности. Портфель консервативного роста нацелен на небольшой стабильный прирост кредитов. В его структуре более весомый удельный вес приходится на ссуды надежным корпоративным заемщикам в составе кредитного портфеля.

Портфель дохода ориентирован на получение устойчивого дохода в долгосрочной перспективе, удержание существующих позиций на рынке. Банки выбирают формирование портфеля дохода, когда издержки дальнейшего роста превосходят экономический эффект от него. При этом банки чаще прибегают к таким способам регулирования кредитного портфеля, как секьюритизация, продажа кредитов или синдицированное кредитование.

**По стадии принятия решения (действующий и потенциальный).** Одним из способов поддержания сбалансированной структуры портфеля активов является его регулярная корректировка (удаление лишних кредитов и оперативное замещение их теми кредитами, которые не ухудшат или даже улучшат общую структуру портфеля). Целям своевременной корректировки структуры кредитного портфеля служит создание и использование потенциального кредитного портфеля, содержащего перечень кредитов, которые в перспективе могут войти в состав действующего портфеля. Такое деление важно для вопроса управления портфелем банковских активов. В состав потенциального кредитного портфеля предлагается включать находящиеся в разработке проек-

ты кредитования, а также кредитные заявки, которые были рассмотрены ранее, однако выдача ссуды по различным причинам (например, исчерпание лимита на заемщика) не состоялась.

Формирование потенциального портфеля является важным фактором поддержания конкурентоспособности банка, поскольку для успешного развития кредитной организации следует поддерживать портфель своих активов в “открытом состоянии”, т.е. иметь возможность его обновления.

*По ответственности структуры портфеля целям управления им (сбалансированный и несбалансированный).* Портфель, состав и структура которого соответствуют представлениям банковских управляющих о рациональном, разумном сочетании различных характеристик и целей кредитного портфеля, именуется сбалансированным. Несбалансированный портфель характеризуется несоответствием состава входящих в него активов или его структуры поставленным целям управления активами. К множеству сбалансированных портфелей активов можно отнести оптимальный кредитный портфель, т.е. такой сбалансированный портфель, который является наилучшим с точки зрения дилеммы “риск - доходность” и в то же время удовлетворяет требованиям ликвидности и достижим с учетом возможностей банка и ограничений рыночной конъюнктуры.

Сбалансированный кредитный портфель не всегда аналогичен оптимальному, на определенных этапах своей деятельности с целью укрепления конкурентной позиции, завоевания новых ниш на рынке, привлечения новых клиентов банк может в ущерб сбалансированности кредитного портфеля осуществлять выдачу кредитов с большим риском и меньшей доходностью. Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты и определить структуру деятельности. Банк должен так управлять своими активами, чтобы в нужный момент обладать достаточной суммой платежных средств для погашения обязательств.

Различают также “валовой” и “чистый” кредитный портфель. Валовой кредитный портфель представляет собой совокупный объем выданных банком кредитов на определенный момент времени, а валовой портфель за вычетом суммы резервов на возможные потери по ссудам называют чистым кредитным портфелем.

“Риск-нейтральный кредитный портфель” характеризуется низкими показателями рискованности, но и низкими показателями доходности,

а “рискованный кредитный портфель” имеет повышенный уровень доходности, но и значительный уровень риска.

Кроме того, можно выделять: межбанковский кредитный портфель (портфель кредитов другим банкам), деловой кредитный портфель (портфель по кредитам юридическим лицам), персональный кредитный портфель (кредиты физическим лицам), кредитные портфели филиалов и кредитный портфель головного банка, портфель рублевых кредитов и портфель валютных кредитов и т.п.

Сущность кредитного портфеля банка можно рассматривать на категориальном и прикладном уровнях. В первом аспекте кредитный портфель - это экономические отношения, возникающие при выдаче и погашении кредитов. В этом случае кредитный портфель определяется как совокупность кредитных требований банка и других требований кредитного характера, а также как совокупность возникающих при этом экономических отношений.

В общем понимании под портфелем следует иметь в виду совокупность определенных параметров, которые дают представление о характере, направлении, объеме деятельности, перспективах и рыночной нише организации. Понятие кредитного портфеля остается дискуссионным, однако существует ряд подходов к вопросу об определении понятия и сущности кредитного портфеля коммерческого банка. Основные определения понятия кредитного портфеля коммерческого банка в отечественной и зарубежной литературе приведены в таблице.

Сравнивая определения кредитного портфеля, можно сделать вывод, что общим для представленных определений является трактовка их как некоей совокупности, однако одни авторы достаточно широко трактуют кредитный портфель, относя к нему все финансовые активы банка, другие - связывают рассматриваемое понятие только в отношении ссудных операций банка, третьи - подчеркивают, что кредитный портфель - это не простая, а классифицируемая совокупность элементов. Большинство авторов при определении кредитного портфеля основываются только на кредитном риске, как единственном критерии классификации его элементов. По нашему мнению, для более точного определения кредитного портфеля необходимо принимать во внимание и такие факторы, оказывающие на него непосредственное влияние, как степень ликвидности и уровень доходности кредитного портфеля.

В зарубежной экономической литературе под кредитным портфелем понимается характеристика

структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям в зависимости от поставленных целей управления. То есть иностранные экономисты в определение сущности кредитного портфеля включают элементы процесса кредитного менеджмента. В последнее время все большее число отечественных экономистов берет за основу именно такое определение понятия кредитного портфеля.

В соответствии с Положением Банка России □ 254-П кредитный портфель банка включает в себя: предоставленные и полученные кредиты; межбанковские кредиты и депозиты; факторинг, требования на получение/возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей; учтенные векселя; требования по приобретенным по сделке правам, по приобретенным на вторичном рынке задолженностям, по сделкам продажи/покупки активов с

#### Определение кредитного портфеля банка в экономической литературе

Резюме	Определение
Кредитный портфель рассматривается как совокупность, но не подчеркивается классифицированный характер совокупности	Кредитный портфель - ссуды, предоставленные банком своим клиентам <sup>1</sup> .
	Кредитный портфель - это ссудная задолженность, которая включает в себя ссуды, выданные и еще не погашенные, а также часть просроченных процентов по ссудам, накопленных за период менее 30 дней <sup>2</sup> .
	Кредитный портфель - совокупность требований банка по предоставленным ссудам. В состав кредитного портфеля банка входят: межбанковские кредиты; кредиты организациям и предприятиям; кредиты частным лицам <sup>3</sup> .
	Кредитный портфель - все кредитные вложения банка <sup>4</sup> .
	Под портфелем кредитов понимают ссуды клиентам <sup>5</sup> .
Кредитный портфель рассматривается как классифицированная совокупность ссуд	Кредитный портфель - совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы по критериям, связанным с различными факторами кредитного риска <sup>6</sup> .
	Кредитный портфель - совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы по критериям, связанным с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него <sup>7</sup> .
	Кредитный портфель - это характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям <sup>8</sup> .
	Кредитный портфель - это структурированный определенным образом совокупный объем кредитных вложений банка, т.е. характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по важнейшим критериям <sup>9</sup> .
	Кредитный портфель банка составляют остатки средств по балансовым счетам по краткосрочным, долгосрочным и просроченным кредитам. Это объемные характеристики кредитного портфеля банка <sup>10</sup> .
	Кредитный портфель представляет собой совокупность активов банка в виде ссуд, учтенных векселей, межбанковских кредитов, депозитов и прочих требований кредитного характера, классифицированных по группам качества на основе определенных критериев <sup>11</sup> .
	Кредитный портфель - это совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы на основе критериев, связанных с различными факторами кредитного риска. Классификация ссуд может производиться по номерной или балльной системе <sup>12</sup> .

В нормативных документах Банка России, в частности в Положении Банка России □ 254-П от 26 марта 2004 г. "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности", определен перечень элементов, включаемых в структуру кредитного портфеля. Из Положения явствует, что в кредитный портфель банка включается не только ссудный портфель, но и другие требования кредитного характера. Данное предложение трактовки структуры кредитного портфеля объясняется сходством таких категорий, как межбанковский кредит, факторинг, гарантии, лизинг, ценная бумага, которые в своей экономической сущности связаны с возвратным движением стоимости и отсутствием смены собственника.

отсрочкой платежа/поставки, по оплаченным аккредитивам, по операциям финансовой аренды (лизинга), по возврату денежных средств, если приобретенные ценные бумаги и другие финансовые активы являются неотируемыми или не обращаются на организованном рынке; суммы, уплаченные кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но взысканные с принципала.

Нам представляется важным подчеркнуть, что кредитный портфель является не просто пассивно сложившимся набором кредитных требований банка, а результатом активных действий банка, заведомо управленческим отношением между различными видами кредитов. Именно поэтому, с нашей точки зрения, необходимо рас-

смагивать кредитный портфель коммерческого банка как воплощение стратегии и тактики кредитной политики банка, которая является, в свою очередь, частью общей стратегии развития банка, как результат активных управленческих действий банка, направленных на формирование определенного соотношения между совокупностью кредитных инструментов.

На основании всего вышесказанного считаем возможным предложить собственное определение кредитного портфеля: кредитный портфель банка - это структурированная совокупность требований кредитного характера, целенаправленно формируемая и постоянно управляемая с учетом особенностей рыночной конъюнктуры для достижения целей развития банка.

<sup>1</sup> Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. М., 1997. С. 139.

<sup>2</sup> Андросов А.М. Бухгалтерский учет и отчетность в банке. М., 1994. С. 306.

<sup>3</sup> Пашков А.И. Оценка качества кредитного портфеля // Бухгалтерия и банки. 1996. □ 3. С. 29.

<sup>4</sup> Банковское дело: стратегическое руководство. М., 1998. С. 412.

<sup>5</sup> Коммерческие банки / Э. Рид [и др.]. М., 1991. С. 107.

<sup>6</sup> Ермаков С.Л., Юденков Ю.Н. Основы организации коммерческого банка. М., 2009. С. 401.

<sup>7</sup> Масленченков Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика. М., 1998. С. 346.

<sup>8</sup> Банковская система России / А.Г. Грязнова [и др.]: в 3 т. М., 1995. Т. 2. С. 127.

<sup>9</sup> Основы банковского дела в Российской Федерации / под ред. Ш.Г. Семенюты. Ростов н/Д, 2001. С. 263.

<sup>10</sup> Банковский надзор и аудит: учеб. пособие / под ред. И.Д. Мамоновой. М., 1995. С. 50.

<sup>11</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой. М., 2009. С. 37.

<sup>12</sup> Ермаков С.Л. Работа коммерческого банка по кредитованию заемщиков. М., 1995.

Поступила в редакцию 06.05.2011 г.