Агеев Илья Викторович. Механизмы и принципы формирования кредитного портфеля с учетом рисков : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Агеев Илья Викторович; [Место защиты: Сам. гос. аэрокосм. ун-т им. С.П. Королева].- Самара, 2009.- 126 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/2228

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. АНАЛИЗ МЕХАНИЗМА И ПРИНЦИПОВ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ С УЧЕТОМ РИСКОВ. 9

1.1. Традиционное понятие «кредитного портфеля» банка и методы его управления.

1.2. Анализ рисков, возникающих у банка при осуществлении кредитный операций.

1.3. Анализ структуры кредитного портфеля, сформированного «традиционным» методом.

ГЛАВА 2. РАЗРАБОТКА МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ НА ОСНОВЕ УСТАНОВЛЕНИЯ ПЛАТЫ ЗА РИСК.

2.1 . Оценка рисков, связанных с деятельностью заемщика.

2.2. Оценка рисков, связанных с кредитной сделкой. 66

2.3 .Сравнительный анализ предлагаемого метода управления кредитным портфелем и «традиционного».

ГЛАВА 3. РЕАЛИЗАЦИЯ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ ПУТЕМ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПОДХОДА К УСТАНОВЛЕНИЮ ПЛАТЫ ЗА РИСК.

3.1. Механизм расчета платы за риск факторов не связанных с текущим состоянием портфеля. 89

3.2. Механизм расчета платы за риск факторов, связанных с текущим состоянием портфеля.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основных направлений в деятельности банка. Качественный кредитный портфель обеспечивает ликвидность и надежность кредитного учреждения. Это, в свою очередь, важно для акционеров, предприятий, населения, являющихся клиентами банка. Финансовое неравновесие кредитных учреждений снижает общее доверие к кредитной системе государства, что ощущается и в других секторах экономики. В то же время для повышения устойчивости банковской системы и предотвращения негативных последствий в будущем требуется решить ряд проблем, которые становятся актуальными с ростом степени проникновения кредитных ресурсов в экономику предприятий. Согласно официальным данным Банка России только за период с 2007 по 2008 год кредитные вложения банков в организации выросли в 2,21 раза с 5 802 748 млн. руб. до 12 843 519 млн. руб.

Следует отметить, что коммерческое кредитование остается довольно привлекательной для целей расширения своей деятельности и увеличения численности клиентуры, что напрямую отражается на результатах деятельности банка. Но этот рост должен опираться на одновременное повышение качества кредитов.

Рост банковской конкуренции и развитие рынка кредитования заставляет банки внедрять новые кредитные продукты, что, в свою очередь, предполагает рост кредитного риска. Отсюда возникает необходимость объективной оценки рисков, умение ими управлять на быстроменяющемся рынке. Для реализации этого требуется теоретическое исследование многих вопросов, касающихся кредитного риска, пересмотра принципа и методов формирования кредитного портфеля, а также внедрение новых инструментов финансового анализа заемщика.

Традиционно при управлении портфелем коммерческих кредитов, анализируется отдельно взятый кредит и заемщик, без учета его влияния на портфель. Это менее эффективно, чем оценка рисков по портфелю в целом, как в потребительском кредитовании. Механизмы управления портфелем потребительского кредита проработаны значительно лучше. Так, существуют различные подходы к формированию портфеля: оценка кредитоспособности, распределение риска и быстрое реагирование на просрочку платежей. В сфере коммерческого кредитования, портфельные методики разработаны в наименьшей степени.

Таким образом, актуальность темы диссертационного исследования обусловлена: во-первых, отсутствием портфельного принципа при формировании кредитного портфеля, т.е. банк оценивает отдельные кредиты, а не риски по портфелю в целом; во-вторых, недостатками западных способов оценки кредитоспособности заемщика, вызванными их применением без учета специфики нашей экономики; в-третьих, неспособностью традиционных методов формирования кредитного портфеля быстро и правильно реагировать на изменения конъюнктуры финансового рынка в условиях неопределенности.

Степень разработанности проблемы. Разработка отдельных проблем, принципов и механизмов формирования кредитного портфеля содержится в работах таких ученых как А.А. Максютов, В.В.Киселев, А.Ольшанский, И.В. Ларионова, И.В. Пещанская, М.З. Берколайко, И.Б. Руссман и других. Среди зарубежных авторов можно выделить работы Эдгар М. Морсман, К. Шеннон Маршал Дж. Ф., В.К. Бансал, Синки Дж. и других. Существует немало литературы, посвященной управлению портфелями ценных бумаг, валют и потребительскому кредитованию. Вместе с этим принципы управления портфелем в области коммерческого кредитования проработаны слабо.

Не изучен механизм внедрения портфельного принципа в коммерческое кредитование. Нет единой общепринятой методики стоимостной оценки рисков, которые несет банк при кредитовании. Недостаточно внимания уделено неформальным факторам определения кредитоспособности клиента.

Актуальность и недостаточная научная разработанность принципов и механизма управления кредитным портфелем в банке определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Цели и задачи исследования. Основная цель работы -сформулировать принципы и предложить механизмы управления кредитным портфелем юридических лиц путем установления платы за риск, и на этой основе повысить эффективность и платежеспособность кредитного учреждения.

Для реализации поставленной цели сформулированы следующие задачи исследований:

• провести качественный и количественный анализ рисков кредитного портфеля, сформированного «традиционным» методом, выявить его недостатки и определить направления повышения эффективности кредитного учреждения;

• раскрыть сущность портфельного принципа управления кредитным портфелем с учетом оценки и распределения рисков, возникающих при кредитовании;

• разработать методику формирования структурированного портфеля коммерческих кредитов с учетом рисков;

• предложить механизмы управления кредитным портфелем через установление платы за риск;

• обосновать эффективность механизма управления портфелем, сформированного путем установления платы за риск;

Область исследования соответствует пункту 9.19 Разработка способов оценки портфеля активов российских банков и направлений оптимизации портфеля по специальности 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Предметом исследования принципы и механизмы формирования кредитного портфеля банка.

Объектом исследования являются коммерческие банки, а также механизм их функционирования на кредитном рынке.

Теоретической и методологической основой работы являются законодательные и нормативные акты Российской Федерации и Банка России, научные исследования отечественных и зарубежных авторов, статьи в финансовой периодике, а также материалы научных конференций и семинаров в области теории формирования кредитного портфеля.

Информационной базой послужили статистические материалы Госкомстата РФ, Банка России, коммерческих банков России, а также информация из периодической печати.

Предлагаемые положения основаны на принципах диалектической логики.

Научная новизна исследования. Наиболее важные научные результаты диссертационного исследования заключаются в следующем:

• на основе исследования теоретических основ понятий «кредитный риск» и «активно-пассивные операции» дано авторское определение кредитного портфеля, как комплексной системы активно-пассивных операций;

• выявлено влияние каждого кредита на портфель и обоснована необходимость в управлении портфелем в целом;

• обоснована целесообразность определения планового кредитного портфеля и разработан механизм управления кредитным портфелем путем установления индивидуальной платы за риск по кредиту;

• разработан механизм установления платы за риск по кредиту в зависимости от соответствия параметров кредитной заявки заданным критериям, с использованием GAP-анализа;

• предложены неформальные оценочные показатели и методы снижения кредитного риска, включающего риск мошенничества, риск поставщиков и покупателей, ценовой риск, производственный риск, риск обеспечения и курсовой риск.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в том, что полученные научные разработки позволяют выработать механизм формирования эффективного кредитного портфеля, имеющий важное народнохозяйственное значение. Основные результаты диссертации, ее выводы и рекомендации могут быть реализованы в банковской деятельности. Закономерным итогом такого подхода является возможность практического применения большинства рекомендаций, которые были даны в ходе исследования проблем управления кредитным портфелем.

Теоретические положения и практические результаты диссертации могут быть использованы в разработке методологической базы выбора механизма управления кредитным портфелем, в учебном процессе при изучении курсов «Деньги, кредит, банки», «Банковские риски», «Банковский менеджмент» и другие.

Практическую значимость имеют конкретные оценочные показатели и методы оценки кредитного риска в коммерческих банках.

Апробация результатов исследования. Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались и обсуждались на VI Международной научно-практической конференции «Социально-экономические проблемы развития предприятий и регионов» г. Пенза, 2007 г., а также на III Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы современного социально-экономического развития» г. Самара, 2008г.

Наиболее существенные положения и результаты исследования опубликованы в 6 научных трудах, в том числе 2 из них общим объемом 0,6 п.л. в журналах, рекомендуемых ВАК.

Объем и структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

Работа изложена на 112 страницах машинописного текста, включает 22 таблицы, 10 рисунков, 7 приложений. Список литературы содержит 123 наименования.

## Традиционное понятие «кредитного портфеля» банка и методы его управления

Досрочное погашение, как правило, практикуется по инициативе заемщика при высвобождении у него денежных средств и с целью экономии средств при уплате процентов.

Чтобы поддержать качество и ликвидность ссуд на приемлемом уровне, банки должны проводить соответствующую политику в части погашения ссуд. Многократная пролонгация ссуд неблагоприятно сказывается на ликвидности ссудного портфеля и увеличивает риск. Медленно оборачивающиеся ссуды можно относить к категории неблагополучных.

Согласно классификации, определенной Банка России в "Положении о порядке формирования кредитным организациями резервов на возможны потери по ссудам" по степени риска ссуды подразделяются на 5 групп риска:

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды);

II категория качества (нестандартные ссуды);

III категория качества (сомнительные ссуды);

IV категория качества (проблемные ссуды);

V категория качества (безнадежные ссуды). Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики.

Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности.

Большое внимание следует уделять качеству кредитного портфеля. Некачественный кредитный портфель, необоснованные (выданные с нарушением кредитной политики) ссуды, выдача ссуд неблагонадежным заемщикам могут быть причиной финансового неравновесия банков. Банк, выдающий безвозвратные ссуды, растрачивает кредитные ресурсы, которые могли бы быть использованы для стимулирования накопления реального капитала и способствовали бы экономическому развитию банка.

В управлении кредитным портфелем большое значение имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов и, следовательно, разницей процентных ставок и, в конечном счете, доходностью. Каждый источник ресурсов обладает своими уникальными характеристиками, изменчивостью и резервными требованиями. Подход к их управлению - метод конверсии финансовых ресурсов, который рассматривает каждый источник средств индивидуально.5

Стратегия и тактика банка в области получения и предоставления кредитов составляет существо его кредитной политики. Каждый банк формирует свою собственную кредитную политику с учетом политических, экономических, организационных и прочих факторов6. При формулировании кредитной политики банк исходит из того, что ссудные операции приносят основную часть его прибыли. Отметим, что важнейшие элементы кредитной политики банка связаны с формированием и управление кредитным портфелем, в частности:

## Оценка рисков, связанных с деятельностью заемщика

В методиках большинства российских банков для качественной оценки рисков, связанных с кредитованием, используются различные коэффициенты. Количество показателей достаточно большое и может достигать 10. Однако их объективность оставляет желать лучшего. Большинство финансовых коэффициентов рассчитывается на определенную дату. Как правило, имеет смысл анализировать показатели клиента на 5 отчетных дат, но даже в этом случае мы получаем далеко не объективную оценку. Оценить деятельность предприятия по 5 дням в году нельзя, тем более большинство предприятий «корректирует» их на отчетную дату. Большинство коэффициентов в условиях российской экономики несет искаженную информацию, которая ценности не имеет.

Таким образом, банкам необходимо отказаться от множественности показателей и формализации расчета. Для этого, в первую очередь, нужно выделить риски, возникающие при кредитовании. Затем найти соответствующие показатели, позволяющие их просчитать; и инструменты, позволяющие снизить риски.

Ниже представлена таблица 2.2., в которой отражены риски, возникающие при кредитовании, показатели для их оценки и методы снижения.

Риск мошенничества - это риск намеренного нарушения условий кредитного договора со стороны заемщика. Данный риск относится к наиболее трудно управляемым, так как в условиях российского законодательства существует множество лазеек, чтобы уйти от возврата кредита. Фактором, существенно снижающим этот риск, является кредитная история заемщика. Снизить данный вид риска призван закон «О кредитных историях» №218-ФЗ, введенный в действие с 01.06.2005, однако, потребуется значительное время, чтобы накопить базу данных по заемщикам.

## Механизм расчета платы за риск факторов не связанных с текущим состоянием портфеля

Так как при наилучшем показателе с заемщика плата взиматься не будет, то получиться прямая проходящая через начало координат, т.е. Ь=0. В этом случае имеем прямую пропорциональность у=ах.

Кредитный рейтинг заемщика оценивается путем анализа шести видов риска: риск мошенничества, риск поставщиков и покупателей, ценовой риск, производственный риск, риск обеспечения, курсовой риск. Подробно метод определения кредитного рейтинга был изложен в разделе 2.1.

Каждый из рисков оказывает различную степень влияния на кредитный рейтинг заемщика. Сумма произведения степеней всех рисков на их весовое значение представляет кредитный рейтинг заемщика. Таким образом, наивысшее значение кредитного рейтинга 1,0; наихудший показатель - 3,7. Но следует отметить, что риск мошенничества, риск поставщиков и покупателей, производственный риск и риск обеспечения могут иметь четвертую степень риска, при которой кредитование данного заемщика нецелесообразно. Поэтому заемщик может получить кредит, имея значение кредитного рейтинга не более чем 2,9.

Таким образом, плата рассчитывается исходя из значения от 1,0 до 2,9. Рассматриваемый фактор должен участвовать в формировании платы таким образом, чтобы стимулировать заемщиков с наилучшим кредитным рейтингом взять кредит. Страховая функция в данном случае второстепенна. Иначе говоря, заемщик с кредитным рейтингом 1,0 не должен вносить плату, а при значении 2,9 плата должна быть максимальной.

Банк, определяя сумму платы за конкретное значение кредитного рейтинга, должен установить наибольшее и наименьшее значение для платы. Автор считает целесообразным в данном случае ориентироваться на процентные ставки на рынке кредитования в целом, что позволит привлечь к кредитованию наиболее кредитоспособных заемщиков. Определив для себя наибольшее и наименьшее значение на рынке для аналогичных банковских продуктов. Например, в Самарской области для малого бизнеса банки предлагают проценты годовых от 15% до 26%. Зная внутреннюю стоимость услуг (мертвая маржа) и среднюю ставку привлечения, можно определить среднюю ставку размещения, при которой банк будет находиться в точке безубыточности. Допустим «мертвая маржа» - 4%, средняя ставка привлечения - 5% годовых. С учетом заложенной рентабельности 4%, «базовая ставка» по нашему банку составит - 13%. В дальнейших расчетах будет использоваться эта ставка. Таким образом, вычитая из предлагаемых рынком процентных ставок базовую ставку, будет найден «коридор» в котором банку следует находиться, рассчитывая плату за риск. Для рассматриваемого банка он составит 2%-13% годовых.