Юденич Михаил Евгеньевич. Управление кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов российскими банками : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : СПб., 2004 162 c. РГБ ОД, 61:05-8/1376

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ 9

1.1. Сущность кредитного риска и необходимость управления им 9

1.2. Государственное регулирование кредитного риска в России 30

1.3. Понятие «корпоративный клиент банка» и анализ проблем управления кредитным риском в коммерческих банках 39

Глава 2. АНАЛИЗ СУЩЕСТВУЮЩИХ МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ 51

2.1. Стратегическое управление как основополагающее направление управления кредитным риском 51

2.2. Управление риском кредитной сделки 64

2.3. Управление текущим портфелем ссуд и проблемною задолженностью банка 89

Глава 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ 99

3.1. Оценка общей экономической целесообразности кредитной сделки 99

3.2. Предлагаемая система рейтингования заемщиков и кредитных сделок 108

3.3. Практические рекомендации по совершенствованию управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов российскими банками 116

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 128

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 135

ПРИЛОЖЕНИЯ 145

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Кредитование традиционно является основной функцией коммерческого банка. В мировой банковской практике кредиты составляют 50% и более всех активов банков.

Современный этап развития банковского сектора Российской Федерации характеризуется увеличением масштабов банковских операций и ростом кредитных вложений банков. Так, активы российских банков за период 01.07.1998 г. по 01.01.2004 г. выросли в реальном исчислении в 1,6 раза, а доля ссудной задолженности в структуре активов отечественных банков увеличилась с 41,6% до 54,4%.

Основным компонентом кредитных портфелей российских банков являются кредиты корпоративным клиентам. Так, кредиты нефинансовым предприятиям и организациям на 01.01.2004 г. составили 74,4% от всех кредитных вложений, увеличившись в реальном исчислении за период с 01.07.1998 г. по 01.01.2004 г. в 2,4 раза.

Российский рынок кредитов, как развивающийся рынок, характеризуется высоким текущим уровнем кредитного риска, который является основным в банковской деятельности. В российских банках проблемные кредиты по различным оценкам экспертов достигают до 10% от всех кредитных вложений. По сравнению с банками развитых стран резервы на возможные потери по ссудам, показывающие вероятностную оценку реальных потерь по кредитам, в отечественных банках существенно выше: на 01.01.2004 г. в России эта цифра составляла 5,9%, в то время как в США - 1,7%.

Поэтому в повышении стабильности и надежности российской банковской системы важное место занимает совершенствование системы управления кредитным риском по кредитам корпоративным клиентам, как основной со ставляющей кредитных портфелей российских банков, что определило актуальность темы диссертационного исследования.

Состояние изученности проблемы. Разработка теоретических и методических положений по управлению кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов банков в условиях рыночных отношений является достаточно новым направлением для российской науки. Отдельные вопросы, посвященные проблемам управления кредитным риском, нашли свое отражение в работах таких зарубежных ученых, как: П. Роуз, Дж. Синки, мл., Э.М. Морс-ман, мл., Ч.Ф. Ли, Дж. И. Финнерти, М. Хиггинс, Б. Эдварде, а также в работах отечественных ученых и специалистов Г.Н. Белоглазовой, Н.Е. Егоровой, В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, Г.С. Пановой, И.В. Пещан-ской, Н.А. Савинской, A.M. Смулова, Е.Б. Ширинской.

Вместе с тем, не получили достаточной разработки вопросы, связанные со спецификой управления кредитным риском при кредитовании такой группы клиентов банка как корпоративные клиенты в условиях развивающейся отечественной экономики.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является разработка и научное обоснование теоретических положений и практических рекомендаций по совершенствованию системы управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов коммерческими банками в России.

Для достижения цели исследования были поставлены и решены следующие задачи: проведен анализ теоретических аспектов проблемы управления кредитным риском; выявлены тенденции кредитования корпоративных клиентов коммерческими банками в России и за рубежом; обобщен отечественный и зарубежный теоретический и практический опыт управления кредитным риском коммерческих банков при кредитовании корпоративных клиентов; уточнены методы оценки и управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов российскими коммерческими банками.

Предметом исследования являются финансово-организационные отношения в сфере управления кредитным риском банка при кредитовании корпоративных клиентов.

Объектом исследования являются отечественные и зарубежные коммерческие банки.

Теоретическая и методологическая основа исследования.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования явились труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные вопросам управления кредитным риском коммерческого банка. Исследование проводилось с применением общих методов научного познания: наблюдения, сравнения, анализа и синтеза. Для решения поставленных задач в работе применялись диалектический метод, методы системного анализа. Были использованы законы Российской Федерации, указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, инструкции и положения Центрального банка Российской Федерации, статистические данные, характеризующие состояние экономики, кредитного рынка, финансовой системы и банковского сектора.

Научная новизна исследования заключается в следующем: выделены три уровня внутрибанковской системы управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов банка: уровень стратегического управления кредитным риском банка; уровень управления портфелем кредитных вложений и уровень управления риском кредитной сделки, и определена специфика каждого уровня; уточнена модель оценки доходности кредитной сделки, основными параметрами которой являются прямой и косвенный доход от кредитной сделки, а также потенциал влияния проведения сделки на общий доход банка; предложена система рейтингования корпоративных клиентов банка при проведении кредитных операций, которая включает в себя: текущий внутренний рейтинг, перспективный внутренний рейтинг и внешний рейтинг, в зависимости от значения которых применяются различные подходы к оценке кредитоспособности клиента;

разработан механизм принятия кредитных решений при кредитовании корпоративных клиентов, основанный на рейтинговании корпоративных клиентов, анализе параметров кредитных сделок, оценке потенциала влияния проведения кредитной сделки на доход банка и использовании предлагаемой системы делегирования полномочий на решение, авторизацию и выдачу кредитов;

предложены рекомендации по совершенствованию регулирования кредитных отношений в России, включающие в себя основные направления по развитию ипотечного кредитования и секьютиризации кредитов при кредитовании корпоративных клиентов банка.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в том, что предложенные разработки в области оценки и управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов банков и рекомендации автора, могут быть использованы с целью улучшения существующих систем управления кредитным риском в практической деятельности российских коммерческих банков.

Теоретические положения диссертационной работы были использованы в учебном процессе СПбГИЭУ при чтении автором курсов «Банковские риски», «Деньги, кредит, банки и биржевое дело» и «Деньги. Кредит. Банки» и «Управление финансами в коммерческих банках».

Апробация результатов исследования. Основные выводы, рекомендации и предложения диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на региональных конференциях и семинарах по вопросам развития экономики и банковского дела в 2000-2004 гг. в СПбГИЭУ и Ассоциации Банков Северо-Запада.

Структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во Введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цель и задачи, предмет и объект исследования, дана краткая характеристика работы, ее научная новизна и практическая значимость.

В первой главе — «Проблемы управления кредитным риском в современных условиях» - проведен анализ теоретических основ и понятий оценки и управления кредитным риском, выявлены проблемы управления кредитным риском, раскрыта система государственного регулирования кредитного риска в России; определена и обобщена система управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов банков в России; обоснована необходимость совершенствования системы управления кредитным риском банков при кредитовании корпоративных клиентов.

Во второй главе - «Анализ существующих методов управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов» -исследованы сущность и специфика трех уровней процесса управления кредитным риском; проведен сравнительный анализ зарубежных и российских подходов к оценке и управлению кредитным риском; предложена усовершенствованная внутрибан-сковская система делегирования полномочий на решение, авторизацию и выдачу кредитов.

В третьей главе — «Совершенствование системы управления кредитным риском при кредитовании корпоративных клиентов» — уточнена модель оценки доходности кредитной сделки, предложена система рейтингования корпоративных клиентов банка и кредитных сделок при проведении кредитных операций, разработан механизм принятия кредитных решений, предложены практические рекомендации по совершенствованию регулирования кредитных отношений.

В Заключении изложены основные результаты исследования.

Список литературы включает 130 наименований.

Публикации. По теме исследования опубликовано 9 работ, отражающих основное содержание диссертационной работы, общим объемом 1,6 п.л.

## Сущность кредитного риска и необходимость управления им

Перед рассмотрением вопросов управления кредитным риском, необходимо четко определить само понятие кредитного риска. В первую очередь уточним происхождение и сущность понятий «кредит» и «риск». Что касается понятия «кредит» выделяют два источника его происхождения от латинского «creditum» — «ссуда» и «credit» - «он верит»1.

В российском законодательстве, основное определение кредита относится к 819 статье Гражданского кодекса РФ, где указывается, что «По кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты за неё» .

Однако очевидно, что понятие «кредит» простирается далеко за рамки простого кредитного договора. Так, И.Т. Балабанов отмечает, что кредит представляет собой финансовую категорию, т.е. входит в систему финансов, сущность которой проявляется в аккумуляции временно свободных денежных средств одного лица и передачи их за плату во временное пользование другому лицу. По мнению И.Т. Балабанова, кредит выполняет те же три функции, что и финансы:

1.) Формирование денежных фондов и получение наличных денежных средств;

2.) Использование денежных фондов и наличных денежных средств;

3.) Контрольную функцию.

И вместе с тем, кредит является самостоятельной финансовой категорией, имея свои специфические функции:

1.) Аккумуляция временно свободных денежных средств;

2.) Перераспределительная функция;

3.) Замещение наличных денег безналичными деньгами в денежном обращении3.

С точки зрения Международных стандартов финансовой отчетности (далее МСФО) существует понятие «кредитные требования» - «это актив, возникающий в результате передачи денежных средств или других активов кредитором заемщику в обмен на обязательство по передаче кредитору денежных средств или других активов в определенный срок (сроки) или по требованию кредитора»4. В российском законодательстве также присутствует понятие «кредитные требования» - это требования банка к заемщику (контрагенту), которым присущ кредитный риск5.

В свою очередь понятие «риск», как правило, ассоциируется с опасностью (вероятностью) потерь. Как отмечает B.C. Романов понятие «риск» имеет достаточно длительную историю, но наиболее активно начали изучать различные аспекты риска в конце XIX - в начале XX века. Причем для отечественной экономики проблема риска не является новой, - так в 20-х годах прошлого столетия был принят ряд законодательных актов, учитывающих существование в России производственно-хозяйственного риска. Но по мере становления административно-командной системы происходило уничтожение реальной предприимчивости, свойственной рыночным отношениям, и уже в середине 30-х годов к категории «риск» был привешен ярлык — буржуазная, капиталистическая, и, таким образом, вплоть до конца 80-х - начала 90-х годов XX столетия на практике вопросам анализа рисков уделялось незаслуженно малое внимание.

## Стратегическое управление как основополагающее направление управления кредитным риском

Стратегическое управление является фундаментом всей системы управления кредитным риском банка.

Основой стратегического управления кредитным риском банка является: разработка и принятие менеджментом банка кредитной политики52, стандартов и процедур кредитования, положений об отдельных видах кредитования, системы делегирования полномочий внутри банка на принятие решений о кредитовании, установление лимитов на отдельные операции или направления кредитования, а также порядок создания резервов на возможные потери по ссудам, который был установлен и жестко контролируется Центральным банком Российской Федерации.

Как отмечает А.И. Седин «...недавно проведенное международными финансовыми организациями обследование крупнейших российских банков показало, что у многих из них трудности возникли не столько из-за проблем с ГКО, вызванных кризисом августа 1998 г., сколько из-за рискованной кредитной политики, приведшей к многочисленным невозвратам кредитов клиентами банков»53.

В общем виде Стратегическое управление кредитным риском можно представить в виде схемы 2.1:

Кредитная политика банка является стержнем всей системы управления кредитным риском банка, определяющим задачи и приоритеты кредитной деятельности для банка, средства и методы их реализации и порядок организации кредитного процесса в банке.

Кредитная политика строится в рамках миссии и долгосрочной стратегии банка, и в то же время большей частью, являясь их основным звеном, она определяет следующие направления кредитной деятельности:

объективные стандарты и критерии, которыми должны руководствоваться банковские работники, отвечающие за выдачу кредитов и управление кредитным портфелем;

основные действия лиц, принимающие стратегические решения в области кредитования (в том числе делегирование полномочий на принятие кредитных решений);

принципы контроля за качеством управления кредитной деятельностью в банке и работой служб внутреннего и внешнего аудита.

Кредитная политика необходима для обеспечения последовательности действий, диверсификации деятельности банка, делегирования полномочий на принятие решений о кредитовании. Не имея разработанной кредитной политики, невозможно ввести в практику единые правила кредитования, которым бы следовали все сотрудники банка, ответственные за проведение кредитных операций. Кредитная политика и соответствующие правила её реализации составляют ту основу, на которой держится весь процесс кредитования.

Кредитная политика базируется на умении сотрудников банка правильно и обоснованно выбрать сектор экономики, который целесообразно кредитовать в данный момент времени, при текущей конъюнктуре и прогнозе развития отрасли. Она определяется также теми кредитными продуктами, которыми располагает банк сегодня и которые предполагает внедрить в будущем.

Важным элементом как системы управления кредитным риском, так и кредитной политики в частности, является организация контроля в банке: контроля за правильным применением кредитных стандартов при решении вопросов о возможности кредитования потенциальных заемщиков, контроля за соблюдением полномочий отдельными кредитными работниками банка; общего контроля за состоянием кредитного портфеля банка и, в частности, за проблемными кредитами.

На наш взгляд, важно отметить, что термин «кредитная политика банка» имеет двойное значение: с одной стороны это целое направление деятельности банка по проведению кредитных операций (в данном значении мы его используем, когда говорим о кредитной политике как о части стратегического управления кредитным риском), с другой стороны - это отдельный документ банка, который формализует это направление деятельности банка.

Кредитная политика определяет только общие направления и ориентиры. Стандарты кредитования, положения, конкретные инструкции по видам кредитования и ведению кредитной работы банка разрабатываются на основе кредитной политики банка, являясь промежуточным звеном от общих положений кредитной политики к конкретным текущих действиям по управлению кредитным риском на микроуровне банка (уровень кредитной сделки).

Вместе стандарты кредитования, инструкции и положения определяют единообразный порядок кредитной работы во всех кредитных подразделениях банка, что является важной основой стратегического управления кредитным риском. Соблюдение данных стандартов, инструкций и положений работниками банка уже само по себе является инструментом управления кредитным риском, поэтому непосредственное ознакомление всех работников банка, участвующих в кредитной работе с ними, и наличие санкций за их несоблюдение являются также важным элементом в управлении кредитным риском.

## Оценка общей экономической целесообразности кредитной сделки

Оценка доходности кредитных операций является важнейшим инструментом при управлении кредитным риском банка, а именно при принятии кредитных решений. Такое решение, на наш взгляд, должно быть взвешено не только с учетом оценки всех аспектов кредитоспособности клиентов, исследованных нами во 2-й главе, но и с учетом экономической целесообразности кредитной сделки, оцениваемой на основе её доходности. Кроме того, правильная оценка доходности кредитных операций помогает обоснованно устанавливать процентные ставки по кредитам, а исследование вопроса первичного источника образования дохода банка (на примере кредитных операций) позволяет оценить потенциал путей повышения доходности банка, что по сути дела является основной функцией любого коммерческого банка. В свою очередь недооценен-ность доходности кредитных операций может привести к отказу клиенту в кредитовании, и банк, таким образом, может лишиться потенциально доходного клиента и, кроме всего прочего, - несостоявшиеся заемщики могут отрицательно повлиять на имидж отказавшего в кредитовании банка.

Классический подход к оценке прибыли кредитных операций банков предполагает оценку разницы между процентными доходами, комиссиями и иными, предусмотренными кредитным договором и действующими тарифами банков платежами (непроцентные доходы), полученными банком по связанным с проведением кредитных сделок операциям и общими затратами банка, включающими в себя следующие составляющие: расходы по привлечению банковских ресурсов (процентные расходы) и непроцентные расходы банка (зарплата персонала, эксплуатационные расходы), кроме этого, учитываются суммы, затраченные банком на создание резервов на возможные потери по ссудам и прямые потери банка от списания безнадежных кредитов (за счет данных резервов). Такой подход к оценке прибыли можно назвать бухгалтерским.

Для упрощения анализа доходности кредитных операций банка мы опустим анализ расходной части, т.к. зачастую обоснованность отнесения расходов банка на отдельные бизнес-подразделения в банке является очень спорной. Действительно, при функциональном анализе издержек на практике бывает непросто, а порой нецелесообразно, разделять издержки по доходоприносящим активам. Вместе с тем, при принятии окончательного кредитного решения всегда можно воспользоваться средними данным по банку, исходя из условий кредитной сделки: так фондирование (т.е. процентные расходы) можно рассчитывать исходя из суммы и срока кредитной сделки, при условии, если данная сделка не фондируется отдельной пассивной операцией (например, предоставление кредита с обеспечением в виде векселя банка-кредитора).

Особое внимание банкам, на наш взгляд, необходимо уделять показателям косвенного и потенциального дохода или выгоды, полученной банком по результатам проведения кредитных операций. Такая постановка целей исследования доходности кредитных операций обусловлена сущностью банковского бизнеса - а именно взаимосвязанностью активных и пассивных операций, где особенное внимание уделяется привлечению заемных ресурсов для размещения их в доходоприносящие активы, а также превалирующей роли (как правило) кредитных операций в активах банка.

Большинство клиентов, кредитующихся в банке, также участвуют как в формировании ресурсной базы банка, находясь на расчетно-кассовом обслуживании и являясь владельцами депозитов и ценных бумаг банка, и пользуясь иными комиссионно-посредническими услугами банка.

На наш взгляд, общий доход банка от проведения кредитной операции можно представить в следующем виде: