Колесников Юрий Михайлович. Управление активами коммерческого банка (На примере Сберегательного банка Российской Федерации) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Саратов, 2000 172 c. РГБ ОД, 61:01-8/938-X

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления активами в коммерческом банке 10

1.1. Активы банка и необходимость управления ими 10

1.2. Система управления активами в коммерческом банке 24

Глава 2. Управление активами в Сберегательном Банке РФ 48

2.1. Сберегательный банк РФ как орган экономического управления и субъект хозяйствования 48

2.2. Организация управления активами в Сберегательном банке РФ 67

Глава 3. Проблемы кредитного менеджмента 79

3.1. Оценка текущей кредитоспособности юридических и физических лиц 79

3.2. Особенности оценки кредитоспособности банков, субъектов РФ и муниципальных образований 96

3.3. Прогнозирование кредитоспособности и моделирование кредитного риска 112

Заключение 132

Список использованной литературы 141

Приложения 149

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Важным фактором, определяющим стабильность банков и успешность их функционирования, является грамотное управленческое воздействие банка на внутрибанковские процессы и экономику в целом для достижения поставленных целей.

Системный банковский кризис 1998 года, приведший к банкротству многих банков, был обусловлен не только причинами макроэкономического характера, но и в значительной мере явился следствием неправильного принятия банками управленческих решений, а также неадекватной оценки рыночной ситуации и принятия на себя чрезмерных рисков. По оценкам исполнительного вице-президента Ассоциации российских банков B.C. Захарова, огромные потери, которые понесли банки после августовского 1998 года кризиса, на 34% от своего суммарного объема были вызваны невозвратом кредитов, невыполнение форвардных контрактов с иностранными банками обусловило 28% общих потерь банков и потери на рынке государственных ценных бумаг составили 13% от суммы всех понесенных потерь1. Очевидные потери банков прослеживаются по всем направлениям осуществляемых ими активных операций.

Современный этап развития банковской системы ставит перед банками, наряду с задачами преодоления последствий кризиса 1998 года, новые задачи по управлению портфелем активов, связанные прежде всего с поиском путей эффективного размещения средств.

Общее направление, в котором лежит решение стоящих перед банковской системой задач, известно и определено Банком России в Основных направлениях единой денежно-кредитной политики на 2000 год как необходимость переориентации денежных потоков из финансового сектора в реальный сектор экономики, что будет способствовать оздоровлению реальной экономики и создаст основу для развития самой банковской системы . Предпосылками для укрепления состояния банковских активов служат послекризисное оживление в России промышленного производства и улучшение ресурсной базы коммерческих банков.

Однако в отсутствии соответствующего изменения содержания и качества банковского управления активами происходящие изменения обусловили только то, что в условиях ограниченности доходных инструментов вложения капитала, банки в настоящее время столкнулись с проблемой накапливания избыточной ликвидности, выразившейся в росте остатков средств на корреспондентских счетах. По состоянию на 1 октября 1999 года на корсчетах кредитных организаций в Банке России было размещено 50,2 млрд. руб., что в 3,8 раза больше, чем на 1 августа 1998 года.

Вопросы совершенствования банковского управления активами имеют особую значимость для такого крупнейшего банка страны, как Сберегательный банк Российской Федерации, у которого особо велики размеры избыточной ликвидности и по сравнению с другими коммерческими банками наиболее низок удельный вес кредитного портфеля в общем составе активов. Для того, чтобы развиваться в соответствии с требованиями денежно-кредитной политики Сбербанк России должен переориентировать свою деятельность в кредитном секторе и активно совершенствовать кредитный менеджмент, наряду с повышением уровня управления всеми активами.

Рост значения вопросов управления банковскими активами и кредитного менеджмента в частности требует комплексного подхода к рассмотрению всей системы управления банковскими активами и разработки на этой основе инструментария управления банковскими активами.

Степень разработанности проблемы. Отечественная наука накопила обширные знания о банках и банковской деятельности на самых различных этапах общественного развития. Большой вклад в разработку современной отечественной теории банковского дела внесли: Г.Н.Белоглазова, Н.И.Валенцева, Е.Ф.Жуков, В.С.Захаров, А.Ю.Казак, В.В.Киселев, В.И.Колесников, Г.Г.Коробова, Л.П.Кроливецкая, О.И.Лаврушин, В.С.Лахова, И.Д.Мамонова, А.Н.Молчанов, М.М.Титарев, В.М.Усоскин, М.М.Ямпольский и другие.

Одним из самых бесспорных выводов, сделанных отечественной наукой о банках, является признание исключительного значения теоретических разработок в области вопросов банковского менеджмента, от практической реализации которых зависит функционирование и экономический рост банков. Достижение институциональных интересов банка обеспечивается прежде всего умелым управлением активами.

Деятельность коммерческого банка по управлению портфелем активов в целом и конкретными их видами, с позиций банковского менеджмента, исследовалась в работах российских экономистов И.Т.Балабанова, А.Н.Буренина, Л.Г.Батраковой, Н.И.Валенцевой, Э.Н.Василишина, С.А.Зубова, В.С.Лаховой, И.Д.Мамоновой, Ю.С.Масленченкова, Г.С.Пановой, В.С.Пашковского., Е.Б.Ширинской., В.Т.Севрук, Е.П.Суской, А.М.Тавасиева, А.А.Хандруева, М.М.Ямпольского, а также в трудах зарубежных экономистов Н.Бакстера, Дж.К.Ван Хорна, Э.Дж.Доллана, К.Д.Кэмпбелла, Р.Дж.Кэмпбелл,

Г.Марковитца, Р.Л.Миллера, Ф.Модильяни, Д.Полфремена, П.С.Роуза, Дж.Ф.Синки, Ф.Форда, Б.Эдвардса, Р.Элби и других.

Вместе с тем, современная система научных знаний об управлении банковскими активами не отвечает на ряд актуальных вопросов и нуждается в определенных уточнениях и дополнениях особенно с позиций теоретических основ управления активами коммерческого банка как системой.

В практике управления внимание уделяется, как правило, методам и средствам управления банковскими активами. В теоретическом плане объектом исследования обычно являются цели и принципы управления активами. В последнее время российскими учеными делаются попытки рассматривать управление ссудами как частью активов через призму функций управления. Но при этом остается не изученным вопрос о закономерностях, используемых в банковском менеджменте и, в частности, в управлении банковскими активами. Кроме того, многие из имеющихся теоретических разработок зарубежных ученых, строятся на системе допущений и построении абстрактных моделей управления активами, которые применимы к банкам, функционирующим в условиях, отличных от российских, прежде всего по степени развитости финансовых рынков и тенденций дерегулирования банковской деятельности.

Представляется, что только комплексный подход к рассмотрению каждого элемента системы управления банковскими активами в отдельности и в совокупности с другими элементами может помочь создать стройную систему управления ими. Нужна научно-обоснованная теоретическая база для правильной выработки и последующего использования конкретных средств управления активами.

Актуальность и недостаточная научная разработанность проблем управления активами коммерческого банка определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью работы явились исследование теоретических и практических вопросов управления банковскими активами и разработка рекомендаций по совершенствованию существующей системы управления активами в коммерческом банке.

В соответствии с указанной целью были поставлены следующие задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру:

- раскрыть сущность дефиниции "банковские активы", установив ее субординацию с понятиями активные операции, пассивы, ресурсы и экономический потенциал;

- сформулировать основные положения теории управления банковскими активами на базе систематизации знаний из области теории макроэкономического развития и банковской конкуренции, теорий управления и банков;

- рассмотреть элементы управления банковскими активами как систему и сформулировать учитываемые при управлении закономерности;

- определить статус и особенности Сберегательного банка РФ как хозяйствующего субъекта и органа экономического управления;

- оценить структуру активов Сберегательного банка РФ и дать характеристику их состояния;

- изучить особенности системы управления активами Сберегательном банке РФ и оценить степень реализации теории управления активами в его практике;

- определить пути совершенствования оценки кредитного риска как важнейшей задачи кредитного менеджмента;

- дать рекомендации по совершенствованию методов оценки кредитоспособности заемщиков в Сберегательном банке РФ;

- апробировать на примере Сберегательного банка РФ наиболее известные российские и зарубежные методики прогнозирования банкротств клиентов;

- охарактеризовать состояние работы по прогнозированию риска кредитного портфеля в Сберегательном банке РФ и других коммерческих банках.

Предмет и объект исследования,\_Предметом исследования явились активы коммерческого банка и система управления ими.

Объектом исследования был избран Сберегательный банк РФ как крупнейший банк страны, осуществляющий активные операции.

Методология и методика исследования. Методологической основой исследования являются положения диалектической логики, системного и комплексного подхода. В работе использовались такие общенаучные методы и приемы, как научная абстракция, моделирование, анализ и синтез, методы группировки и сравнения.

Теоретическую базу исследования составили российская и зарубежная монографическая литература, статьи в экономических изданиях. В диссертации были широко использованы современные взгляды экономистов в области организации деятельности коммерческого банка, банковского менеджмента.

Информационную базу исследования составили банковское и гражданское законодательства Российской Федерации, нормативные акты Банка России и Сберегательного банка РФ, а также статистические и отчетные материалы Банка России, Сберегательного банка РФ и других коммерческих банков России, информационные материалы научно-практических конференций и семинаров. Исследование практики управления активами было проведено на основе данных, предоставленных Саратовским банком Сберегательного банка РФ.

Наиболее важные научные результаты и степень их новизны. Новизна проведенного исследования заключается в том, что в настоящей диссертационной работе впервые проведено комплексное экономическое исследование системы управления банковскими активами, включающей цели, функции, закономерности, принципы, методы и средства управления, и на этой основе даны рекомендации по совершенствованию системы управления активами в российском коммерческом банке.

Конкретно это выразилось в следующих результатах:

- дано новое авторское толкование дефиниции "банковские активы", которое дополняет традиционный "бухгалтерский" подход к определению экономическим подходом. В бухгалтерском аспекте активы рассматриваются как производные от активных операций, исходя из логической схемы: пассивы - активные операции — активы. В основу интерпретации активов в экономическом смысле положена логическая связь: ресурсы банка — его экономический потенциал - • активы как банковский продукт;

- на основе предложенного подхода к пониманию банковских активов установлена субординация между активами и активными операциями, а также активами и экономическим потенциалом. При этом делается вывод, что активные операции выступают как поток и как процесс трансформации пассивов в активы. В экономическом плане активы понимаются как банковский продукт, в котором материализуются ресурсы (сырье), и как результат реализации экономического потенциала;

- впервые изучено понятие "экономический потенциал" и дана многоаспектная характеристика экономического потенциала как способности ресурсов быть вложенными в банковские активы и как обезличенного денежного фонда ресурсов; проведено структурирование экономического потенциала с выделением понятий реальный, работающий, кредитный, денежно-расчетный, инвестиционный, вещественный, резервный, нейтральный экономический потенциал;

- банковский менеджмент активов представлен как система, в которой, в отличие от известных в науке подходов, нашли отражение все элементы системы управления банковскими активами (цели, функции, закономерности, принципы, методы и средства), и дан соответствующий понятийный аппарат в области управления банковскими активами (банковский менеджмент, портфель банковских активов, управление портфелем банковских активов и его уровни);

- систематизированы, уточнены и адаптированы применительно к банковским активам закономерности банковского менеджмента (необходимого разнообразия, предельности, относительности, равновесия, ускорения управления, возрастания или убывания функций управления, многовариантности развития, стоимостной аддитивности, больших чисел, единства и разнообразия системы);

- дана авторская интерпретация универсального закона равновесия и его действия в банковской сфере. В авторском понимании этот закон требует соблюдения не только количественного равновесия, но и оптимума при выборе качественных параметров. Новым и важным моментом в интерпретации автором закона равновесия является то, что равновесие понимается относительно, так как для стимулирования развития должен быть обеспечен оптимальный перевес одной уравновешивающей стороны по отношению к другой;

- адаптирована теория диверсификации инвестиционного портфеля Мар-ковитца к портфелю банковских активов в целом и кредитному портфелю, в частности. При этом необходимая диверсификация портфеля определяется низкой степень корреляции между отдельными видами активов, видами ссуд, заемщиками (эмитентами) и т.д.;

- впервые доказано, что Сберегательный банк РФ в связи с его особым статусом является одновременно хозяйствующим субъектом и органом экономического управления; с данной точки зрения проведена оценка реализации выявленных исследованиями теоретических положений в практике управления активами Сберегательного банка РФ;

- апробированы методики оценки риска банкротства предприятий (Z" - модель Альтмана, модель надзора за ссудами Чессера, Иркутская "R" - модель и коэффициент утраты (восстановления) платежеспособности по Постановлению Правительства РФ от 20 мая 1994 года №498) и даны соответствующие рекомендации по совершенствованию оценки кредитоспособности юридических лиц, банков, органов власти субъектов РФ и муниципальных образований, физических лиц на их основе;

- дан новый подход к оценке финансового положения органов власти субъекта РФ, как одного из основных заемщиков Сберегательного банка РФ, основанный на определении сводного кредитного рейтинга заемщика, учитывающего значения кредитных рейтингов заемщика, рассчитанных по методике собственной методике Сбербанка РФ и по методике рейтингового агентства "ЕА-Rating", а также значение показателя экономического развития региона (средневзвешенный индекс).

Теоретическая и практическая значимость работы. Выполненное диссертационное исследование содержит решение важной для банков задачи разработки системы управления активами коммерческого банка. Основные идеи диссертации, ее выводы и рекомендации формулируются с учетом возможностей их практической реализации.

Выдвигаемые в диссертации теоретические положения о сущности банковских активов, целях, функциях, закономерностях, принципах, методах и средствах управления банковскими активами и т.д. могут использоваться научными и практическими работниками при определении политики формирования оптимального портфеля банковских активов и для управления отдельными видами банковских активов, а также в преподавании различных специальных дисциплин по банковскому делу.

Большую практическую значимость имеют конкретные рекомендации и разработки, связанные с определением текущей кредитоспособности заемщиков банка и прогнозированием кредитного риска, которые могут использоваться как для целей текущего управления активами коммерческого банка, так и для определении стратегии развития банка в области активных операций в ближайшем будущем.

Апробация работы. Предлагаемые автором практические рекомендации по организации управления банковскими активами и применению отдельных инструментов такого управления (оценка текущей кредитоспособности заемщиков, прогнозирование и моделирование кредитного риска) использованы в деятельности Саратовского банка Сберегательного банка РФ.

Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в трех публикациях автора общим объемом 5,2 п.л., докладывались на научно-практических конференциях и семинарах, проходивших в 1998-1999 гг. в Москве, Санкт-Петербурге и Саратове.

Выполненные научные разработки используются в учебном процессе кафедрой денег и кредита Саратовского государственного социально

экономического университета при преподавании различных специальных дисциплин.

Структура работы. Структура обусловлена целью и задачами исследования, объектом анализа и теоретико-методологической базой.

В первой главе диссертации "Теоретические основы управления активами в коммерческом банке" рассматриваются сущность дефиниции "банковские активы" в разных аспектах. Центральное место в главе занимает рассмотрение системы управления банковскими активами и ее закономерностей.

Вторая глава работы "Организация управления активами в Сберегательном банке РФ" посвящена выяснению роли Сбербанка РФ как хозяйствующего субъекта и как органа экономического управления. С позиций функций банковского менеджмента и его закономерностей оценена практика управления активами территориального банка Сбербанка РФ как ведущего звена этой системы.

Содержание третьей главы диссертации "Проблемы кредитного менеджмента" составляет рассмотрение оценки текущей кредитоспособности как составной части лимитов риска, являющихся важным инструментом управления банковскими активами в увязке с пассивами. Акцентируется внимание на особенностях оценки текущей кредитоспособности в разрезе заемщиков (эмитентов) (компания, банк, субъект РФ и муниципальное образование) и видов кредитных операций (инвестиционное и потребительское кредитование). Освещается российский и зарубежный опыт по оценке и прогнозированию кредитного риска по отдельной кредитной сделке и по кредитному портфелю.

Работа также включает введение, заключение, список использованной литературы и приложения.

## Активы банка и необходимость управления ими

Важнейшей проблемой, стоящей перед банками, является проблема управления их активами ради достижения целей деятельности банка. Для того, чтобы создать эффективный механизм управления активами, нужно иметь соответствующий теоретический фундамент. Прежде всего следует определиться с сущностью дефиниции "банковские активы". Именно это понятие является недостаточно разработанным.

В зарубежной литературе с понятием и природой банковских активов сталкиваемся при характеристике баланса, который "как моментальный снимок позволяет оценить активы, обязательства и собственный капитал в конкретный момент времени"1. П. Роуз приводит исходное уравнение баланса, интерпретируя при этом понятие активов:

"Пассивы и акционерный капитал - это совокупные средства из различных источников, которые обеспечивают банку необходимую покупательную способность для приобретения активов. Активы банка представляют совокупность средств, используемых для извлечения дохода акционерами, выплаты процентов вкладчикам и оплаты труда сотрудникам в соответствии с их вкладом и квалификацией" .

Достоинство этого определения состоит в следующем:

1. Автор при характеристике пассивов и акционерного капитала, составляющих ресурсы банка, непроизвольно подводит к понятию экономического потенциала банка как способности приобретать активы;

2. При характеристике активов указывается их конечная цель в виде достижений интересов владельцев факторов производства, используемых в банковской деятельности: а) получение дохода собственниками капитала (акционерами банка) в виде дивиденда; б) получение дохода владельцами ссудного капитала (вкладчиками банка) в виде процента; в) получение дохода собственниками трудового капитала банка в виде заслуженной заработной платы.

Однако П. Роуз прямо не говорит об экономическом потенциале, не раскрывает и механизм трансформации источников финансирования в активы, равно как и не отмечает факт существования пассивов не иначе как в форме активов. Ведь ресурсам в пассивах на определенную дату соответствует точно такая же по величине сумма активов, иначе не было бы и баланса. В любой момент времени ресурсы являются размещенными в активы: нет какого-то избытка ресурсов, не вложенных в активы.

К тому же П. Роуз сузил цели использования активов, не включив туда институциональные интересы самого банка. А ведь для того, чтобы банк мог существовать ему необходимо обеспечить свою ликвидность. Кроме того, банк должен не только поддерживать статус-кво, но и еще обеспечить свой рост, что достигается доходностью банка. Следовательно, перед активами должна стоять цель получения доходов в размерах, обеспечивающих рост банка и достаточное вознаграждение держателям факторов производства.

П. Роуз в указанном выше определении не устанавливает также характер взаимоотношений между понятиями "активы банков" и "активные операции", хотя это важно с позиций управления.

В доперестроечном периоде крупнейший ученый бывшей ГДР Э. Роде говорил об активных и пассивных операциях в увязке с активами и пассивами. По его мнению, "результаты пассивных операций отражаются в пассиве баланса банка"1, а по аналогии - результаты активных операций - в активе баланса банка. Видимо, активные операции понимаются им как процесс, поток, результаты которого на определенную дату фиксируются в виде остатка и отражаются таким образом в балансе банка. Позитивным в данном определении является установление связи и субординации между понятиями "активные операции" и "активы", а именно примат первых. Но при этом стадия аккумуляции и стадия размещения ресурсов им разделены. Данное им определение имеет бухгалтерский, а не экономический характер.

В современной экономической литературе также пытаются разграничить понятия "активы" и "активные операции". С.А. Зубов отмечает: " под активами коммерческого банка понимается размещение собственных и привлеченных ресурсов, а под активными операциями - осуществление вложений с целью получения наивысшей доходности при соблюдении определенных норм ликвидно-сти и сохранности как самого актива, так и его стоимости" . Автор, видимо, исходит из посреднической деятельности банка, но изолированно рассматривает стадию аккумуляции и стадию размещения ресурсов. Активы и активные операции он относит к стадии размещения ресурсов, различая их по степени активности, хотя прямо об этом не говорит. Но из его определения вытекает, что активы - это простая фиксация факта размещения ресурсов, а активные операции - целенаправленное размещение, а следовательно - это активная деятельность банка. Им указана цель вложений в активы, ориентированная и на институциональные интересы банка; отдельно в качестве цели выделен один из аспектов ликвидности - сохранение самого актива и его стоимости, о чем нередко забывают.

Авторы1 учебника "Деньги, кредит и банки" говорят об активных операциях как о таких, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. Видимо, принимая во внимание сложность отнесения некоторых операций к разряду пассивных или активных в бухгалтерском плане, они выделяют активно-пассивные операции, называемые услугами, которые выполняются банками по поручению клиентов за комиссионное вознаграждение2 (в дальнейшем будем называть их условно активными операциями). Признавая наличие активно-пассивных операций, авторы сужают их целевое предназначение по сравнению с собственно активными операциями: услуги предоставляются банком своим клиентам только с целью получения дохода от оказания услуг и их предоставление не связано с необходимостью поддержания ликвидности банка. Кроме того, за пределами этого определения остается такое важное назначение банковских услуг, реализуемое посредством осуществления активно-пассивных операций, как комплексное удовлетворение потребностей клиентов.

Авторы3 учебника "Банковское дело" считают возможным классифицировать банковские операции на активные и пассивные с позиций изменений, происходящих в балансе банка в результате этих операций. По их мнению, пассивные операции, это операции, в результате которых происходит увеличение средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах, без эквивалентного увеличения средств на активных счетах. При такой трактовке возникают сложности при классификации операций на пассивные и активные, на что справедливо указывает М.М. Ямпольский .

## Сберегательный банк РФ как орган экономического управления и субъект хозяйствования

Сберегательный банк РФ является универсальным финансово-кредитным институтом. Как акционерный коммерческий банк он выполняет все операции, предусмотренные Законом РФ "О банках и банковской деятельности". В то же время Сбербанк России занимает лидирующее положение в сфере розничного обслуживания физических лиц. Он воспринимается всеми как банк народный.

Сбербанк России - крупнейший коммерческий банк страны. Оплаченный уставный капитал его равен 750,1 млн. руб. На 1 января 1999 года размер его собственного капитала составил 25,0 млрд. руб.1 (см Рис. 4 и Рис. 5 в Приложение 3. на с. 154).

Его акционерами являются более 245 тысяч юридических и физических лиц. Самым крупным акционером является Банк России, который владеет контрольным пакетом акций (54,6%).

Главным преимуществом Сбербанка по сравнению с другими коммерческими банками является разветвленная уникальная сеть учреждений, охватывающих всю территорию России. По размерам филиальной сети Сбербанк РФ занимает второе место в мире. На 1 января 1999 года его сеть состояла из 71 территориального банка и 28 тысяч подчиненных учреждений. Он имеет представительство в Республике Чехия.

Среди других коммерческих банков он занимает более прочные позиции, вследствие чего у него самый высокий долгосрочный кредитный рейтинг международного рейтингового агентства Fitch IBCA (равнозначный страновому рейтингу). Банку присвоен и кредитный рейтинг агентства Thomson Bank Watch.

Сбербанк - единственный среди коммерческих банков России, имеющий государственную гарантию сохранности вкладов населения. Поэтому неслучайно сейчас на него приходится 90% частных вкладов.2 С 1993 года по 1995 год с ним конкурировали другие коммерческие банки, но потом сдали свои позиции (см. Табл. 2).

В структуре привлеченных средств Сбербанка РФ на 1 января 1999 года на долю физических лиц приходилось 72,15%) (см. Рис. 6 в Приложение 4 на с.155).

Сопоставление структуры активов Сбербанка РФ (см. Табл. 3 на с.50) со структурой активов коммерческих банков (см. Табл. 4 на с.51) показывает, что в структуре активов Сбербанка РФ преобладают вложения в государственные ценные бумаги (на 1 января 1998 года - 53,7%; на 1 января 1999 года - 54,5%), в то время как по всем кредитным организациям (туда вошел и Сбербанк России) на 1 марта 1999 года на долю вложений в государственные ценные бумаги падало 15,15% активов. Но доля валовых кредитов в структуре активов Сбербанка низка: на 1 января 1998 года - 23,1%; на 1 января 1999 года. - 23,61%. Для сравнения по всем кредитным организациям России удельный вес кредитов в активах составил на 1 марта 1999 года - 38,67%.

## Оценка текущей кредитоспособности юридических и физических лиц

В современных условиях возрастает значимость оценки кредитоспособности, т. е. способности заемщика выполнить условия кредитного договора. Кредитоспособность - залог возврата кредита, основа для предупреждения кредитных потерь. Поэтому неслучайно ЦБ РФ требует от банков оценивать кредитный риск и создавать резерв на возможные потери по ссудам в зависимости от финансового положения клиентов, их кредитоспособности.

Денежно - кредитная политика на 2000 год предопределяет увеличение кредитования реального сектора экономики, инвестиционного кредитования и проектного финансирования, межбанковского кредитования с целью его возрождения, потребительского кредитования. Поэтому важнейшей задачей является оценка кредитоспособности с учетом специфики этих направлений кредитования. Иными словами, важно определить особенности в оценке кредитоспособности юридических лиц, банков, населения.

Для всех банков, в том числе для Сберегательного банка, призванного в числе других финансировать государственную инвестиционную программу, необходимо располагать методикой оценки кредитоспособности заемщиков при организации инвестиционного кредитования и проектного финансирования. Работа с субъектами РФ и муниципальными образованьями требует правильной оценки их кредитоспособности.

Следует принять во внимание, что правильная оценка уровня кредитоспособности заемщиков важна в целях прогнозирования кредитного риска. Для прогнозирования риска кредитного портфеля необходимо прежде всего научиться прогнозировать кредитоспособность по отдельной ссуде. Именно эти вопросы поставлены во главу угла данного исследования.

Сначала остановимся на характеристике современного состояния оценки текущей кредитоспособности, прежде всего юридических лиц, которые являются основными заемщиками кредита. По состоянию на 1 января 2000 года в кредитном портфеле Саратовского банка Сбербанка РФ доля кредитов юридическим лицам составила 94.3%, населению - 4.8%. На долю межбанковских кредитов падало всего 0.9%.

В международной практике оценка риска отдельной ссуды включает два этапа. Первоначально проводится анализ кредитоспособности разными методами. Затем на базе полученной информации оценивается величина кредитного риска. При этом используются нормативы и правила, установленные опытным путем на основе систематизации и анализа информации за много лет работы каждого банка и всего банковского сообщества. Кроме качественных характеристик стремятся количественно оценить критерии и свести их воедино с помощью различных приемов, наиболее распространенными из которых являются рейтинг и скоринг. Скоринг позволяет оценивать в баллах разные факторы и показатели. Простое их суммирование дает общую оценку кредитоспособности в баллах, позволяющую вести сравнение с другим заемщиком.

Рейтинг предполагает установление весового коэффициента каждому из группы показателей. При этом итоговая сумма этих весовых коэффициентов должна быть равна 1 или 100%. Умножение весового коэффициента на фактическое значение показателя и сопоставление его с критериальным значением позволяет определить категорию, группу клиента по кредитоспособности. Взвешивание на основе "весов", устанавливаемых, как правило, экспертами, лишает объективности результаты оценки кредитоспособности. Но этот прием позволяет сделать итоговую, сводную оценку кредитоспособности.

Метод скоринга нередко сочетают с приемами рейтинга. В российской практике, в основном, применяется кредитный рейтинг, хотя Базельский комитет рекомендует использование приемов скоринга.

Стремление к количественной оценке критериев кредитоспособности объясняет тот факт, что все большую популярность завоевывают различные методы оценки кредитного рейтинга, хотя в основе их лежат различные способы оценки кредитоспособности.

В мировой банковской практике известны способы оценки кредитоспособности юридических лиц на основе:

- системы финансовых коэффициентов;

- анализа денежных потоков;

- анализа делового риска.

Они взаимно дополняют друг друга. Если анализ делового риска позволяет оценить кредитоспособность клиента в момент совершения сделки только на базе одной ссудной операции и связанного с ним денежного потока, то система финансовых коэффициентов определяет риск с учетом его совокупного долга, сложившихся средних стандартов и тенденций. Анализ денежного потока клиента позволяет оценить не только кредитоспособность клиента в целом, но и показывает на этой основе предельные размеры новых ссуд, а также слабые места управления предприятием, исходя из которых могут вытекать особые условия кредитования.

Анализ денежного потока - способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока средств у заемщика за период, соответствующий обычно сроку испрашиваемой ссуды. Разница между притоком и оттоком средств определяет величину общего денежного потока. Для анализа денежного потока берутся данные как минимум за три истекших года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости - кредитоспособности. Колебание величины денежного потока, а также кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком рейтинге клиента по уровню кредитоспособности. Наконец, систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Сложившаяся средняя положительная величина общего денежного потока может использоваться как предел выдачи новых ссуд. Указанная величина показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства. На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяется его класс кредитоспособности. Нормативные значения этого показателя: I класс - 0.75; II класс - 0.30; III класс - 0.25; VI класс - 0.20; V класс - 0.2; VI класс - 0.05

Деловой риск - это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заемщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Анализ такого риска позволяет прогнозировать достаточность источников погашения ссуды. Факторы делового риска связаны с отдельными стадиями кругооборота фондов и отражают причины, приводящие к прерывности или задержке кругооборота фондов на отдельных стадиях: надежность и диверсифицированность поставщиков, сезонность поставок, наличие складских помещений и т. д. Кроме того, в расчет принимаются отраслевой риск, несовершенство кредитного законодательства. Большинство факторов поддается формализации и оценивается в баллах. Разрабатывается таблица нормативных значений, дифференцированных по вероятности риска: не рисковая сделка (1 класс), минимальный риск (2 класс), средний риск (3 класс), высокий риск (4 класс), максимальный риск (5 класс). Сопоставление фактического количества баллов по кредитной сделке с нормативным позволяет определить класс кредитоспособности. В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента, сделанную с помощью других способов.