Зуева Ольга Александровна. Управление кредитным риском при кредитовании по кредитной линии : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Санкт-Петербург, 2007 232 с., Библиогр.: с. 169-180 РГБ ОД, 61:07-8/4850

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. КРЕДИТНЫЙ РИСК ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ПО КРЕДИТНОЙ ЛИНИИ 10

1.1 Управление кредитным риском 10

1.2 Развитие методов кредитования и взаимосвязь с кредитным риском. 33

1.3. Виды кредитных линий в России и за рубежом 55

1.4. Методы управления кредитным риском при кредитной линии 65

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА КАК ОСНОВНОЙ МЕТОД СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА 75

2.1. Анализ взаимосвязи между методом кредитования, уровнем кредитного риска и выбранной оценки кредитоспособности заемщика (в российской, в т.ч Московской, Санкт - Петербургской и Псковской банковской практике) 75

2.2. Эффективность метода анализа финансовых коэффициентов при кредитной линии 87

2.3. Рейтинговая оценка предприятия-заемщика как фактор снижения кредитного риска при кредитной линии 99

ГЛАВА 3. РАЗВИТИЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ К УПРАВЛЕНИЮ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ПО КРЕДИТНОЙ ЛИНИИ 121

3.1. Направления совершенствования управление кредитным риском и условий кредитования в отечественной банковской практике (в т.ч. при открытии кредитной линии) 121

3.2. Комплексная программа оценки кредитоспособности заемщика при кредитовании по кредитной линии на основе кредитного скорринга и расчета лимита кредитования 142

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 160

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОИЛИТЕРАТУРЫ 169

ПРИЛОЖЕНИЯ 181

**Введение к работе**

Для экономики современной России большое значение имеет банковское кредитование, позволяющее субъектам экономики использовать значительные заемные ресурсы для различных целей. Кредитные операции занимают основное место в объеме банковских операций, приносящих доход. Однако, банковское кредитование в современной экономике России реализовало позитивные качества не в полной мере. Коммерческие банки не могут игнорировать риски, возникающие при совершении кредитных операций. Банки опасаются невозврата кредита и связанных с этим крупных потерь, предприятия зачастую не могут в достаточной мере гарантировать своевременное и полное погашение ссуды. Как следствие, повышается уровень кредитного риска. Таким образом, банковское кредитование непосредственно связано с проблемой управления кредитным риском.

К сожалению, в российской экономической литературе не проводился как комплексный анализ методов кредитования, так и управление кредитным риском при кредитовании по кредитной линии. Удельный вес кредитов в виде открытия кредитных линий постоянно растет. Открытым оставался вопрос, при каком методе кредитования уровень кредитного риска минимален, а также какой метод управления кредитным риском наиболее эффективен. Это ослабляет эффективность использования кредита, увеличивает уровень кредитного риска.

Вопросы управления кредитным риском, роли оценки кредитоспособности  
заемщика, а также о разных методах кредитования нашли отражение в работах многих  
ученых. Большой вклад в разработку данных вопросов внесли такие видные  
отечественные экономисты как Агарков М.М., Афанасьева О.Н., Белоглазова Г.Н.,  
Валенцева И.И., Грязнова А.Г., Едронова В.Н., Захаров В.С, Корниенко С.Л.,  
Коробова Г.Г., Косой A.M., Кравцова Г.И., Кроливецкая Л.П., Лаврушин О.И.,  
Лопусти М.Г., Мамонова И.Д., Никольский П.С., Пессель М.А., Рыбин В.И., Семенов  
С.К, Сивульский Н.И, Типенко Н.Г., Тихомирова Е.В., Усоскин В.М., Хасянова С.Ю.,  
Челноков В.А, Шенгер Ю.Е, Ямпольский М.М. и другие. В числе зарубежных  
исследователей наибольший интерес представляют работы следующих авторов:  
Барлтропа К.Дж., Долана Э.Дж., Коха Т.У., Кэмпбелла К.Д., Кэмпбелл Р.Дж., Ченга  
> Ф. Ли, Майека А., МакНотон Д., Матука Ж., Ривуара Ж., Синки Дж., Финнерти

Дж.И..

Изучение направлений повышения эффективности управления кредитным риском при определенном методе кредитования, и в частности по кредитной линии, является актуальной задачей. Оно будет содействовать преодолению противоречий между позитивными качествами кредитной линии и недостатками использования этого метода кредитования в современной хозяйственной практике. Такие методы кредитования как кредитная линия, овердрафт появились в российской банковской практике не так давно. Российские коммерческие банки пока не полностью овладели знанием особенностей кредитных инструментов в экономике. Методическое обеспечение, которым располагают коммерческие банки, в основном базируется на опыте и представлениях каждого конкретного банка. Нормативных документов, подробно раскрывающих оценку кредитоспособности заемщика, управления кредитным риском, механизм выдачи и погашения кредитов, расчет размера лимита кредитной линии, сроков погашения ссуд пока не существует. В результате те или иные виды кредитов, которые предоставляют банки своим клиентам, различаются как в конкретных кредитных организациях, так и в международной банковской практике. Собственный регламент коммерческих банков по организации кредитования не лишен ряда недостатков.

В связи с этим проведение исследования, направленного на совершенствование управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии имеет теоретическую и практическую ценность. Для общества в целом ценность данных исследований определяется тем, что они позволят обеспечить финансовую устойчивость предприятий, повысить их кредитоспособность, будут способствовать расширению сферы банковского кредитования реального сектора и тем самым стабильности экономики и банковской системы страны. Актуальность, недостаточная научная разработанность проблем управления кредитным риском банка путем изменения организации кредитования, а также практическое значение их решения определили выбор темы, цель и конкретные задачи исследования.

**Целью диссертационного исследования**является разработка теоретических  
подходов и конкретных методических рекомендаций по совершенствованию  
управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии в России,  
направленных на снижение степени кредитного риска. Для достижения указанной  
) цели были поставлены и решены **следующие конкретные задачи,**определившие

логику и структуру исследования:

комплексное и системное изучение теоретического фундамента роли выбора  
метода кредитования для минимизации уровня кредитного риска;

обоснование необходимости организации краткосрочного банковского  
кредитования с учетом различных элементов системы кредитования в соответствии с  
объективными закономерностями платежного оборота предприятий и выяснение  
характера данных закономерностей;

выявление тенденций применения определенных методов кредитования в  
отечественной дореформенной и современной экономике и в зарубежной практике с  
последующим сравнительным анализом механизма краткосрочного кредитования  
современных российских банков;

обоснование необходимости использования коммерческим банком  
определенного метода управления кредитным риском при кредитовании по кредитной  
линии для минимизации уровня кредитного риска на основе анализа отечественной и  
зарубежной банковской практики;

разработка конкретных рекомендаций по совершенствованию управления  
кредитным риском при кредитовании по кредитной линии как на уровне самих  
банков, так и для новой нормативной регламентации Банком России.

**Объектом исследования**являются коммерческие банки Северо - Западного региона России и г. Москвы, система управления кредитным риском и элементы системы кредитования. **Предметом исследования**выступает система экономических отношений, возникающих в процессе управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии предприятий различных отраслей хозяйства.

**Методологическая основа исследования.**В основе исследования лежит диалектический метод, предопределяющий изучение экономических явлений в их постоянном и взаимосвязанном развитии. В процессе работы широко применялись общенаучные методы и приемы познания, а именно: абстрактно-логические суждения, анализ и синтез, группировки, экономико-статистические сравнения, системный подход. Исследование проводилось на принципах единства исторического и логического, формы и содержания.

**Теоретическая база исследования.**В процессе исследования использовались

научные труды видных отечественных и зарубежных ученых, относящиеся к

*I*историческому наследию и современности. Наряду с этим, автор обращался к

научным работам экономистов, в частности практических банковских работников,

опубликованным в монографиях и ведущих экономических журналах. В диссертации широко использованы современные взгляды экономистов-практиков по вопросам управления кредитным риском и применения различных методов кредитования.

Информационной базой исследования послужили законодательные акты Российской Федерации, нормативные документы Банка России, регулирующие вопросы банковского кредитования, методов кредитования, управления кредитным риском, данные государственной и банковской статистики за период 1998-2006 гг, информационно-аналитические и разработочные материалы Банка России, Ассоциации российских банков, ряда коммерческих банков России, банковских конгрессов, научно - практических конференций и семинаров.

Научная новизна полученных результатов исследования определяется комплексным и системным подходом к изучению управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии, отдающим приоритет национальным банковским традициям и основанным на необходимости применения во взаимосвязи метода кредитования и метода оценки кредитоспособности заемщика. Это позволило разработать новые теоретические и методологические основы управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии в России. Кроме того, предложен комплекс конкретных методических рекомендаций по улучшению кредитных процедур банков и применения определенной методики кредитоспособности заемщика при использовании различных методов кредитования. Разработанные положения формируют новый концептуальный подход к процессу управления кредитным риском при разных методах кредитования, позволяющий максимально гибко удовлетворять потребности клиентов в привлечении средств и одновременно эффективно управлять кредитным риском банка.

Научная новизна работы выражается в следующих достигнутых в процессе исследования основных результатах:

дана авторская трактовка таких понятий как методы кредитования, кредитная линия, ролл - оверный кредит;

выявлены основное сходство и различие разных методов кредитования, а также их недостатки и преимущества для банков и клиентов;

проанализированы основные методы минимизации кредитного риска при кредитной линии (оценка кредитоспособности заемщика, рационирование кредитов,

способы обеспечения возвратности кредита, резервы на возможные потери по ссудам);

предложен новый метод управления кредитным риском - выбор метода кредитования;

выявлена объективная взаимосвязь между методом кредитования, формой ссудного счета и уровнем кредитного риска и предложена их систематизация;

разработаны методические рекомендации по совершенствованию оценки кредитоспособности заемщика как основного метода управления кредитным риском при кредитовании путем открытия кредитной линии

предложена конкретная комплексная методика оценки кредитоспособности заемщика, отражающая взаимосвязь между выбранным методом кредитования, методом управления кредитным риском и уровнем кредитного риска;

разработана методика расчета лимита кредитной линии на основе взаимосвязи с предложенной методикой оценки кредитоспособности заемщика, уровнем кредитного риска, вторичных источников погашения кредита в качестве активов предприятия и коэффициентов оборачиваемости.

**Теоретическая и практическая значимость работы**состоит в разработке подходов к решению актуальной проблемы, стоящей перед отечественными банками по управлению кредитным риском при кредитовании по кредитной линии. Выдвигаемые автором теоретические положения и практические рекомендации, направленные на совершенствование оценки кредитоспособности заемщика как основного метода управления кредитным риском, и комплексная методика оценки кредитоспособности заемщика при кредитовании по кредитной линии, могут применяться в развитии теории управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии в Российской Федерации, а также в практической работе банков.

Практическую значимость имеют конкретные рекомендации по совершенствованию законодательной и нормативной базы с позиций ее соответствия требованиям защиты интересов банков как кредиторов и закрепления наиболее гибких методов кредитования. Необходимость их разработки определялась тем, что организация банковского кредитования выступает объектом государственного регулирования. Результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе по дисциплинам «Банковское дело», «Управление коммерческим банком»,

«Банковский аудит» и «Банковское регулирование».

**Апробация результатов исследования.**Положения и выводы, сформулированные в диссертации, были представлены на научных, научно-практических конференциях, в том числе международных и всероссийских, в Санкт-Петербургском государственном университете экономики и финансов (СПбГУЭ), Санкт-Петербургском государственном инженерно-экономическом университете, а также прошли апробацию на проблемно-консультационных семинарах (с участием представителей Банка России, ряда коммерческих банков, аудиторских фирм) в Главном управлении Банка России по Санкт-Петербургу.

Предлагаемые автором теоретические подходы и практические рекомендации по использованию банками различных методов кредитования (кредитные линии, овердрафты, разовые ссуды), по выбору адекватных критериев оценки кредитного риска и определенного метода управления кредитным риском при кредитовании по кредитной линии, предложения по разработке определенной методики оценки кредитоспособности заемщика при разных методах кредитования могут быть использованы в деятельности коммерческих банков.

Последовательность изложения материала основана на соблюдении логической и причинно - следственной связи факторов и элементов исследуемых проблем и объектов. Структурно главы и параграфы диссертационной работы сформированы таким образом, чтобы в оптимальной форме отразить актуальность, проблематику, основные положения и разработки по теме диссертации. Диссертация состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка литературы и 15 приложений.

## Управление кредитным риском

По нашему мнению, оба предыдущих определения не достаточно четко определяют экономическую сущность кредитного риска. Первая трактовка характеризует кредитный риск с юридических, а вторая - с организационных сторон.

На наш взгляд, кредитный риск - это экономический риск вероятных потерь, связанных с падением прибыли и стоимости активов банка, в результате неспособности заемщика погашать и обслуживать долг и невыполнения гарантийных обязательств в соответствии с условиями договора.

Данная трактовка наиболее полно характеризует кредитный риск как с экономических, так и юридических и организационных сторон. Банковскими специалистами получение прибыли не рассматривается только в качестве возможного следствия осуществления рискованных действий в результате осуществления кредитных операций. Однако, природа возникновения прибыли отлична от природы кредитного риска. Кредитные операции, приносящие при грамотном управлении ими значительный доход, занимают в банковском деле особое место. Поэтому основным банковским риском, управление которым во многом определяет эффективность деятельности банка, является кредитный риск. Кредитный риск в отличие от других видов экономических рисков обладает специфическими чертами, важнейшей из которых является то, что он связан с движением кредита. Кредитные операции банки осуществляют не только при размещении имеющихся у них в распоряжении денежных средств, но и при формировании источников таких средств. Банки проводят активные операции, предоставляя кредиты заемщикам, и пассивные операции, получая кредиты от своих кредиторов. При этом наряду с кредитами, которые банк занимает на межбанковском рынке или в центральном банке, он также привлекает денежные средства от частных вкладчиков и предприятий на расчетные, текущие, депозитные и другие счета, где они хранятся и используются для расчетов. Подобное привлечение средств тоже имеет кредитный характер, так как основывается на принципах возвратности, срочности, платности и добровольности, а банк выступает здесь в качестве заемщика у своих клиентов. Ссудные и депозитные операции банка имеют одинаковую основу, являясь противоположными сторонами одного явления — кредитных операций. Поскольку кредитный процесс можно рассматривать с точки зрения как банка-кредитора, так и заемщика, поэтому, в данной трактовке учитывается депозитная составляющая кредитного риска.

Существуют различные классификации кредитного риска. Своеобразный подход к определению и классификации кредитного риска демонстрируют германские банки. Риски, возникающие при осуществлении операций кредитования, объединенные понятием «кредитный риск», могут быть разделены на.

## Анализ взаимосвязи между методом кредитования, уровнем кредитного риска и выбранной оценки кредитоспособности заемщика (в российской, в т.ч Московской, Санкт - Петербургской и Псковской банковской практике)

За 6 лет анализируемого периода выдаваемые кредиты по количеству и сумме преобладали в Псковском филиале ОАО «Сбербанк России» и выросли соответственно на 1251,6 млн. рублей и на 504 кредитных договора. Причем их рост по сумме и по количеству больше соответственно на 408,79 млн. рублей и на 87 кредитных договора, чем в Псковском филиале ОАО «Промстройбанк», и на 16,6 млн. рублей, больше чем в Псковском филиале ЗАО «Балтийский банк». Данная тенденция свидетельствует о наибольшей привлекательности Псковского филиала ОАО «Сбербанк России», а именно, о большем масштабе кредитных операций, гибкости условий кредитования для реального сектора. Кроме того, в кредитном портфеле Псковского филиала ОАО «Сбербанк России» преобладающую долю среди других методов кредитования к 2006 году занимают кредитные линии (48,12%), значительную долю занимают разовые ссуды (41,84%) и наименьшую - овердрафты (26,85%).

Анализ сроков кредитов, выданных разными методами кредитования выявил, что в течение 3-х последних лет (2003 - 2005 гг.) преобладали методы кредитования сроком до 1 года во всех 3-х банках.

Таким образом, информация о конкретных методах кредитования может содержаться лишь во внутренних отчетах конкретного банка, а именно в отчетах по заключению кредитных договоров. На наш взгляд, анализ кредитов, выданных разными методами кредитования в лидирующих банках, может дать возможность выявить кредит, выдаваемый преобладающим методом кредитования, как по сумме, по количеству, так и по срокам. В нашей стране одним из основных и наиболее активных банков, осуществляющих операции кредитования, является Сбербанк России.69 Практика кредитования в данном банке подтвердила широкое развитие кредита путем открытия кредитной линии, в настоящее время их доля в кредитном портфеле довольно значительна. Так, на 01.01.2007 г. в Московском отделении ОАО «Сбербанк России» доля кредитов, выданных по кредитной линии, в остатке ссудной задолженности составила почти 70%. В свою очередь, на 01.01.2006 г. в Северо - Западном банке Сбербанка России она составила 74%, а в Псковском филиале ОАО «Сбербанк России», как и в ВТБ, - около 50%, за исключением ЗАО «Балтийский банк»(43%).

Вместе с тем практика показывает, что рост кредитных вложений банков в реальную экономику, в том числе удлинение сроков кредитования, по-прежнему сдерживается дефицитом средне- и долгосрочных ресурсов в составе ресурсов кредитных организаций.

## Направления совершенствования управление кредитным риском и условий кредитования в отечественной банковской практике (в т.ч. при открытии кредитной линии)

Первая группа проблем включает оценку кредитного риска в РФ, в т.ч. и при кредитной линии. Непосредственно с ней связаны методы минимизации кредитного риска. Одним из них является оценка кредитоспособности заемщика.

Известно, что одна из основных целей проведения анализа кредитоспособности заемщика — оценка уровня кредитного риска, возникающего при кредитовании заемщика. Для действенного определения значения кредитного риска, должен быть расчет вероятности дефолта (или изменения кредитного рейтинга) заемщика. Тем не менее большое количество методик не уделяет внимания построению матриц изменения рейтингов. Это, в свою очередь, лишает кредитную организацию возможности определения математического значения кредитного риска, сводит деятельность кредитного экономиста к субъективному формулированию уровня риска: высокий, средний, низкий и т.д. Необходимость расчета таких матриц, по мнению Базельского комитета, является одним из критериев возможности использования внутренней рейтинговой системы к расчету кредитных рисков зарубежными банками. Возможно, построение матриц российскими кредитными организациями позволит перенести оценку кредитоспособности заемщика на качественно иной, научный уровень и привести внутренние нормы внутрибанковского анализа в соответствие с международными, что ускорит адаптацию к новым международным требованиям достаточности капитала в случае их принятия в России.

Понятно, что для ответа на вопрос, какое место занимает кредитный рейтинг в системе управления кредитным риском, целесообразно рассматривать кредитный рейтинг в нескольких плоскостях: кредитный рейтинг с точки зрения отечественных и западных органов пруденциального надзора; кредитный рейтинг с точки зрения отечественных и западных коммерческих банков. Существуют и другие подходы.

Основными документами пруденциального надзора, регламентирующими порядок расчета кредитного риска в России, служат нормативные документы Центрального банка, обязательные к применению.

Кроме определения кредитоспособности, в системе управления кредитными рисками значимое место занимает создание банком резерва на возможные потери по ссудам, который относят к аналитическим методам оценки кредитного риска и одному из методов минимизации кредитного риска.

Резерв создается в обязательном порядке116, формируется за счет отчислений, относимых на расходы банка, и используется для списания потерь по нереальным для взыскания ссудам. Таким образом, резерв представляет собой целевой фонд денежных средств, предназначенный для покрытия убытков по кредитам за счет прибыли банка. При этом указанный резерв не обособлялся от денежного оборота банка, а лишь фиксировался бухгалтерскими проводками в балансе банка.

Резерв создавался в соответствии с принципом осторожности и не позволял банку распределить часть прибыли, которая могла потребоваться для покрытия потерь по ссудам в будущем. Отчетные данные банков позволяли сделать вывод, что эта часть прибыли, не израсходованная на другие цели, а существующая в виде резерва на возможные потери по ссудам, весьма значительна (40 - 80% прибыли), а у многих банков вовсе не часть, а сумма, в несколько раз превышающая балансовую прибыль банка (от 2 до 5%). Это обстоятельство предъявляло особые требования к обоснованности величины создаваемого резерва, так как очевидно, что размер отчислений влиял на оценочные показатели деятельности банка, а также на возможности финансирования других расходов за счет прибыли банка.