Шумкова Ксения Георгиевна. Оценка лимита риска при кредитовании банками предприятий промышленности с учетом отраслевых и региональных особенностей : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Н. Новгород, 2004 176 c. РГБ ОД, 61:04-8/2582

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы оценки кредитного риска в российской банковской практике 8

1.1. Сущность кредитного риска и лимитирования кредитной деятельности 8

1.2. Анализ кредитоспособности предприятий, применяемый в российской банковской практике 31

1.3. Тенденции и проблемы макроэкономического развития отраслей промышленности в сфере кредитования 46

Глава 2. Исследование методик оценки кредитоспособности для целей оценки лимита кредитного риска 52

2.1. Совершенствование оценки кредитного риска банками регионального уровня

2.2. Нормативно-правовое обеспечение кредитного риска 58

2.3. Основные направления разработки методики определения лимита кредитного риска 62

Глава 3. Совершенствование оценки лимита риска при кредитовании банками промышленных предприятий 97

3.1. Оценка лимита риска при кредитовании банками предприятий промышленности на основе финансовой отчетности клиентов 97

3.2. Исследование финансовых показателей предприятий промышленности и инвестиционной привлекательности регионов и отраслей промышленности 108

3.3. Практическое применение оценки лимита кредитного риска для промышленного предприятия Нижегородской области 132

Заключение 140

Литература 150

Приложения 160

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**проявляется в нескольких аспектах. Во-первых, в современных условиях хозяйствования банки постоянно сталкиваются **с**нестабильностью и неуверенностью, вызванными разными причинами: общим экономическим кризисом, нестабильностью законодательства, дефицитом высококлассных заемщиков. Для успешного функционирования на рынке банку необходимо разработать и внедрить систему управления кредитными рисками. Ключевой предпосылкой данной системы является продуманная кредитная политика, сопровождаемая формализованными для банка стандартами кредитования и конкретными инструментами. Во-вторых, важность изучения проблемы кредитной политики обусловливает и тот факт, что в приказах Центрального банка РФ при отзыве лицензий у коммерческих банков первоочередное место имеет пункт «за проведение рискованной кредитной политики». Таким образом, несовершенная кредитная политика или ее отсутствие приводят банк к банкротству. Разумная кредитная политика, наоборот, повышает качество активов и их доходность, что дает в итоге положительный финансовый результат. В-третьих, значение политики банков в области кредитования реального сектора трудно переоценить: правильно организованная и достаточным образом скоординированная кредитная политика совокупности коммерческих банков страны может служить достаточно эффективным средством, способствующим осуществлению трансформации экономики России. В-четвертых, в связи **с**возрастающей важностью роли регионов в экономической жизни страны, перемещением процесса реформ на региональный уровень, вопросы функционирования кредитного бизнеса банковских структур, расположенных в регионах, приобретают все большее значение. Крупные региональные банки концентрируют денежные потоки основных промышленных и торговых структур региона, создают вокруг себя

информационные поля о процессах экономической жизни региона, служат финансовой основой реализации перспективных региональных программ.

**Степень разработанности проблемы.**Отдельные методы и источники информации, используемые во внешнем экономическом анализе, постоянно освещаются в теоретической и практической литературе. Вопросы финансового анализа, кредитной политики, финансового менеджмента, банковского дела рассматриваются в трудах ряда отечественных ученых и специалистов: А.Д. Шеремета, Л.И. Абалкина, Е.С. Стояновой, И.Т. Балабанова, Р.С. Сайфулина, Е.В. Негашева, Б.И. Майданчика, Е.Ф. Жукова, а также ряда зарубежных специалистов: П. Роуза, Дж. Шима и Дж. Сигела, Э. Рида и Д. Колдвела, Дж. Сороса. Однако публикации, касающиеся применения этих методов в кредитной практике, как правило, носят исключительно прикладной характер и поэтому оставляют вне сферы своего внимания методологические основы оценки кредитоспособности, то есть те объективные принципы, которые определяют формирование и применение прикладных методов и методик оценки. В частности, до сих пор неразработанным остается вопрос о том, как именно происходит выбор методики для анализа конкретного заемщика, от каких обстоятельств зависит применяемый комплекс источников информации и приемов оценки.

Существование этой проблемы в практике коммерческих банков очевидно: одна и та же методика не может использоваться в оценке коммерческого предприятия, государственного учреждения, субъекта федерации и частного лица; методики, разработанные в Европе и США, не могут непосредственно применяться в России; более того, и российские банки не могут копировать аналитические процедуры друг друга без учета особенностей кадрового потенциала, уровня финансового обеспечения, аналитической работы и других особенностей. Такая постановка вопроса имеет и существенное теоретическое значение, поскольку разработка методик оценки кредитоспособности, широко представленная в литературе,

не получает своего логического завершения до тех пор, пока точно не определены условия их допустимого и оптимального применения. *Цели и задачи исследования*

Целью диссертационной работы является разработка методики определения лимита риска — то есть уровня допустимых потерь — для банка в расчете для конкретного промышленного предприятия с учетом отраслевых и региональных особенностей на основе финансовой отчетности клиента.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих основных задач:

проведение анализа отечественных и зарубежных подходов и методов оценки лимита риска при кредитовании банками предприятий промышленности;

выявление недостатков существующих подходов и методов оценки лимита риска и анализ результатов внедрения новых технологий;

исследование тенденции экономического развития предприятий промышленности на региональном уровне;

рассчитать средние значения финансовых показателей предприятий промышленности;

разработать и практически реализовать методику оценки лимита риска при кредитовании банками конкретного промышленного предприятия.

*Предмет исследования:*кредитные риски, возникающие при совершении операций кредитования банками предприятий различных отраслей промышленности.

*Объект исследования:*В качестве объекта исследования выбраны промышленные предприятия, главным образом, пищевой, химической и легкой промышленности.

*Методы исследования*

В процессе исследования использовались диалектический метод познания, предполагающий изучение экономических отношений и явлений в

развитии и взаимосвязи, методы системного и сравнительного анализа, статистические методы, модели экстраполяции.

**Степень новизны полученных результатов.**Научная новизна диссертации заключается в следующем: - проведен сравнительный анализ существующих методик оценки лимита кредитного риска и выявлены их достоинства и недостатки;

сформулированы основные направления совершенствования системы критериев оценки кредитоспособности предприятий и в качестве главных из них выбраны показатели достаточности собственных средств, ликвидности, оборачиваемости и рентабельности;

- исследованы тенденции экономического развития предприятий промышленности на региональном уровне;

теоретически обоснована и практически подтверждена необходимость сравнения финансовых показателей предприятий не **с**их нормативными значениями, **а**со среднестатистическими данными, что дает более объективную информацию при оценке кредитоспособности предприятий;

разработана методика оценки кредитоспособности предприятий с учетом тенденций развития экономики региона и отраслей промышленности и на базе среднестатистических данных их финансового состояния практически реализована на конкретном промышленном предприятии.

**Практическая значимость.**Результаты диссертационного исследования были использованы при принятии решений в кредитном отделе и секторе рисков Волго-Вятского банка Сберегательного банка РФ для целей совершенствования оценки кредитоспособности корпоративных клиентов. Результаты исследований использовались также отдельными подразделениями ЦБ РФ, занимающимися совершенствованием методического и информационного обеспечения. Полученные в диссертационной работе научные результаты нашли применение и на предприятиях региона при анализе ими их кредитоспособности. Результаты исследования использовались в учебном процессе в Нижегородском

государственном университете им. Н. И. Лобачевского, а также могут быть использованы при обучении студентов высших учебных заведений других финансово - экономических профилей.

**Апробация результатов работы.**Основные положения, теоретические обобщения и выводы диссертационного исследования докладывались на научно-практических конференциях в г. Н. Новгороде. Основные научные результаты и положения диссертационной работы докладывались и обсуждались на:

1. Международной научной конференции «Управление бизнесом», состоявшейся в Г.Н.Новгороде 26-28 марта 2001 г.
2. Научно-практической конференции «Власть и право», состоявшейся в г.Н. Новгороде 30 ноября -1 декабря 2001 г.
3. Международной научно-практической конференции «Государственное регулирование экономики. Региональный аспект», состоявшейся в Г.Н.Новгороде 23-25 октября 2001 г.
4. Научно -практической конференции «Проблемы экономики, финансов и управления производством», состоявшейся в г. Иваново в октябре 2001 г.
5. Российско-немецком научно-практическом семинаре, состоявшемся в г.Н. Новгороде 20 февраля 2002 г.

6. IV Всероссийской научно -практической конференции «Экономическая  
безопасность- региональные аспекты», состоявшейся в Нижнем  
Новгороде 30 сентября 2002 г.

**Публикации.**Результаты диссертационной работы изложены в публикациях общим объемом 12,08 п.л. (в том числе вклад соискателя 9,8 п.л.). По теме диссертации опубликовано шесть работ и одна монография.

**Объем и структура диссертации.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, 120 наименований. Работа изложена на 149 листах машинописного текста, содержит 15 приложений, 25 таблиц, 49 рисунков.

## Сущность кредитного риска и лимитирования кредитной деятельности

В классической и неоклассической теории риска можно выделить две основные позиции в отношении сущности риска. Первая позиция состоит в том, что риск рассматривается в виде возможного ущерба от реализации того или иного решения в виде финансовых, материальных потерь. Вторая выражается в том, что риск рассматривается с точки зрения возможной удачи получения дохода или прибыли в результате реализации решения. Так представитель классической теории Адам Смит в «Исследованиях о природе и причинах богатства народов» отмечал, что достижение даже обычной нормы прибыли всегда связано с большим или меньшим риском [14, с.11 ]. Теоретики неокласической теории А.Маршалл и А.Пигу считали, что предприниматель, работающий в условиях неопределенности при заключении сделки руководствуется двумя критериями: размером ожидаемой прибыли и величиной ее возможных колебаний.

В книге «Финансовый менеджмент» [6, с.20] дается следующее определение: « Риск — это вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом».

В абсолютном выражении риск представляет собой размер возможных потерь (в денежном выражении) при осуществлении конкретной единичной операции. При совершении большого количества операций вероятные потери соотносят с показателями, наиболее эффективно характеризующими банковскую деятельность (величиной расходов, кредитными ресурсами банка), измеряя его в относительных единицах.

Банковские риски как это показано на рис. 1.1. подразделяются на внутренние и внешние [80, с. 190].

Внешними рисками, непосредственно не связанными с деятельностью банка, являются: страновой риск, валютный, конъюнктурный, риск форс-мажорных обстоятельств.

Страновой риск зависит от национальных особенностей функционирования государств, с экономическими структурами которых банк строит деловые взаимоотношения. В числе страновых рисков выделяют: политические (особенности государственного устройства, нестабильность деятельности государственных органов власти, неэффективность проводимой правительством экономической и иной политики); правовые (законодательные и иные нормативные ограничения, относящиеся к деятельности банков); общеэкономические (связанные с экономической политикой государства); финансовые (касающиеся проблем денежно-кредитной системы); технические (нарушение технических стандартов банковской деятельности).

Валютный риск - вероятность потерь из-за непредвиденных изменений курсов валют. Данный риск может возникнуть при несоответствии структуры валютных пассивов и активов в результате инфляционных процессов или изменений процентных ставок. Валютные риски можно классифицировать по нескольким критериям: по характеру операций, виду активов, территориально-географическому месторасположению объекта риска, типу заемщика, сроку возможной материализации риска.

Контрактный риск связан со сделками спот, форвард, фьючерсными сделками и другими валютными забалансовыми инструментами.

Трансляционный риск является бухгалтерским риском, который связан с переоценкой активов и пассивов баланса и счета «Прибыли и убытки» иностранных филиалов, контрагентов. Пересчет может осуществляться по методу трансляции (текущему курсу на дату пересчета) и по историческому методу (по курсу на дату совершения конкретной операции).

## Совершенствование оценки кредитного риска банками регионального уровня

Важным моментом для совершенствования оценки кредитоспособности клиентов является состояние нормативно-правового обеспечения. В настоящее время отсутствует достаточно разработанная нормативная база для оценки реальной кредитоспособности заемщиков. Центральный Банк, являющийся главным регулирующим органом кредитных организаций, контролирует многие сферы банковской деятельности, только не кредитование.

Так Инструкция №1 от 1 октября 1997 г. «О порядке регулирования деятельности банков» содержит указание о том, что решение о выдаче крупных кредитов и займов должно приниматься коллегиальным органом банка либо кредитным советом (комитетом) с учетом заключения кредитного отдела банка. Кроме того, инструкция содержит более развернутую и ранжированную классификацию видов обеспечения кредитов с точки зрения Банка России.

Положение №54-П от 31 августа 1998 года «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» посвящено исключительно операционным аспектам кредитной работы (разрешенные способы предоставления кредитов, форма распоряжения и предоставления кредита и пр.) и вопросам отражения кредитных операций в бухгалтерском учете банка. Разработку документов, определяющих процедуры принятия решений по размещению денежных средств, положение относит к компетенции самих банков.

В методических рекомендациях к положению вопрос кредитоспособности заемщика не проигнорирован столь явно, но его освещение сведено к определению базового списка документов, необходимых для оценки кредитоспособности и указанию на важность проведения интервью с заемщиком, изучению достоверности кредитуемых сделок и кредитной истории заемщика. Данные рекомендации показывают целесообразность принятия решения о предоставлении кредита на основе анализа финансового состояния заемщика, уровне его кредитоспособности, качестве и ликвидности предоставляемого обеспечения, оценке рисков, связанных с кредитованием конкретного клиента. Но данные методики носят рекомендательный характер и не обязательны для исполнения коммерческими банками.

В инструкции № 62а переходят к описанию жестких формальных критериев отнесения ссуд к группам риска, которое по сути основано только на двух факторах: наличии обеспечения и наличии просрочки платежей или переоформлений договора. А такой основополагающий элемент оценки, как финансовое состояние заемщика и наличие у него реальных экономических возможностей погасить кредит, из методологии определения риска исключен полностью.

Инструкция №17 от 1 октября 1997 года «О составлении финансовой отчетности» ограничивается констатацией того, что кредитный риск представляет собой вероятность того, что стоимость активов банка уменьшается в связи с неспособностью или нежеланием клиента вернуть долг или часть долга, включая причитающиеся по договору проценты.

ФЗ «О несостоятельности и банкротстве» и «Методические рекомендации по проведению анализа финансового состояния организаций» от 23 января 2001 г. №16 применяют для оценки финансового состояния организаций большой комплекс финансовых показателей, позволяющих более объективно оценивать кредитный риск. Но они не носят обязательного для коммерческих банков характера.

## Оценка лимита риска при кредитовании банками предприятий промышленности на основе финансовой отчетности клиентов

Предложенную методику формализации финансовых показателей на лимите кредитования, представленную в главе 2.3. можно будет считать более полной и комплексной, использующей зарубежный опыт, если учитывать влияние финансового и операционного риска и региональной и отраслевой кредитной политики. Устоявшееся мнение о том, что кредитование реального сектора остается операцией повышенного риска основано лишь на самых общих представлениях о низком уровне рентабельности предприятий промышленности. Сравнение полученных значений со средними значениями по отрасли позволит дать объективную оценку кредитного риска как финансового, так и операционного и их влияния на лимит кредитования, более подробно рассмотренных в данной главе.

Лимитирование финансового риска

Содержание данной методики основывается на оценке эффективности деятельности предприятия.

Рентабельность собственного капитала (return on equity) — стандартное международное обозначение ROE — показывает, сколько рублей прибыли приносит каждый рубль вложенных собственных средств. Этот показатель является ключевым, так как предприятие принадлежит его владельцам и должно приносить прибыль, в первую очередь, им самим, иначе они могут его закрыть, несмотря на высокие значения всех прочих показателей.

Эффект финансового рычага — это приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего [104]. Предприятие, использующее только собственные средства, ограничивает свою рентабельность экономической рентабельностью. Предприятие, использующее кредит, увеличивает или уменьшает рентабельность собственных средств в зависимости от соотношения собственных и заемных средств в пассиве и от величины процентной ставки. Тогда и возникает эффект финансового рычага (ЭФР) [ 104]: