

КОНЦЕПЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

*О.М. ЕРМОЛЕНКО, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономического анализа, статистики и финансов, Кубанский государственный университет
e-mail: EOM63@yandex.ru*

Аннотация

В статье рассмотрены основные концепции управления кредитными рисками. Формируемые бизнес-модели в деятельности кредитных организаций определяют вектор формирования долгосрочных стратегий. Управление по центрам ответственности определяет уровень эффективности системы риск-менеджмента как инструмента управления кредитными рисками в деятельности кредитных организаций.

Ключевые слова: банковский сектор, кредитные риски бизнес-модели, риск-менеджмент, центры ответственности.

DOI: 10.31429/2224042X_2023_69_72

Развитие банковского сектора в последние годы сопряжено с нестабильностью и изменением конъюнктуры, в частности, наблюдаются существенные колебания стоимости финансовых активов. Чувствительность кредитных организаций на фоне высокой волатильности влияет на их уязвимость и характеризует высокий уровень рисков. В такой ситуации повышаются требования к оценке и управлению кредитными рисками в коммерческих банках. Следовательно, актуальность данной темы обусловлена тем, что кредитные риски и управление ими приобретают особое значение не только для банков, но и для всех сфер экономики в целом.

Важность данного вопроса связана не только с изменением внешней среды, конъюнктуры финансовых рынков, но и с новыми экономическими условиями, которые заставляют кредитные организации реально оценивать и сопоставлять свои финансовые возможности с современными реалиями экономического развития страны.

В непростых условиях санкционного кризиса для поддержки надежности и устойчивости банковской системы страны постепенно ужесточаются требования со стороны ЦБ для кредитных организаций.

В последние годы наблюдается укрупнение банковского бизнеса и возрастание конкуренции в сфере банковского обслуживания, что происходит на фоне геополитических рисков, а также санкционного и ковидного кризисов.

В целях поддержания стабилизации экономических процессов, в том числе и для создания экономики нового типа на базе ее структурной трансформации, особое внимание уделяется таким вопросам, как развитие предпринимательства, повышение занятости и снижение безработицы, создание условий для роста экономического потенциала, насыщение товарами рынков на фоне импортозамещения.

Базисом для активизации деятельности экономических субъектов является финансирование и кредитование реального сектора экономики, что прежде всего обеспечивается кредитными организациями. За последние годы рост корпоративного и розничного кредитования в среднем в положительной динамике составил 14 %, что обусловило рост кредитных рисков (рис. 1).

Под кредитным риском, с учетом предложенной дефиниции, понимается неопределенность ситуации, которая предопределяет опасность того, что заемщик не сможет в полном объеме или своевременно погасить свои кредитные обязательства в соответствии с кредитным договором. Поскольку кредитная деятельность — одно из активных направле-



Рис. 1. Динамика роста корпоративных и розничных кредитов в банковском секторе

ний работы коммерческих банков, то данный риск в значительной степени влияет на их финансовую устойчивость и уровень ликвидности.

Рассматривая множественность подходов к определению дефиниции кредитного риска, будем понимать под этим термином кредитную деятельность коммерческого банка, связанную с недополучением (или потерей) процентного дохода в условиях неопределенности, что требует от сотрудников и центров ответственности кредитных организаций определенных профессиональных навыков и знаний для минимизации негативных результатов. Опирая данным термином в связке с центрами ответственности, основными под-

разделениями, в той или иной степени отвечающими за уровень кредитных рисков, на наш взгляд, являются: управление розничным бизнесом (кредитование населения), управление корпоративным бизнесом (кредитование корпоративных клиентов коммерческих банков), управление инвестиционным бизнесом (как направление размещения собственного капитала и капитала клиентов в разрезе трастовых операций). В связи с необходимостью минимизации рисков следует дифференцировать их в разрезе центров ответственности (табл. 1).

Критерий оценки кредитных рисков базируется на оценке эффекта влияния риска на результаты деятельности банков и с учетом

Таблица 1

Рекомендации по управлению кредитными рисками между центрами ответственности

Центр ответственности	Направление	Риск
Управление розничным бизнесом	Кредитование физических лиц	Кредитный, валютный, процентный
Управление корпоративным бизнесом	Кредитование юридических лиц	Кредитный, валютный, процентный
Управление инвестиционным бизнесом	Эмиссия ценных бумаг, андеррайтинг, прямые инвестиции, доверительное управление по договорам с клиентами	Фондовый
Аналитический отдел	Анализ кредитного портфеля, финансовая отчетность, управление рисками, оптимизация по управлению денежными потоками	Кредитный, валютный, ликвидности, валютный

выявления источника возникновения кредитного риска в разрезе направлений и сегментов их кредитной деятельности.

Подход к оценке кредитного риска в настоящее время имеет принципиальное значение как с теоретической, так и с практической точки зрения, поскольку позволяет использовать методики и оценивать реальные показатели, что влияет на выбор принимаемых решений банков и их кредитной деятельности.

Анализируя данные на рынке кредитования, можно сделать вывод, что кредитные портфели имели положительный рост в первом полугодии 2022 г. преимущественно у розничных банков, поскольку в структуре кредитных портфелей в основном превалировали потребительское кредитование и автокредитование. В сравнении с 2021 г. ипотечный сегмент значительно просел, что связано с внешними факторами развития реального сектора экономики. Задолженность по кредитам и приобретенным правам требования по кредитам в разрезе юридических лиц и индивидуальных предпринимателей выросла на 42,3 % на фоне стабильной динамики роста (рис. 2) [5].

Зарубежная санкционная агрессия нанесла весьма ощутимый ущерб банковскому сектору (в SDN-лист, предусматривающий самые блокирующие ограничения, вошли 12 крупнейших банков, на долю которых приходится более 50 % совокупных активов банковских активов страны), что вынудило регулятор раз-

работать и реализовать систему мер для стабилизации банковского сектора для снижения санкционных рисков. Для поддержания и нормализации деятельности коммерческих банков ЦБ снизил норматив обязательных резервов до 2 % и повысил коэффициент усреднения обязательных резервов до 0,9 % (с 0,8 %), что на фоне сокращения клиентских средств позволило снизить риск возникновения дефицита ликвидности.

Следовательно, повышается чувствительность кредитных организаций ко всем видам рисков, в том числе и кредитному риску. Анализируя институциональные характеристики банковского сектора, можно констатировать глобальные изменения в банковской сфере. Сокращается количество кредитных организаций (закрытие, слияние, поглощение, санкции). Ужесточаются требования со стороны ЦБ, в том числе устанавливаются новые нормативы, требования к увеличению минимального размера капитала. Также наблюдается тенденция увеличения доли огосударствления коммерческих банков, что вызывает неоднозначную реакцию. Сокращение количества банков отражается и на неоднородном их распределении по региональному признаку (рис. 3).

На фоне дестабилизации перечень рисков в деятельности коммерческих банков постоянно расширяется и просматривается их взаимосвязь, поэтому управление рисками, в том числе кредитными, можно рассматривать как

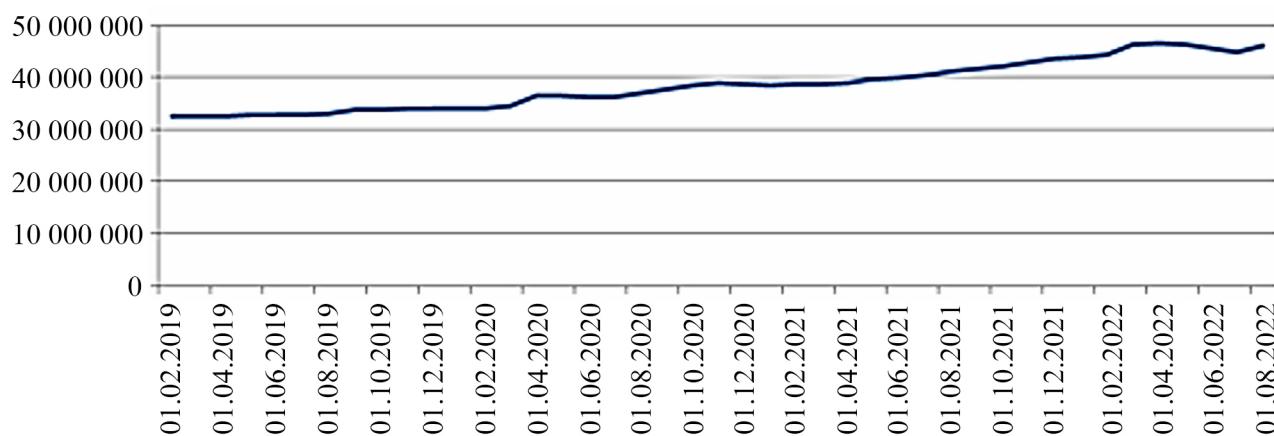


Рис. 2. Динамика роста задолженности по кредитам и приобретенным правам требования в разрезе кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей

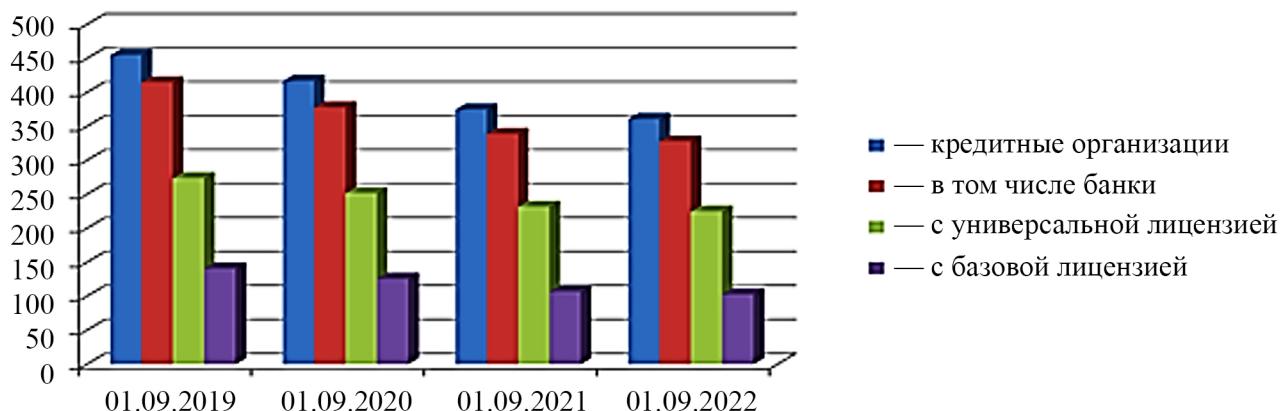


Рис. 3. Краткая институциональная характеристика банковского сектора

многофакторный процесс. Так же, как и рыночный риск, кредитные риски имеют макроэкономическую природу, поскольку учитывают множественность факторов, в том числе общекономических индикаторов развития страны.

Вместе с потребностью банков к повышению финансовой устойчивости и стабилизации на рынке банковских продуктов и услуг имеет место особенность воздействия внешних факторов, которые нельзя просчитать с высокой долей вероятности, что также вносит определенную дестабилизацию в процесс управления кредитными рисками с учетом специфики деятельности каждого коммерческого банка. Влияние внутренних факторов определяется спецификой деятельности самих кредитных организаций, что влияет на формирование той или иной модели оценки риска, и влияет на качество кредитного портфеля и открытые позиции банка. Это характеризует прямую взаимосвязь между уровнем кредитного риска и переменными (размер кредитной позиции банка, уровень и расходы на хеджирование риска, период продолжительности и вероятности кредитного риска, макроэкономические факторы, определяющие уровень риска) [3]:

$$V_{KR} = (P, R, T, MR), \quad (1)$$

где V_{KR} — уровень кредитного риска;

P — позиция банка по кредитному риску;

R — расходы на хеджирование риска;

T — период, в течение которого оценивается кредитный риск;

MR — макроэкономические факторы, определяющие уровень риска.

Поскольку кредитный и рыночный риски взаимосвязаны, то следует учитывать величину рыночного риска с учетом формулы (2):

$$V_m = (MP, R, T, MR), \quad (2)$$

где V_m — уровень рыночного риска;

MP — позиция банка в ранжировании подверженности рыночному риску;

R — расходы на хеджирование риска;

MR — макроэкономические факторы, влияющие на уровень риска;

T — период, в течение которого оценивается риск.

Эффективность управления кредитными рисками определяется результативностью разработанного механизма по регулированию кредитных отношений между банками и их клиентами с фундаментальными исследованиями. Первоначально для идентификации кредитного риска необходимо определить зоны его возникновения, к которым можно отнести следующие:

1) снижение качества кредитного портфеля с учетом текущей ситуации;

2) анализ факторов по появлению проблемных ссуд;

3) предпосылки и тенденции снижения уровня кредитоспособности клиентов (заемщиков);

4) появление просроченных выплат по основному долгу и процентным платежам.

В настоящее время из наиболее распространенных видов кредитных рисков наиболее актуальны макроэкономические риски, связанные с темпами развития экономики и низким уровнем ВВП. Снижение экономической активности и замедление темпов роста экономики формируют предпосылки снижения деловой активности и платежеспособности заемщиков. Банковский сектор наиболее чувствителен к изменению конъюнктуры в период спада и неопределенности, поскольку резко возрастают доля проблемных кредитов и нагрузка на финансовую составляющую банка, что связано с возвратом заемного капитала в реальном секторе экономики.

Управление кредитными рисками представляет собой совокупность методов и приемов, благодаря чему можно с определенной долей вероятности спрогнозировать риски и соответственно рассмотреть возможности их минимизации. К основным элементам по управлению кредитными рисками как системой следует отнести субъект управления, процесс управления, систему риск-менеджмента по управлению рисками, процесс прогнозирования и рекомендаций по снижению, внутренний контроль.

Концепция управления выражает опре-

деленное понимание кредитного процесса в системе отдельных элементов, влияющих на его качество (рис. 4). Концепции управления кредитными рисками основывается на трактовке таких понятий, как неопределенность и риск. Проблема оптимальности управления кредитными рисками в условиях неопределенности строится на формировании системы возможных способов решения задач по минимизации кредитных рисков как части банковских рисков.

Рассматривая категорию кредитный риск, следует учитывать методологию принятия любого управленческого решения, поскольку при выборе оптимального решения существует некоторая неопределенность с учетом множества факторов (объективных или субъективных), которые нельзя спрогнозировать полностью.

Неопределенность и кредитный риск играют важную роль в деятельности любой кредитной организации и постоянно присутствуют в реальной жизни, что сопряжено с инновационными технологиями, необходимостью позиционироваться и развиваться на рынке банковских продуктов и услуг. Данная категория присутствует во всех сферах экономических, политических и финансовых отношений и в настоящее время характеризуется как данность при взаимодействии банков



Рис. 4. Концепция управления кредитными рисками в современных условиях

с клиентами (конкурентами, контрагентами, государством по вопросам регулирования).

Риск можно рассматривать как объект и как процесс. В данном случае кредитный риск можно оценить как через количественные характеристики, так и через качественные, поскольку как процесс кредитный риск направлен на достижение конкретной цели, а именно реальной оценки возможной угрозы потери или неудач при реализации кредитной политики банков. Несмотря на объективную оценку возможных потерь со стороны кредитных организаций, существуют факторы, которые нельзя заранее просчитать.

В качестве современных горизонтов развития банковского сектора, которые позволяют оценить возможность стабилизации и жизненный цикл банков, стоит учитывать бизнес-модель и адекватность стратегий развития коммерческих банков. Бизнес-модель банковской организации затрагивает рассмотрение рисков, в том числе и кредитных, поэтому любой алгоритм бизнес-модели развития коммерческого банка включает в себя предварительную оценку его деятельности, идентификацию областей, которые требуют пристального контроля и внимания, оценку бизнес-среды, в которой функционирует банк, количественный и качественный анализ, оценку жизнеспособности рассматриваемой бизнес-модели и оценку устойчивости долгосрочной стратегии банка. Оценка кредитных рисков влияет на оценку финансовой устойчивости банковских институтов, для чего можно использовать различные методики оценки бизнес-моделей коммерческих банков. Одной из таких моделей является модель CAMELS, в основе которой находится рассмотрение пяти основных элементов: достаточность капитала (*C*), качество активов (*A*), качество управления (*M*), прибыльность (*E*), ликвидность (*L*), чувствительность к риску (*S*) [2].

Рассматривая позицию кредитной организации по вопросам управления кредитным риском, стоит отметить, что немаловажную роль играет риск-менеджмент, что позволяет усилить позиции банка на рынке банковских

продуктов и услуг и повышать их надежность. Эффективность системы риск-менеджмента на основе использования разработанного механизма управления кредитными рисками характеризуется конкретизацией элементов по управлению кредитным риском, совокупность которых должна соответствовать бизнес-модели конкретного банка и определять уровень концентрации рисков, в том числе и кредитных. На рис. 5 представлены этапы управления кредитным риском с их краткой характеристикой.

К основным факторам, которые следует учитывать при их идентификации для принятия ключевых решений по управлению кредитным риском, следует отнести:

- лимит по общей сумме выданных кредитов;
- концентрацию кредитов;
- кредитное ценообразование;
- процесс и методики оценки кредитоспособности клиентов;
- географические лимиты для минимизации объемов просроченных кредитных обязательств;
- объем и качество финансовой информации по потенциальным заемщикам;
- объем лимитирования как метода по разработке допустимого уровня кредитного риска (в том числе в разрезе кредитных портфелей по признаку категории заемщиков) [1].

Оценка кредитного риска по признаку тип заемщика, как правило, осуществляется по двум методам: оценка однородных групп клиентов (например, владельцы пластиковых карт) и оценка разнородных групп клиентов (индивидуальные кредиты в разрезе разных категорий заемщиков с различными условиями кредитования). Метод однородных групп клиентов применяется при разработке и продвижении нового кредитного продукта, а второй подход, как правило, используется как доминирующий в кредитных операциях.

Оценка финансового риска-профиля позволяет определить уровень финансовой стабильности, ликвидности и рентабельности, а

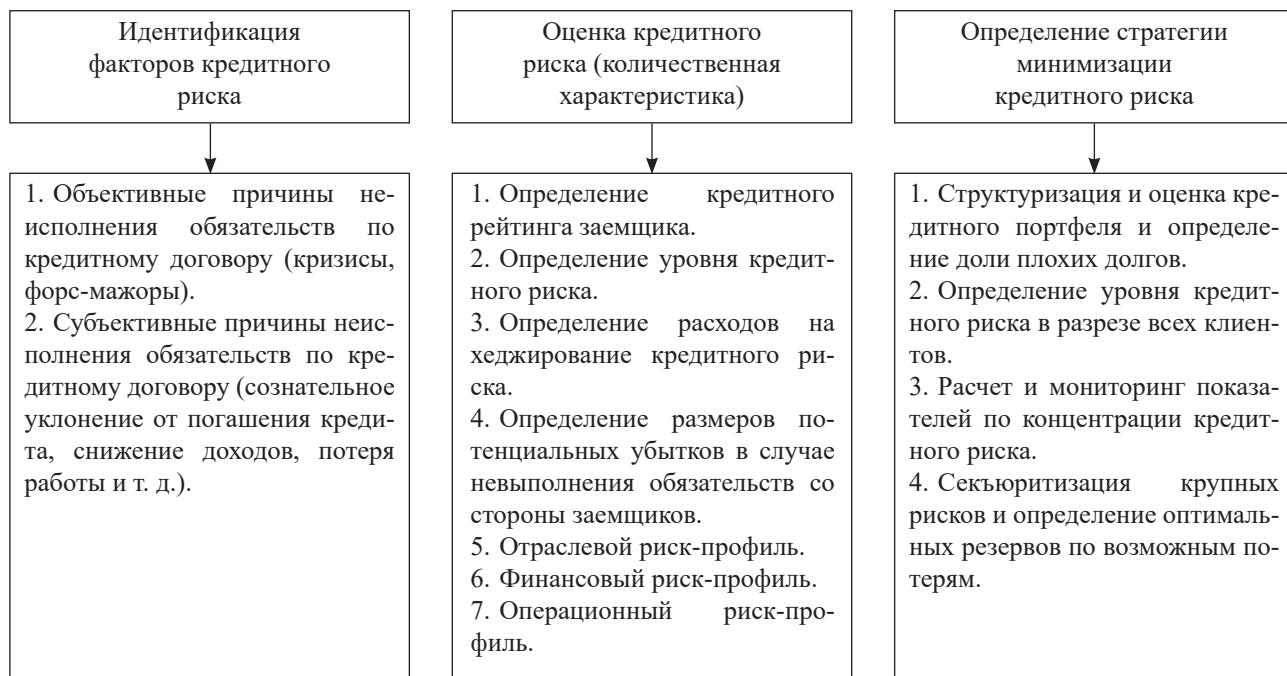


Рис. 5. Основные этапы управления кредитным риском

также уровень долговой нагрузки потенциального заемщика банка и дать прогноз денежных потоков, что в целом позволяет оценить возможные кредитные риски в условиях неопределенности и нестабильности.

Оценка операционного риска-профиля включает в себя анализ рыночной позиции и анализ географической диверсификации, а также оценить корпоративное управление клиента.

В настоящее время рекомендуемые ли-

миты по сферам предоставления кредитных продуктов в соответствии с нормативом $H7$ (максимальный размер кредитных рисков $H7 < 800$) в банковском секторе должны иметь четкую градацию с учетом оценки кредитного рейтинга и кредитоспособности клиентов банков (табл. 2).

В условиях неопределенности и высоких кредитных рисков ЦБ РФ в 2022 г. планирует применять прямые количественные ограничения в виде запретов на новые кредиты,

Таблица 2

Компоненты рекомендуемых лимитов при предоставлении кредитов по сферам кредитования

Показатель	Рекомендуемый лимит
Отраслевой риск-профиль	Определение лимита на основе анализа тенденций в условиях непрерывности и риска развития по отраслевому аспекту с учетом цикличности деятельности
Операционный риск-профиль	С учетом рыночной позиции заемщика и диверсификации его деятельности
Финансовый риск-профиль	В основе определения лимита по кредитам расчет основных показателей, характеризующих финансовую устойчивость, ликвидность и рентабельность, с учетом долговой нагрузки
Взаимосвязанные отрасли (кредит)	Сопоставление аналогичных компаний по рейтингам и основным финансовым показателям в отраслевом аспекте
Сегмент рынка	Оценка денежных потоков и аналитические корректировки
Рейтинги долгосрочной кредитоспособности	Использовать национальную рейтинговую шкалу и адаптируемость к рейтингам иностранных рейтинговых агентств с учетом требований Банка России

выдаваемые коммерческими банками. Кроме того, также ужесточаются правила выдачи необеспеченных кредитов (для того чтобы удержать рост необеспеченного кредитования в России в условиях нестабильности, ЦБ РФ уже дважды повышал в 2022 г. макропруденциальные надбавки на выдачу необеспеченных кредитов, что увеличивает нагрузку на капитал). Прямые количественные ограничения должны использоваться для сдерживания кредитования наиболее проблемных сфер кредитования и групп заемщиков с высокой долговой нагрузкой [6].

Однако, несмотря на существующий кредитный риск в условиях неопределенности, ЦБ РФ для повышения уровня кредитования населения внес корректировки в специфику пруденциального регулирования (дистанционного надзора, благодаря чему возможно предотвращение возможных рисков и проблем деятельности коммерческих банков). В частности, были отменены надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам и кредитам, выданным с 1 марта 2022 г. на финансирование долевого строительства по договору долевого участия.

Кроме того, с 1 января 2023 г. со стороны Банка России вводятся макропруденциальные лимиты в сфере необеспеченного потребительского кредитования [6]. Так, по необеспеченным ссудам с долговой нагрузкой, превышающей 80 %, лимит не должен превышать 25 % всех кредитов, которые выдаются банками с универсальной лицензией в первом квартале 2023 г.

Определение стратегии минимизации кредитного риска должно затрагивать вопросы реструктуризации задолженности по кредиту, что может быть реализовано через изменение условий договора (а не заключение нового кредитного договора).

Диверсификация как способ снижения риска позволяет стратегически перераспределить кредитные ресурсы для минимизации кредитных рисков и должна проводиться с учетом специфики конкретных секторов экономики.

Для адекватной оценки кредитных рисков в банковском секторе следует учитывать следующие показатели:

- количество банков, имеющих просроченную заложенность;
- темп прироста просроченной задолженности;
- темп прироста просроченной задолженности по розничным клиентам;
- темп прироста просроченной задолженности по корпоративным клиентам;
- удельный вес ссуд в разрезе категорий качества в совокупном кредитном портфеле коммерческих банков (I и II категорий);
- доля ссуд в объеме кредитных портфелей юридических и физических лиц IV и V категорий качества;
- отношение структурного кредитного риска к активам [7].

В качестве основных принципов формирования кредитной политики кредитных организаций стоит обратиться к политике хеджирования для снижения уровня кредитных рисков в банковском секторе. При оценке опыта зарубежных банковских организаций, видно, что политика хеджирования является активно применяемой в их деятельности, в отличие от практики российских кредитных организаций, что подтверждает опыт функционирования системно значимых банков. Политика хеджирования предполагает минимизацию кредитных рисков, принимаемых конкретным банком, а именно минимизацию затрат на проведение кредитных операций и использование регулятивного мониторинга. Реализация политики хеджирования в качестве объекта может предусматривать все кредитные операции или же отдельные открытые позиции по кредитным рискам (процентные ставки, требования или обязательства клиентов или планируемые кредитные сделки и т. д.).

Использование политики хеджирования в совокупности с дальнейшим развитием страхования в области кредитования требует тщательной проработки таких вопросов, как повышение эффективности системы риск-менеджмента, в том числе как дифференциации

управления по центрам ответственности в разрезе таких признаков, как бизнес-направление и виды рисков в процессе проведения банками активных операций. С учетом форм контроля необходимо распределение ресурсов между центрами ответственности с учетом механизма управления рисками ликвидности и кредитным риском.

Таким образом, для реализации концепции управления кредитными рисками на современном этапе развития банковского сектора необходимо не только использовать взвешенный подход к оценке риска, но и осуществить постепенный переход от традиционных форм банковского контроля и надзора к рискориентированному. Актуальным остается вопрос о формировании страхового резерва с учетом персонифицированного подхода в отношении каждого банка с учетом его текущего финансового состояния и стратегии развития. Управление кредитными рисками в соответствии с современной концепцией управления кредитными рисками должно учитывать создание эффективной системы риск-менеджмента и управление по центрам ответственности.

Библиографический список

1. *Бобыль В.В.* Современная концепция управления банковскими рисками // Банковский вестник. 2017. №6 (611). С. 151.
2. *Зинина М.М.* Подходы к оценке банковских бизнес-моделей и их типология // Экономика и предпринимательство. 2017. № 12 (89-1). С. 1313—1316.
3. *Мешкова Е.Д.* Совершенствование управления рыночными рисками: хеджирование и развитие методов оценки рисков // Банковское дело. 2015. № 12. С. 66—71.
4. Новости РБК. URL: <https://www.banki.ru>.
5. О развитии банковского сектора Российской Федерации // Центральный банк РФ: официальный сайт. URL: https://cbr.ru/banking_sector/statistics/.
6. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков»): Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (ред. от 08.04.2020). URL: <https://www.consultant.ru/>.
7. *Олейникова И.Н., Придачина А.А.* Система управления кредитными рисками в коммерческих банках // Вестник Таганрогского института управления экономики. 2018. №1. С. 110—115.