

Оценка системы управления кредитными рисками

Ма Тэн

Основными элементами системы управления кредитными рисками являются идентификация, оценка, измерение, контроль и мониторинг риска.

Под системой управления кредитным риском понимается совокупность средств и методов, направленных на принятие адекватных управленческих решений, обеспечивающих прогнозирование наступления рисков событий и реализацию конкретных мер к исключению и снижению кредитного риска. Идентификация кредитного риска заключается в определении наличия кредитного риска в различных операциях, создании портфелей риска.

Оценка проводится на постоянной основе, который должен быть ориентирован на выявление текущих кредитных рисков и рисков, возникающих при расширении кредитной деятельности и освоении новых кредитных продуктов. Базовым элементом системы управления кредитным риском является процедура его оценки

Для оценки кредитного риска используется количественная и качественная его составляющие. Качественный анализ предполагает оценку источников и потенциальных зон риска и четкое выделение факторов, являющихся специфическими для каждой разновидности рисков. Примером качественного анализа является составление кредитного рейтинга следующим образом [1]:

- составляется шкала оценки риска для заемщиков (отдельных групп кредитов или групп залогов). Например, «минимальный риск», «умеренный риск», «допустимый риск», «недопустимый риск» или группы под номерами по возрастанию / убыванию. Показателям кредитного рейтинга присваивается количественная оценка;

- выделяются существенные показатели деятельности заемщика, определяющие уровень риска, их удельные веса при формировании совокупного показателя;

- для существенных показателей устанавливаются пределы, определяющие их качество;

- формируется совокупный показатель риска (кредитный рейтинг) путем объединения оценок отдельных показателей согласно их удельным весам.

Методики российских банков по качественной оценке рисков в некоторых параметрах схожи. Так, практически все рассматривают показатели обеспеченности собственными средствами, ликвидности и рентабельности. Различие состоит в количестве индикаторов, соответствующих одному показателю, и удельном весе показателей при формировании общей оценки.

Количественный анализ преследует цель численно определить, т.е. формализовать степень кредитного риска, и включает в себя определение критериев оценки степени кредитного риска; выбор допустимого для банка уровня кредитного риска по отдельным видам кредитов; оценка фактической степени кредитного риска на основе отдельных методов.

Основные методологические подходы к оценке кредитных рисков:

- 1) концепция рисковой стоимости VAR (Value-at-risk). Показатель VaR отражает максимально возможные потери, связанные с изменениями стоимости кредитного портфеля банка, которое может произойти за данный срок с определенной вероятностью его появления. Для его расчета применяются экономико-математические методы (метод исторического моделирования, метод статистических испытаний Монте-Карло). Недостатки метода: не учитывает возможность

возникновения больших потерь, которые могут произойти с маленькими вероятностями; недооценивает риск, в случае, когда плотность распределения медленно убывает; не обладает свойством субаддитивности;

2) метод исторического моделирования заключается в построении эмпирического распределения вероятностей прибылей и убытков, полученных в результате изменений стоимости, и определении величины рискованной стоимости кредитного портфеля;

3) метод статистических испытаний Монте-Карло заключается в генерировании ряда гипотетических наборов значений рыночных факторов на основе статистического распределения. Полученные значения используются для определения размера прибылей и убытков, связанных с изменением стоимости кредитного портфеля, и определения величины рискованной стоимости кредитного портфеля.

4) метод расчета эффективности банка с учетом риска (RAROC — risk adjusted return on capital). Данная методика предназначена для обеспечения банка капиталом на уровне, достаточном для покрытия непредвиденных потерь вследствие реализации тех или иных видов кредитных рисков с определенной (высокой) степенью уверенности. Данная методика является эффективным инструментом при принятии решения о размещении имеющегося капитала по отдельным портфелям и операциям, ценообразовании банковских услуг и т.д. Преимущества методики: объективность, комплексность, универсальность, возможность оценивать риски по отдельным операциям, портфелям и клиентам, последовательно поднимаясь на все более высокие уровни путем агрегирования рисков с учетом эффектов диверсификации между различными направлениями деятельности;

5) статистический метод. Суть метода заключается в анализе статистических рядов по возможности за большой промежуток времени с помощью показателей дисперсии для выборочной совокупности и коэффициента вариации. Данные показатели характеризуют колебания анализируемых факторов, влияющих на кредитный риск;

6) сценарный анализ является методом прогнозирования экспертами нескольких возможных вариантов развития ситуации и связанной с этим динамики основных показателей кредитного портфеля. При этом, основу каждой ситуаций составляют гипотезы, составляемые экспертами о направлениях и величине изменений таких рыночных факторов стоимости кредитного портфеля, как ставки вознаграждений, обменные курсы валют, стоимость товаров, акций на время составления прогнозов. Полученное измерение стоимости является оценкой потенциальных потерь. Впоследствии стоимость кредитного портфеля переоценивается в соответствии с прогнозами. Разновидностью сценарного анализа является стресс-тестирование (тестирование кредитного портфеля на устойчивость). Он является одним из основных аналитических инструментов, направленных на обеспечение оценки потенциальных потерь банков от кредитной деятельности в случае значительных изменений макроэкономического характера. Стресс-тестирование используется для оценки реального воздействия ряда факторов кредитного риска на финансовое состояние банков, которые соответствуют исключительно вероятным событиям. Стресс-тестирование включает в себя компоненты как количественного, так и качественного кредитного анализа. На основании методов количественного анализа определяются вероятные стрессовые сценарии, которым могут подвергнуться банки при осуществлении кредитной деятельности. Качественный анализ направлен на оценку способности капитала банка компенсировать возможные крупные убытки по предоставленным кредитам и определение комплекса мероприятий и действий, которые должны быть предприняты банком для снижения уровня кредитных рисков и сохранения капитала.

Количественный метод оценки кредитного риска также реализован в Положении Банка

России от 26.03.2004г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее — Положение Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П). В соответствии с данным Положением оценка кредитного риска по каждому выданному кредиту должна осуществляться кредитной организацией на постоянной основе в соответствии со следующей шкалой:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) — отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

- II категория качества (нестандартные ссуды) — умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);

- III категория качества (сомнительные ссуды) — значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов);

- IV категория качества (проблемные ссуды) — высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов);

- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) — отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Ссуды, отнесенные ко II — V категориям качества, являются обесцененными. Конкретные критерии, используемые банками при анализе активов с целью классификации ссуд, а также процедуры принятия и исполнения решений по формированию и использованию резерва на возможные потери по ссудам должны содержаться в соответствующих документах банка, определяющих его учетную и кредитную политику.

Отнесение кредита к той или иной категории качества осуществляется банком на основании оценки финансового положения заемщика и качества обслуживания долга (Таблица 1).

Таблица 1

Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

Обслуживание долга	Финансовое положение		
	хорошее	среднее	плохое
хорошее	стандартные (1 категория) качества	нестандартные (2 категория) качества	сомнительные (3 категория) качества
среднее	нестандартные (2 категория) качества	сомнительные (3 категория) качества	проблемные (4 категория) качества
неудовлетворительное	сомнительные (3 категория) качества	проблемные (4 категория) качества	безнадежные (5 категория) качества

Финансовое состояние юридического лица определяется с помощью системы финансовых показателей. Для этих целей, как правило, используются коэффициенты ликвидности (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности), коэффициенты финансовой устойчивости и платежеспособности

(например, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент автономии, коэффициент финансирования, коэффициент мобильности средств), коэффициенты деловой активности (например, коэффициент общей оборачиваемости средств, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности), коэффициенты рентабельности (рентабельности продаж, активов, собственного капитала). Финансовое положение физического лица определяется в соответствии с размером его среднемесячной заработной платы.

Качество обслуживания долга зависит от наличия просроченной задолженности и ее продолжительности в течение последних 180 календарных дней, а также наличия реструктуризации, характера целевой направленности кредита и определяется в соответствии с п. 3.7 Положения Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П. В случае если ранее заемщик не кредитовался в банке, то качество обслуживания определяется исходя из следующих соображений:

- при оценке финансового положения заемщика как хорошего — как хорошее;
- при оценке финансового положения заемщика как среднего — не лучше чем среднее;
- при оценке финансового положения заемщика как плохого — только как неудовлетворительное.

Ссуда может быть классифицирована в иную категорию качества, чем предусмотрено в таблице 1, при наличии информации об иных существенных факторах.

К иным существенным факторам, которые могут повлиять на принятие кредитной организацией решения о классификации ссуд в более низкую категорию качества, могут быть отнесены (п. 3.9.2 Положения Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П):

1) использование ссуды заемщиком не по целевому назначению, определенному в договоре, на основании которого ссуда предоставлена;

2) предоставление заемщику ссуды на льготных условиях (по сравнению с условиями предоставления сопоставимых (по срокам, суммам и целям) ссуд другим заемщикам);

3) экономическая взаимосвязь заемщиков, характеризующаяся тем, что ухудшение финансового положения одного из них может явиться причиной неисполнения другим заемщиком обязательств перед кредитной организацией по ссуде;

4) и т.п.

К иным существенным факторам, которые могут повлиять на принятие кредитной организацией решения о классификации ссуд в более высокую категорию качества могут быть отнесены (п. 3.9.3 Положения Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П):

1) сведения о надлежащем исполнении обязательств по иным договорам, на основании которых ссуды предоставлены (сопоставимых по сумме и сроку с классифицируемой ссудой);

2) реальные перспективы осуществления платежей по основному долгу и процентам своевременно и в полном объеме.

Наличие обеспечения по ссуде не влияет на категорию качества ссуды, но оказывает влияние на уровень кредитного риска. При этом в расчет принимается обеспечение I и II категорий качества (глава 6 Положения Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П).

Следующим элементом системы управления риском является измерение риска. Инструменты измерения риска, используемые банком, должны отражать сложность уровня кредитного риска, принимаемого банком, поэтому их необходимо периодически анализировать.

Подверженность уровня риска к изменениям обуславливает необходимость отслеживания его динамики, осуществления постоянного мониторинга в течение всего периода с момента выявления до снижения кредитного риска, что предполагает анализ каждого случая, описания возможных причин, которые привели в конкретной ситуации к реализации кредитных рисков. Контроль кредитного риска конкретного заемщика должен осуществляться в течение всего периода с момента заключения кредитного договора до момента погашения. Целью мониторинга кредитного риска является налаживание эффективной организации кредитного процесса, поиск наиболее оптимальных кредитных механизмов, а также создание системы управления качеством кредитной деятельности, уменьшающей возможность возникновения кредитного риска.

Таким образом, под управлением кредитными рисками понимается система ограничения рисков собственного капитала банка с целью выполнения стратегического плана, получения ожидаемого дохода и обеспечения его устойчивого развития. Основой процесса управления кредитными рисками является кредитная политика, которая определяет методологические и организационные подходы к управлению кредитными рисками (процедуры по оценке качества кредитов, особенности определения групп риска, работу с проблемными кредитами, механизм кредитного ценообразования, методологическую базу кредитного процесса и т.д.), и, как следствие, — эффективность функционирования системы управления кредитным риском в целом. Система управления кредитным риском — это совокупность средств и методов, направленных на принятие адекватных управленческих решений, обеспечивающих прогнозирование наступления рискованных событий и реализацию конкретных мер к исключению и снижению кредитного риска. Основными элементами системы управления кредитными рисками являются идентификация, оценка, измерение, контроль и мониторинг риска. Базовым элементом системы управления кредитным риском является процедура его оценки. Для оценки кредитного риска используется количественная и качественная его составляющие. Качественный анализ предполагает оценку источников и потенциальных зон риска, например метод составления кредитного рейтинга. Количественный анализ преследует цель формализовать степень кредитного риска. К их числу относятся концепция рискованной стоимости VaR, метод исторического моделирования, метод статистических испытаний Монте-Карло, статистический метод и некоторые другие. Количественный метод оценки кредитного риска также реализован в Положении Банка России от 26.03.2004г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

Ссылки

1. Супрунович Е. Управление кредитным риском / Е. Супрунович // <http://hr-portal.ru/article/upravlenie-kreditnym-riskom>