# **ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

**на тему: УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И СПОСОБЫ ИХ СНИЖЕНИЯ НА ПРИМЕРЕ КБ «МОСКОМПРИВАТБАНК»**

**АННОТАЦИЯ**

Актуальность темы дипломной работы состоит в том, что для банков России показатели кредитного риска, характеризуемые просроченной и сомнительной задолженностью в их кредитных портфелях, в два-три раза превышают уровень аналогичных показателей банков развитых стран.

Предметом исследований дипломной работы является анализ основных инструментов и методов управления кредитными рисками в коммерческом банке

Объектом исследований дипломной работы является деятельность дочернего банка холдинга «Приват»(Украина) – МКБ «МосКомПриватбанк».

## Цель дипломной работы проанализировать теорию кредитного риска, определить риски сопутствующие кредитным сделкам, проанализировать методы управления и оценки риска, выделить наиболее эффективные методы управления кредитными рисками и перспективу их развития.

Практическая ценность полученных результатов состоит в оценке состояния управления кредитными рисками и разработке предложений по перспективам развития системы управления кредитными рисками в МКБ «Москомприватбанк».

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: БАНКОВСКИЕ РИСКИ, КРЕДИТНЫЙ РИСК

Дипломная работа разработана в 2006 году, защищена в 2006 году.

**СОДЕРЖАНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1 КРЕДИТНЫЕ РИСКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ

1.1 Основные риски банковских кредитных операций, их характеристики, измерение и методы управления

1.2 Банковский менеджмент как основа оптимизации банковских кредитных рисков

1.3 Роль ЦБ России в регулировании эффективности функционирования коммерческих банков

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ НА ПРИМЕРЕ КБ «МОСКОМПРИВАТБАНК»

2.1 Характеристика системы управления кредитными рисками в КБ «МосКомПриватбанк»

2.2 Анализ кредитоспособности заемщиков кредитных ресурсов как основа оптимизации кредитных рисков в КБ «МосКомПриватбанк»

2.3 Анализ залогов и гарантий в КБ «МосКомПриватбанк»

ГЛАВА 3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИИ

3.1 Создание резерва на возможные потери по кредитам в концепции Базельского Комитета банковского надзора («Базель2»)

3.2 Страхование кредитных рисков на примере ипотечных кредитов, лизинговых операций, делькредерного страхования

3.3 Хеджирование рисков валютных кредитов (операции на валютном рынке) ВЫВОДЫ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

ПРИЛОЖЕНИЯ

**ВВЕДЕНИЕ**

Банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Банковский бизнес во всем мире выступает одной из самых важных отраслей экономики. Являясь высокотехнологичным, он в наибольшей степени восприимчив к происходящим изменениям как на макро, так и микроуровне. Как показывает практика, подобные изменения связаны с усиливающейся интернационализацией кредитных учреждений и рынков, совершенствованием банковского законодательства и современных компьютерных технологий, повышением уровня конкуренции, появлением на финансовых рынках новых банковских продуктов и услуг.

Банки выступают в роли своего рода «кровеносной системы» экономики, поэтому важно, чтобы банковская система государства функционировала без сбоев, стабильно и эффективно. От ее устойчивого развития во многом зависит успешность экономической деятельности предприятий и организаций, спокойствие и уверенность граждан в сохранности своих сбережений.

Кредитный риск представляет собой наиболее существенную составляющую банковских угроз, поскольку большинство банковских банкротств обусловлено невозвратом заемщиками кредитов и непродуманной политикой банка в области рисков.

Актуальность темы дипломной работы состоит в том, что для банков России показатели кредитного риска, характеризуемые просроченной и сомнительной задолженностью в их кредитных портфелях, в дватри раза превышают уровень аналогичных показателей банков развитых стран. Поэтому вопросы управления банковским кредитным риском, от своевременного решения которых зависит эффективность деятельности каждого конкретного банка и стабильность функционирования всей банковской системы страны, в сложившихся условиях приобретают первостепенное значение.

## Цель дипломной работы проанализировать теорию кредитного риска, определить риски сопутствующие кредитным сделкам, проанализировать методы управления и оценки риска. Выделить наиболее эффективные методы управления рисками, позволяющие их максимально уменьшить, а также возможность их применения в банковской системе современной России. Выявить проблемы управления рисками, связанные с профессиональной банковской и российской общегосударственной спецификой, выявить методы совершенствования банковских методик, а также определить перспективы банковского менеджмента в управлении рисками.

Предметом исследований дипломной работы является анализ основных инструментов и методов управления кредитными рисками в коммерческом банке

Объектом исследований дипломной работы является деятельность дочернего банка холдинговой группы «Приват»(Украина) московского коммерческого банка «МосКомПриватбанк».

Основными задачами дипломного исследования были:

1. В главе 1 выполнить теоретический анализ кредитных рисков коммерческих банков и методы управления ими в банковской системе России:

проанализировать основные риски банковских кредитных операций, их характеристики и измерение

рассмотреть методы управления кредитными рисками (резервирование, страхование, хеджирование)

рассмотреть банковский менеджмент как основу оптимизации банковских кредитных рисков

проанализировать роль ЦБ России в регулировании эффективности функционирования коммерческих банков

2. В главе 2 выполнить анализ эффективности управления кредитными рисками в коммерческих банках на примере МКБ «Москомприватбанк»:

исследовать характеристики системы управления кредитными рисками в МКБ «МосКомПриватбанк»

провести анализ кредитоспособности заемщиков кредитных ресурсов как основу оптимизации кредитных рисков в МКБ «МосКомПриватбанк»

провести анализ залогов и гарантий в МКБ «МосКомПриватбанк»

3. В главе 3 предложить основные направления повышения эффективности управления кредитными рисками коммерческих банков России:

целесообразность создания резерва на возможные потери по кредитам в концепции Базельского Комитета банковского надзора («Базель2»);

эффективность направления страхования кредитных рисков на примере ипотечных кредитов, лизинговых операций, делькредерного страхования;

эффективные методы хеджирования рисков валютных кредитов (операции на валютном рынке);

Исследовательские приемы, примененные в дипломной работы – количественные и качественные методы оценки эффективности работы коммерческих банков, методы ретроспективного экономического анализа результатов деятельности банка (горизонтальновертикальные статистические разрезы).

При подготовке дипломной работы были использованы работы известных экономистов: Лаврушина И.О., Жукова Е.Ф., Стояновой Е.С., Дека М. и др., финансовоэкономические журналы, федеральные законы " О Центральном Банке РФ", " О банках и банковской деятельности", инструкции и отчеты ЦБ РФ, финансовая отчетность МКБ «Москомприватбанк» за 2004 –2005 годы.

Результаты исследований могут быть применены при формировании политики управления кредитными рисками в процедурах кредитования коммерческих банков России.

**ГЛАВА 1**

**КРЕДИТНЫЕ РИСКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ**

**1.1. Основные риски банковских кредитных операций, их характеристики, измерение и методы управления**

Кредитные операции самая доходная статья банковского бизнеса. За счет этого источника формируется основная часть чистой прибыли, отчисляемой в резервные фонды и идущей на выплату дивидендов акционерам банка.

Управление кредитными рисками является основным в банковском деле. Ключевыми элементами эффективного управления кредитами являются хорошо развитые кредитная политика и процедуры, хорошее управление портфелем, эффективный контроль за кредитами.

Кредитный риск – это риск, связанный с неплатежами по обязательствам, является важнейшим из рисков банка и базовым, инициирующим многие иные риски. Этот вид риска проявляется в форме полного невозврата кредита, частичного невозврата (часто это дело касается начисленных процентов и комиссионных платежей) или отсрочки погашения кредита [57, с.73].

Кредитный риск может быть определен как неуверенность кредитора в том, что заемщик будет в состоянии и будет намереваться выполнить свои обязательства по возврату и оплате займа средств в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения. Кредитный риск может сформироваться при неуверенности или сложности, невозможности, неспособности заемщика создать какойлибо из денежных потоков, служащих источником погашения долга или при недостатках деловой репутации заемщика, а также криминальных настроениях его владельцев и управляющих.

К причинам, формирующим кредитный риск, можно отнести также давление на банк или заемщиков со стороны криминальных структур, а возможно и органов власти.

## Могут быть и внутренние банковские причины: низкая квалификация персонала, социальная напряженность в коллективе и, как следствие, некачественное выполнение сотрудниками своих обязательств, подкуп работников банка.

## Применяя те или иные методы и инструменты, кредитный риск управляется на всех определяющих стадиях жизненного цикла кредитного продукта:

## разработка основных положений банковской политики;

## начальные стадии (знакомство) работы с потенциальным клиентом;

## координация целей банка и интересов клиента;

## оценка кредитоспособности заемщика;

## структурирование качественных характеристик кредита;

## кредитный мониторинг;

## работа с проблемными кредитами;

## применение санкций и т.д.

По сфере возникновения банковские кредитные риски можно подразделить на внешние и внутренние. Источником возникновения внешних рисков является внешняя среда по отношению к банку и кредитозаемщику. Банк и кредитозаемщик не могут оказывать на них влияние, они могут только предвидеть и учитывать их в своей деятельности.

Источником внутренних рисков является сам банк и предпринимательская фирма кредитозаемщик. Эти риски возникают в случае неэффективного менеджмента, ошибочной маркетинговой политики, а также в результате внутрифирменных злоупотреблений.

Особенностью управления банковскими рисками является одновременный учет банком как собственно банковских рисков, так и предпринимательских рисков клиентовкредитозаемщиков.

Поскольку основная задача предпринимателякредитозаемщика — рисковать расчетливо, не переходя ту грань, за которой возможно банкротство фирмы, следует выделять допустимый, критический и катастрофический риски. Допустимый риск — это угроза полной потери прибыли от реализации того или иного проекта или от предпринимательской деятельности в целом. В данном случае потери возможны, но их размер меньше ожидаемой предпринимательской прибыли; таким образом; данный вид предпринимательской деятельности или конкретная сделка, несмотря на вероятность риска, сохраняют свою экономическую целесообразность.

Следующая степень риска, более опасная в сравнении с допустимым, — это критический риск. Этот риск связан с опасностью потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки. При этом критический риск первой степени связан с угрозой получения нулевого дохода, но при возмещении произведенных предпринимателем материальных затрат. Критический риск второй степени связан с возможностью потерь в размере полных издержек в результате осуществления данной предпринимательской деятельности, то есть вероятны потери намеченной выручки и предпринимателю приходится возмещать затраты за свой счет.

Под катастрофическим понимается риск, который характеризуется угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя. Катастрофический риск, как правило, приводит к банкротству предпринимательской фирмы, так как в данном случае возможна потеря не только всех вложенных предпринимателем в определенный вид деятельности или в конкретную сделку средств, но и его имущества.

По степени правомерности предпринимательского риска могут быть выделены: оправданный (правомерный) и неоправданный (неправомерный) риски. Возможно, это наиболее важный для предпринимательского риска элемент классификации, имеющий наибольшее практическое значение.

Следует выделить еще две большие группы рисков: статистические (простые) и динамические (спекулятивные) [60, с.43]. Особенность статистических рисков заключается в том, что они практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности.

В соответствии с причиной потерь статистические риски могут далее подразделяться на следующие группы [61, с.41]:

вероятные потери в результате негативного действия на активы фирмы стихийных бедствий (огня, воды, землетрясений, ураганов и т. п.);

вероятные потери в результате преступных действий;

вероятные потери вследствие принятия неблагоприятного законодательства для предпринимательской фирмы;

вероятные потери в результате угрозы банкротства и вынужденного прекращения деятельности основного поставщика или потребителя;

потери вследствие смерти или недееспособности ключевых работников фирмы либо основного собственника предпринимательской фирмы.

В отличие от статистического риска динамические риски несут в себе либо потери, либо прибыль для предпринимательской фирмы. Поэтому их можно назвать «спекулятивными». К динамическим рискам относятся [60, с.22]:

политический риск;

производственный риск;

коммерческий риск;

финансовый риск;

технический риск;

отраслевой риск;

инновационный риск;

банковские риски;

налоговые риски;

форсмажорные риски.

Внешние банковские риски могут быть рисками страны, валютными рисками и рисками стихийных бедствий (форсмажорных обстоятельств) [62, с.45].

Риски стран непосредственно связаны с интернационализацией деятельности банков и банковских учреждений, наличием глобального риска, зависят от политикоэкономической стабильности странклиентов и/или стран контрагентов, импортеров или экспортеров. Они актуальны для всех банков, созданных с участием иностранного капитала, и банковских учреждений, имеющих генеральную лицензию на валютные операции в странахнерезидентах.

Валютный риск, или риск курсовых потерь, связан с интернационализацией рынка банковских операций, созданием совместных предприятий, банковских учреждений, диверсификацией их деятельности и представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов.

Внутренние банковские риски зависят от вида и специфики банка, характера его деятельности (операций) и состава его партнеров (клиентов и контрагентов).

В зависимости от характера банковских операций риски могут быть связаны со спецификой балансовых или забалансовых операций, и те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций [38, с.68].

Именно с помощью пассивных операций получения банковских ссуд от других юридических лиц решаются вопросы оперативного регулирования ликвидности баланса банка или выдачи непредвиденных кредитов, при этом банк является сам кредитозаемщиком и подвержен двойным группам рисков:

рискам собственной деятельности по своевременному возврата кредитных средств и процентов кредитору;

рискам активных операций своевременности возврата выданного кредита и уплаты процентов кредитозаемщиком.

Поэтому результирующая прибыльность работы банка связана с уровнем так называемого процентного риска, которому банки постоянно подвергаются в процессе своей деятельности. Управление процентным риском состоит из управления процентной маржой, т.е разностью полученных процентов от управления активами (кредитами и инвестициями) и уплаченных процентов за привлеченные пассивы (заемные средства).

Существует несколько концепций управления процентным риском [38]:

1. Чем процентная маржа банка выше, тем уровень процентного риска ниже. Иными словами, маржа между процентными доходами от активов и процентными расходами по обязательствам должна быть положительной.

2. Концепция “спрэд”, при которой анализируется разница между взвешенной средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по пассивам (обязательствам). Чем разница между двумя этими величинами больше, тем уровень процентного риска ниже.

3. Концепция “разрыва” (ГЭПа), которая состоит в анализе несбалансированности активов и пассивов банка с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Берется превышение суммы активов с плавающей процентной ставкой над пассивами с фиксированной ставкой в статике или за определенный период.

Основой классификации рисков являются качественные и количественные показатели риска. Несомненно, что риск является вероятностной категорией, и в этом смысле наиболее обоснованно с научных позиций характеризовать и измерять его уровнем вероятности возникновения потерь.

Рассмотрим некоторые из главных показателей риска. С этой целью сначала выделим определенные области или зоны риска в зависимости от величины потерь (рис. 1.1).

Область, в которой потери не ожидаются, назовем безрисковой зоной, ей соответствуют нулевые потери или отрицательные потери(превышение фактической прибыли над расчетной).

Под зоной допустимого риска будем понимать область, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т. е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой величины прибыли. Граница зоны допустимого риска соответствует уровню потерь, равному расчетной прибыли от предпринимательской деятельности.

Следующую более опасную область будем называть зоной критического риска. Это область, характеризуемая возможностью потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, вплоть до величины полной расчетной выручки от предпринимательства, представляющей сумму затрат и прибыли.

****

**Рис. 1.1. Схема зон риска [60]**

Зона катастрофического риска представляет область потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предпринимателя. Катастрофический риск способен привести к краху, банкротству предприятия, его закрытию и распродаже имущества.

Наиболее полное представление о риске дает так называемая кривая распределения вероятностей потери или графическое изображение зависимости вероятности потерь от их уровня, показывающее, насколько вероятно возникновение тех или иных потерь.

Чтобы установить вид типичной кривой вероятности потерь, рассмотрим прибыль как случайную величину и построим вначале кривую распределения вероятностей получения определенного уровня прибыли (рис. 1.2).

При построении кривой распределения вероятностей получения прибыли приняты следующие предположения.

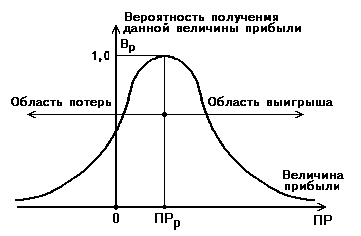
1. Наиболее вероятно получение прибыли, равной расчетной величине ПРр. Вероятность (Вр) получения такой прибыли максимальна, соответственно значение ПРр можно считать математическим ожиданием прибыли.

Вероятность получения прибыли, большей или меньшей по сравнению с расчетной, тем ниже, чем больше такая прибыль отличается от расчетной, т. е. значения вероятностей отклонения от расчетной прибыли монотонно убывают при росте отклонений.

2. Потерями прибыли (ΔПР) считается ее уменьшение в сравнении с расчетной величиной ПРр. Если реальная прибыль равна ПР, то

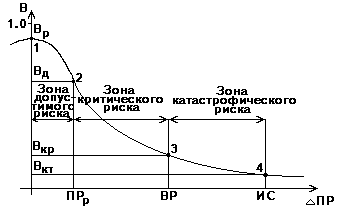
ΔПР=ПРрПР .

3. Вероятность исключительно больших (теоретически бесконечных) потерь практически равна нулю, так как потери заведомо имеют верхний предел (исключая потери, которые не представляется возможным оценить количественно).



**Рис. 1.2. Типичная кривая вероятностей получения определенного уровня прибыли [60]**

Исходя из кривой вероятностей получения прибыли, построим кривую распределения вероятностей возможных потерь прибыли, которую, собственно, и следует называть кривой риска. Фактически это та же кривая, но построенная в другой системе координат (рис. 1.3).



**Рис. 1.3. Типичная кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь прибыли [60]**

Выделим на изображенной кривой распределения вероятностей потерь прибыли (дохода) ряд характерных точек.

П е р в а я т о ч к а (ΔПР=0 и В=Вр) определяет вероятность нулевых потерь прибыли. В соответствии с принятыми допущениями вероятность нулевых потерь максимальна, хотя, конечно, меньше единицы.

В т о р а я т о ч к а (ΔПР=ПРр и В=Вд) характеризуется величиной возможных потерь, равной ожидаемой прибыли, т. е. полной потерей прибыли, вероятность которой равна Вд.

Точки 1 и 2 являются граничными, определяющими положение зоны допустимого риска.

Т р е т ь я т о ч к а (ΔПР=ВР и В=Вкр) соответствует величине потерь, равных расчетной выручке ВР. Вероятность таких потерь равна Вкр.

Точки 2 и 3 определяют границы зоны критического риска.

Ч е т в е р т а я т о ч к а (ΔПР=ИС и В=Вкт) характеризуется потерями, равными имущественному (ИС) состоянию предпринимателя, вероятность которых равна Вкт.

Между точками 3 и 4 находится зона катастрофического риска.

Вероятности определенных уровней потерь являются важными показателями, позволяющими высказывать суждение об ожидаемом риске и его приемлемости, поэтому построенную кривую можно назвать кривой риска.

Таким образом, если при оценке риска предпринимательской деятельности удается построить не всю кривую вероятностей риска, а только установить четыре характерные точки (наиболее вероятный уровень риска и вероятности допустимой, критической и катастрофической потерь), то задачу такой оценки можно считать успешно решенной.

В числе прикладных способов построения кривой риска выделим статистический, экспертный, расчетноаналитический.

Статистический способ состоит в том, что изучается статистика потерь, имевших место в аналогичных видах предпринимательской деятельности, устанавливается частота появления определенных уровней потерь.

Если статистический массив достаточно представителен, то частоту возникновения данного уровня потерь можно в первом приближении приравнять к вероятности их возникновения и на этой основе построить кривую вероятностей потерь, которая и есть искомой кривой риска.

Экспертный способ, известный под названием метода экспертных оценок, применительно к предпринимательскому риску может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей или специалистов.

Расчетноаналитический способ построения кривой распределения вероятностей потерь и оценки на этой основе показателей предпринимательского риска базируется на теоретических представлениях.

При использовании метода построения дерева решений , если известны все действия, которые надо осуществить, графически строят все варианты решений, то есть дерево решений. По ветвям дерева соотносят субъективные и объективные оценки возможных исходов. При этом учитывают вероятности возможных исходов. Следуя по ветвям дерева, определяют вероятность получения наивысшей прибыли с минимальным риском.

При использовании метода аналогов применяются базы данных о риске аналогичных проектов или сделок.

Одно из основных требований Базельского комитета по банковскому надзору (Basel II) [46, с.7] состоит в соответствии капитала банка его рискам, которые необходимо уметь определять, чтобы формулировать требования к капиталу, обеспечивающие банку надежность. При этом невозврат единичных кредитов не принесет ощутимого урона банку, если сможет быть компенсирован резервами, отчисляемыми под ожидаемые потери по кредитным операциям (Expected Loss, EL). Кроме того, существует шанс потерь значительной части активов в кредитном портфеле, приводящих к банкротству банка. Такие потери называют неожидаемыми потерями (Unexpected loss, UL).

В связи с этим при анализе кредитного риска необходимо оценивать его с двух позиций как EL и UL. Ожидаемые потери вычисляются по вероятностям неплатежеспособности (дефолтов) компанийзаемщиков, а также по величинам обеспечения по кредитам. Величина ожидаемых потерь напрямую влияет на прибыль от кредитного продукта, поскольку необходимо отчислять страховую сумму в резервный высоколиквидный фонд с каждого кредита, эта сумма должна быть не менее величины EL. Величина неожидаемых потерь по портфелю также косвенно влияет на прибыль от кредитной деятельности, поскольку определяет собственный уровень надежности кредитного портфеля и банка в целом. Собственный уровень надежности определяется соответствием капитала возможным неожидаемым потерям, которые могут произойти с вероятностью дополняющей до полной вероятность (уровень) надежности. Для оценки величины UL требуется построение кривой потерь по портфелю, что является нетривиальной задачей. Базельский комитет в своих требованиях банкам считает нужным внедрение методик внутреннего рейтингования заемщиков банка и кредитных продуктов, что предполагает умение оценивать величины, отвечающие за риск потерь. Это, прежде всего, PD cреднегодовая вероятность дефолта заемщика с известной датой расчета, LGD (Loss given default) средне ожидаемая доля потерь средств в случае дефолта, M (Maturity) длина кредита, EAD (exposure at default) величина средств под риском. На риск портфеля также влияет и групповая принадлежность заемщиков, через возможную корреляцию между дефолтами. Согласно современным требованиям Базельского комитета уровень надежности должен быть не менее 99%.

Одной из основных и нетривиальных задач в оценке риска это задача вычисления вероятности дефолта заемщика. Мы имеем два подхода к вычислению PD. Первый основан на качественной и количественной оценке рейтинга заемщика по его внутренним финансовым показателям и особым бизнесфакторам. Второй основан на капитализации заемщика на фондовом рынке и уровне его долгов перед кредиторами. К сожалению, второй подход, хоть и является наиболее объективным, применим лишь к небольшому числу российских открытых компаний.

При количественном анализе риска под риском принято понимать вероятность, угрозу потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появление дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности [33, с.16] .

Величину риска в абсолютном выражении будем обозначать буквой W.

W=РH \* x (1.1)

где РH – вероятность наступления неблагоприятных последствий,

x – величина этих последствий.

Наиболее вероятное значение абсолютного риска представляется как:

W=M(X)=MX=mX (1.2)

где Мх – математическое ожидание неблагоприятных последствий (прибыли).

Статистический разброс вероятных значений риска относительно матожидания оценивается величиной ΔW

ΔW=D(X)=σ2X (1.3)

где D(x) – рассеивание значений случайной величины вокруг среднего значения (дисперсия);

σ(х) – среднеквадратическое отклонение от матожидания.

Если считать, что X1 и X2 – величина прибыли, то при m1>m2 и σ1<σ2 более привлекательная ситуация, характеризующаяся случайной величиной X1.

Риск в относительном выражении определяется как соотношение максимально возможного объема убытка и объема собственных финансовых ресурсов (коэффициент риска):

, (1.4)

где Х – размер максимально возможных убытков,

C – объем собственный финансовых ресурсов с учетом точно известных поступлений средств.

Алгоритм определения риска получения результата Х при наличии расчетной или опытной выборки результатов определяется в следующей последовательности [32, с.34]:

а) Выборка результативных признаков представлена последовательностью n значений Xi ( I=1,…,n) .

б) Среднее арифметическое значение выборки определяется по формуле :

 (1.5)

в) Стандартное среднеквадратическое отклонение  в выборке от среднего  определяется по формуле :

 (1.6)

г) Дисперсия выборки  (при n<50) определяется по формуле :

 (1.7)

д) Коэффициент вариации результатов выборки определяется как :

 (1.8 )

е)Граничное отклонение средней величины от матожидания результата Х (абсолютный риск отклонения результата) определяется по формуле :

, (1.9)

где  дисперсия выборки,

n1 – число степеней свободы,

t – коэффициент доверия выборки(квантиль), который зависит от

вероятности доверия и объема выборки.

Величины квантилей найдем по таблице удвоенной нормированной функции Лапласа) [33, с.247] :

При вероятности P=0,683 > t=1,00

При вероятности P=0,954 > t=2,00

При вероятности P=0,997 > t=3,00

ж) Полученное значение граничного отклонения абсолютного риска Y подставляется в формулу относительного риска для определения коэффициента риска.

Основными способами управления банковскими кредитными рисками являются :

#### минимизация банковского кредитного риска;

#### страхование банковского кредитного риска;

#### Основными процедурами минимизации банковского кредитного риска являются:

рационирование и диверсификация кредитного портфеля банка; структурирование кредитов;

создание резервов на покрытие банковских рисков;

#### Основными процедурами страхования банковского кредитного риска являются следующие:

страхование банковского кредитного риска с помощью страховых организаций;

хеджирование банковского кредитного риска с помощью кредитных деривативов;

**1.2 Банковский менеджмент как основа оптимизации банковских кредитных рисков**

Банковский менеджмент – это система управленческих воздействий, производимых соответствующими организационными структурами, обеспечивающих непрерывность и своевременность движения кредитных ресурсов с целью достижения как микро, так и макроэкономических приоритетов. К микроэкономическим целям могут относиться устойчивость банковского учреждения, сохранность и доходность ресурсов банка и его клиентов. Макроэкономические лежат в сфере стабилизации национальной денежной единицы, максимальной активизации использования материальных и денежных ресурсов в экономике. В соответствии с формируемыми целями в банковском менеджменте определяется ряд сфер [49, с.22]:

* банковская политика;
* финансовые сферы – управление пассивами, управления активами, управление активами против пассивов ( ликвидностью), управление прибылью;
* рискменеджмент;
* правовые сферы – управление налогами, управление юридическими обязательствами;
* организационные сферы – организационные структуры, надзор и регулирование.

В ходе реализации кредитного банковского продукта осуществляется архивный и оперативный кредитный мониторинг контроль за выполнением, соблюдением условий договора. Архивный включает контроль за ходом погашения ссуды через сбор и группировку документов (кредитное досье), содержащих в том числе и материалы о динамике кредитоспособности клиента, состоянии окружающей среды, обеспечении ссуды и т.д. Целью оперативного кредитного мониторинга является обнаружение, возможно более раннее, и идентификация проблемных кредитов. Их сигналы, индикаторы иногда четко взаимосвязаны с кредитом, но чаще всего являются довольно отвлеченными [51, с.58]:

## резкое снижение дебиторской задолженности;

## снижение коэффициентов ликвидности;

## падение объемов продаж;

## убытки от оперативной деятельности;

## а также:

## отказ или не предоставление в срок запрашиваемой банком информации;

## накопление излишних, спекулятивных запасов;

## уклонение руководителей фирм от контактов;

## потеря важных клиентов;

## осторожное поведение деловых партнеров заемщика (запросы о его кредитоспособности, деловой репутации, контактах и т. д.)

## Методы управления, нейтрализации кредитного риска, хотя и вписываются в приведенную схему, но довольно разнообразны и разнонаправлены, в их числе [51, с.69]:

## нейтрализующие факторную сторону риска:

## оценка кредитоспособности (профилактика, предотвращение риска) в направлениях: заемщик, среда (отрасль, конкуренты), проект;

## разграничение полномочий принятия кредитного решения в зависимости от размера кредита и величины потенциального риска;

## связанное финансирование проекта, частично за счет собственных средств заемщика;

## наличие в структуре менеджмента и организация работы с проблемными кредитами;

## защитная конверсия условий долга, предусмотренная в договорах (улучшение информационного обеспечения, рост залогов, штрафы, пени, неустойки, увеличение процентов и т.д.);

## деятельность внутренних специальных организационных структур (отделы кредитоспособности, службы безопасности и т.д.);

## платные услуги специализированных фирм, помогающих заемщику (консультации, финансовая поддержка) вернуть долг;

## использование юридической ответственности (во многих странах в законодательстве предусмотрены уголовные наказания за умышленное банкротство, за повышенную опасность бизнеса, за искажение предоставленной информации и т.д.);

## а также нацеленные на результирующую сторону кредитного риска (минимальные последствия, убытки):

## диверсификация кредитного портфеля в направлении любой или комплекса качественных характеристик кредита в целях уменьшения концентрации риска;

## создание альтернативных денежных потоков ( иногда этот метод носит название – обеспечение возврата ссуд) в виде залогов, гарантий, поручительств, страховок, создания резерва против рисков;

## ограничение размеров кредита выдаваемых одному заемщику;

## выдача дисконтированных ссуд;

## секъюритизация – продажа обслуживания долга 3му лицу со скидкой.

Реализация банковского менеджмента по функциям управления кредитными рисками производится по следующему плану [51, с.73]:

управление кредитным портфелем;

кредитная функция и операции;

качество кредитного портфеля;

неработающий кредитный портфель;

политика управления кредитными рисками;

политика по ограничению кредитных рисков;

классификация активов;

политика по резервированию кредитных потерь.

При управлении кредитным портфелем банковские контролеры уделяют огромное внимание официальной политике, составленной Советом директоров и скрупулезно внедряемой менеджерами. Это особенно касается кредитной функции банка, которая обуславливает создание банком сильной системы управления рисками. Кредитная политика должна включать в себя план по размещению кредитных ресурсов банка, а также методологию, согласно которой кредитный портфель должен управляться, т.е. определять, каким образом кредиты возникают, обслуживаются, контролируются и возвращаются.

Кредитная политика должна быть достаточно гибкой для того, чтобы банк имел возможность быстро реагировать и приспосабливаться к новым рыночным условиям и изменениям в структуре своих доходных активов при одновременной минимизации кредитных рисков.

В качестве основы для надежной кредитной политики при оптимизации уровня кредитных рисков должны рассматриваться следующие факторы.

Лимит на общую сумму выданных кредитов. Лимит на общий кредитный портфель обычно выражается как отношение суммы кредитного портфеля к сумме депозитов, капитала или общей сумме активов. При установлении данного лимита должны рассматриваться такие факторы, как спрос на кредиты, колебания депозитов и кредитные риски.

Географические лимиты обычно являются сложной проблемой. Если банк недостаточно хорошо ориентируется на своих рынках и/или управление банком недостаточно профессионально, географическая разбросанность может стать причиной появления просроченных кредитов. С другой стороны, установление жестких географических лимитов также может создать проблемы, особенно если банк работает в регионе с узконаправленной экономикой.

Концентрация кредитов. Кредитная политика должна стимулировать диверсификацию кредитного портфеля и способствовать нахождению баланса между максимальным доходом и минимальным риском. Ограничение по концентрации обычно относится к максимальному размеру кредитов, выдаваемых одному клиенту, связанной группе и/или сектору экономической деятельности (например, сельскому хозяйству, сталелитейной или текстильной промышленности).

Распределение по категориям. Ограничения по процентному соотношению кредитов, выдаваемых коммерческому сектору, сектору недвижимости, физическим лицам или другим кредитным категориям, являются общепринятой практикой.

Виды кредитов. Кредитная политика должна описывать виды кредитов и других кредитных инструментов, которые банк намеревается предоставлять клиентам, и содержать директивы по специальным кредитам. Выбор видов кредитных инструментов должен основываться на опыте служащих кредитного отдела, структуре депозитов банка и ожидаемом кредитном спросе. Определенные виды кредитов, использование которых ранее привело к непредвиденным убыткам, должны контролироваться старшими менеджерами или не использоваться вообще.

Сроки кредитов. Кредитная политика должна устанавливать максимальный срок для каждого вида кредитов, а кредиты должны выдаваться с реальным графиком погашения. Планирование сроков погашения должно зависеть от ожидаемого источника погашения, от назначения кредита и от полезного срока службы залога.

Кредитное ценообразование. Процентные ставки по различным видам кредитов должны быть достаточными для того, чтобы покрывать издержки банка на привлечение ресурсов, кредитный надзор, администрирование (включая общие накладные расходы) и возможные убытки. В то же время они должны обеспечивать приемлемую маржу прибыли. Ставки должны периодически пересматриваться и меняться в соответствии с изменениями величины издержек или конкурентных факторов. Дифференцирование процентных ставок может сознательно использоваться для того, чтобы "отпугнуть" или, наоборот, привлечь определенные категории заемщиков. Директивы по другим существенным процедурам, таким как определение комиссии за обязательство или установление штрафных процентных ставок, также являются элементами ценовой политики.

Кредитное администрирование часто определяется размером банка. В небольших банках оно обычно централизованно. Во избежание задержек в кредитном процессе большие банки стремятся децентрализовать управление кредитами в соответствии с географическим местоположением, кредитными продуктами и/или видами клиентов. Кредитная политика должна устанавливать лимиты для всех служащих, занимающихся предоставлением кредитов. Индивидуальные ограничения могут быть более жесткими, чем обычно, в зависимости от опыта служащего и срока его службы в банке. Кредитные лимиты могут быть также основаны на групповых полномочиях, крупные кредиты могут потребовать согласия комитета. Должны быть оговорены отчетные процедуры и частота заседаний комитета.

Процесс оценки. Кредитная политика должна описывать распределение ответственности за принимаемые оценочные решения и содержать официальные, стандартные процедуры оценки, включая процедуры по переоценке, связанные с возобновлениями или пролонгациями ссуд. Допустимые виды переоценок и лимиты по ним должны быть оговорены для каждого вида кредитных инструментов. Также должны быть определены обстоятельства, при которых необходимо участие квалифицированных независимых оценщиков. Должны быть детально описаны допустимые соотношения суммы кредита к оценочной стоимости как проекта, так и залога, а также методы оценки по различным видам кредитных инструментов. Кредитная политика также должна содержать требования к авансовым платежам, где это возможно.

Максимальное соотношение суммы кредита и рыночной стоимости заложенных ценных бумаг. Кредитная политика должна устанавливать дополнительные резервные обязательства для всех видов ценных бумаг, которые принимаются как залог. Эти обязательства должны быть соотнесены с возможностью реализации ценных бумаг. Назначаются ответственные и устанавливается график периодических переоценок залога.

Ослабление. Банк должен определять и признавать ослабление кредита или коллективно оцененной группы кредитов. Это происходит в тех случаях, когда имеется вероятность того, что банк не сможет получить определенные суммы в соответствии с контрактными условиями кредитного соглашения. Ослабление может учитываться через снижение балансовой стоимости кредита до стоимости его реализации (по результатам оценки) путем частичного списания либо путем внесения соответствующих расходов в отчет о прибылях и убытках за период, в который ослабление произошло.

Финансовая информация. Безопасное предоставление кредита зависит от полноты и точности информации по каждому аспекту финансового положения заемщика. Исключение может быть сделано только в том случае, когда кредит изначально выдавался на условии, что ликвидный залог будет использоваться в качестве источника выплат. Кредитная политика должна определять требования к финансовой отчетности организаций и частных лиц заемщиков всех категорий. Необходимы директивы по финансовой отчетности, имеющей аудиторское заключение, не имеющей аудиторского заключения, промежуточной финансовой отчетности, по отчету о движении денежных средств и прочим отчетным документам. Все требования необходимо описать так, чтобы любая негативная информация, не соответствующая кредитной политике банка, была сформулирована явным образом.

Наконец, кредитная политика должна дополняться директивами и в отношении других отделов банка. Письменные директивы и процедуры, которые утверждены и введены в действие в различных отделах банка, нужно упомянуть в общей кредитной политике банка. Отсутствие письменных директив, методик и процедур является большим недостатком и говорит о том, что руководство не выполняет должным образом свои обязанности.

При анализе кредитной функции и кредитных операций, исполняя свои обязанности перед вкладчиками и акционерами, руководство должно удостовериться, что кредитная функция банка направлена на выполнение следующих трех основных задач:

ссуды должны выдаваться на разумной основе и с уверенностью, что они будут погашены;

средства должны выгодно инвестироваться в интересах акционеров и вкладчиков;

должен удовлетворяться обоснованный кредитный спрос экономических агентов и/или домашних хозяйств.

Целью анализа кредитных операций является оценка соответствия кредитного процесса данным условиям. Другими словами, необходимо определить, насколько хорошо поставлен кредитный процесс, хорошо ли отражены директивы руководства во внутренних процедурах, тщательно ли персонал исполняет текущие директивы, своевременно ли и в полном объеме получают информацию все участники кредитного процесса.

Анализ кадров касается служащих, задействованных в процедурах по созданию, оценке, утверждению и отслеживанию кредитных рисков. Должно быть определено их количество, занимаемые должности, возраст, опыт и конкретные обязанности. Кадровая структура, навыки и профессионализм должны анализироваться с учетом директив руководства и процедур, в которых участвуют сотрудники. Должны быть рассмотрены все тренинги, проводящиеся для кредитных служащих банка, и оценена их эффективность.

Информационные потоки. Так как кредитная функция обычно рассредоточена по всей организации, банк должен иметь эффективные системы мониторинга за соблюдением установленных директив. Данное условие может быть наилучшим образом выполнено путем внутреннего анализа и создания системы отчетности, которая могла бы информировать правление и менеджеров высшего звена о том, каким образом выполняются директивы, и обеспечивать их достаточной информацией для оценки деятельности служащих низшего звена и состояния кредитного портфеля.

Анализ качества кредитного портфеля характеристики и качество кредитного портфеля банка также оцениваются при помощи аналитического обзора. Кредитный портфель отражает рыночную позицию банка, бизнесстратегию, стратегию рисков и возможности банка по предоставлению кредитов. Если это доступно, нужно выборочно проанализировать кредиты, которые покрывали бы около 70% общей суммы и 30% общего количества кредитов. Анализу должны быть также подвергнуты по крайней мере 75% (по сумме) и 50% (по количеству) кредитов в иностранной валюте и все ссуды со сроком погашения более года.

Анализ кредитного портфеля. Анализ общего кредитного портфеля и его характеристик обычно дает достаточно полную картину деятельности банка, его приоритетов, видов кредитных рисков, которым он подвержен и которые готов на себя принять. При этом нужно проанализировать:

список основных видов кредитов, включая информацию о количестве клиентов, среднем сроке кредитов и средней кредитной процентной ставке;

распределение кредитного портфеля, включая анализ общего количества и общей суммы кредитов в разных ракурсах, например по валютам, по срокам погашения (краткосрочные, т.е. менее одного года, и долгосрочные более года), по видам деятельности, по виду собственности (государственные или частные), по виду кредитования (корпоративное или частное);

кредиты с правительственными или другими гарантиями;

кредиты по видам рисков;

неработающие кредиты.

## Завершающий, важнейший этап процесса управления рисками предотвращение (предупреждение) возникновения рисков или их минимизация. Соответствующие способы вместе со способами возмещения рисков составляют содержание так называемого регулирования рисков.

## Крупные банки обычно имеют два комитета по управлению рисками: Комитет по кредитному риску и Комитет по управлению активами и пассивами банка [48, с.122].

## Названные комитеты должны:

## создавать внутри банковские инструкции по управлению рисками;

## определять цели политики управления рисками и доводить их до сведения коллектива банка;

## при необходимости делегировать полномочия по реализации этой политики и контролю подразделениям и отдельным работникам банка;

## разрабатывать ограничения и стандарты на объемы, зоны, виды рисков, методы их оценки и регулирования.

**1.3 Роль ЦБ России в регулировании эффективности функционирования коммерческих банков**

Инструкция ЦБР № 110И [8, с.4] устанавливает числовые значения и методику расчета следующих обязательных нормативов банков (далее обязательные нормативы):

достаточности собственных средств (капитала) банка;

ликвидности банков;

максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;

максимального размера крупных кредитных рисков;

максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);

совокупной величины риска по инсайдерам банка;

использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований банка к заемщику или группе связанных заемщиков к собственным средствам (капиталу К) банка. Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) устанавливается на уровне не более 25%.

Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7) регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка. Максимально допустимое числовое значение норматива Н7 устанавливается в размере 800 процентов.

Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1), регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении участников (акционеров) банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) к собственным средствам (капиталу) банка. Максимально допустимое числовое значение норматива Н9.1 устанавливается в размере 50 процентов.

Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (H10.1) регулирует (ограничивает) совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком. Норматив H10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам (капиталу) банка. Максимально допустимое числовое значение норматива H10.1 устанавливается в размере 3 процентов.

В соответствии с «Положением о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненой к ней задолженности» [10, с.4] классификация (реклассификация) ссуд и формирование (регулирование) резерва осуществляются на основании следующих принципов:

соответствие фактических действий по классификации ссуд и формированию резерва требованиям настоящего Положения и внутренних документов кредитной организации;

комплексный и объективный анализ всей информации, относящейся к сфере классификации ссуд и формирования резервов;

своевременность классификации (реклассификации) ссуды и (или) формирования (регулирования) резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете и отчетности.

Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды (ссуд), то есть при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения) (далее кредитный риск по ссуде).

Величина потери ссудой стоимости определяется как разность между балансовой стоимостью ссуды, то есть остатком задолженности по ссуде, отраженным по счетам бухгалтерского учета на момент ее оценки, и ее справедливой стоимостью на момент оценки.

Резерв формируется по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд, то есть по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска, обособленных в целях формирования резерва (далее портфель однородных ссуд) в связи с кредитным риском, обусловленным деятельностью конкретного заемщика либо группы заемщиков, предоставленные которым ссуды включены в портфель однородных ссуд.

При формировании резерва кредитные организации определяют размер расчетного резерва, то есть резерва, отражающего величину потерь кредитной организации по ссуде, которые должны быть признаны при соблюдении предусмотренного настоящим Положением порядка оценки факторов кредитного риска без учета факта наличия и качества обеспечения по ссуде. При наличии обеспечения по ссуде, предусмотренного главой 6 настоящего Положения, размер формируемого резерва определяется в порядке, установленном указанной главой.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества:

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 обусловливает 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 обусловливает 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 обусловливает 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 обусловливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Ссуды, отнесенные ко II V категориям качества, являются обесцененными.

Резерв формируется в пределах суммы основного долга (балансовой стоимости ссуды). В сумму основного долга не включаются: обусловленные законом, обычаями делового оборота или договором о предоставлении ссуды платежи в виде процентов за пользование ссудой, комиссионные, неустойки, а также иные платежи в пользу кредитной организации, вытекающие из договора о предоставлении ссуды (далее проценты по ссуде).

Резерв формируется в валюте Российской Федерации независимо от валюты ссуды (табл.1.1, 1.2).

Таблица 1.1

**Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам [10]**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Категория качества | Наименование | Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде |
| I категория качества (высшая) | Стандартные | 0% |
| II категория качества | Нестандартные | от 1% до 20% |
| III категория качества | Сомнительные | от 21% до 50% |
| IV категория качества | Проблемные | от 51% до 100% |
| V категория качества (низшая) | Безнадежные | 100% |

Центральным банком России утверждены следующие нормативы отчислений в резервный фонд на возможные потери по ссудам [10].

Таблица 1.2

**Размер отчислений в резервный фонд к сумме ссуды (в %) [10]**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Состояние обеспеченности  и качество гарантии  Соблюдение сроков | Ссуды | | |
| обеспеченные | недостаточно обеспеченные, гарантия сомнительная | не обеспеченные и не гарантиро ванные к возврату |
| Срочные | 2 | 2 | 2 |
| Просроченные до 30 дней | 2 | 5 | 30 |
| Просроченные от 30 до 60дней | 5 | 30 | 75 |
| Просроченные от 60 до 180 дней | 30 | 75 | 100 |
| Просроченные свыше 180 дней | 100 | 100 | 100 |

**ГЛАВА 2**

**АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ**

**РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ (НА ПРИМЕРЕ**

**КБ «МОСКОМПРИВАТБАНК»)**

**2.1 Характеристика системы управления кредитными рисками в КБ**

**«МосКомПриватбанк»**

Банковская система России по состоянию на 01.01.2006 года состоит из 1253 кредитных учреждений, суммарные активы банковской системы составили 9,75 трлн.рублей (45,1% от уровня ВВП 2005 года), собственный капитал – 1,32 трлн.рублей [13, с.4]. Структура банковской системы России представлена в табл.2.1.

Таблица 2.1

**Показатели отдельных структурных групп кредитных учреждений**

**банковской системы России по состоянию на 01.01.2006 [13, с.8]**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Структурные группы кредитных организаций | Колво в группе | Доля в совокупных активах банковской системы, % | Доля в совокупном собственном капитале банковской системы, % |
| 1. Кредитные организации, контролируемые государством | 32 | 40,7 | 33,8 |
| 2. Кредитные организации, контролируемые иностранным капиталом | 51 | 8,3 | 9,2 |
| 3. «Внутригрупповые» (холдинговые) кредитные организации | 109 | 16,2 | 19,4 |
| 4. «Диверсифицированные» кредитные организации | 74 | 25,1 | 23,4 |
| 5. Средние и малые кредитные организации Московского региона | 455 | 5,1 | 8,6 |
| 6. Региональные средние и малые кредитные организации | 484 | 4,2 | 5,4 |
| 7. Небанковские кредитные организации | 48 | 0,5 | 0,2 |
| ВСЕГО | 1253 | 100,0 | 100,0 |

Система управления кредитными рисками в банках России в дипломном проекте оценивается по осредненным макропоказателям всей банковской системы в сравнении в реализацией показателей управления кредитными рисками в отдельно взятом коммерческом банке группы “Московского региона” (МКБ “Москомприватбанк”).

Анализ состояния кредитного банковского рынка России по состоянию на начало 2006 года, проведенный Центробанком России [13, с.21], [14, с.24] показал, что структура активов и пассивов кредитных организаций по срочности на протяжении 2005 года характеризуется “удлинением” совокупного кредитного портфеля банковского сектора. Объем ссуд, предоставленных на срок свыше 1 года, продолжал расти более высокими темпами (60,4%), чем совокупная ссудная задолженность (40,0%). Для сравнения в 2004 году средства, предоставленные на срок свыше 1 года, выросли на 53,8%, а совокупная ссудная задолженность — на 44,6%.)

В результате продолжился рост доли средне и долгосрочной (свыше 1 года) составляющей ссудного портфеля: на 1.01.06 она составила 49,7% от общей величины ссудной задолженности (на 1.01.05 — 43,4%). Одновременно сократилась доля краткосрочной ссудной задолженности, в том числе предоставленной на срок до 30 дней — с 7,8% на 1.01.05 до 6,4% на 1.01.06.

Аналогичные изменения произошли в структуре привлеченных депозитов кредитных организаций. В 2005 году темпы роста депозитов, привлеченных на

срок свыше 1 года, росли более высокими темпами (57,2%), чем общий объем депозитов клиентов (50,7%). Доля депозитов, привлеченных на срок свыше 1 года, на 1.01.06 составила 54,9% от общей величины привлеченных депозитов (на 1.01.05 —52,7%). Одновременно несколько увеличилась доля депозитов, привлеченных на срок до 30 дней, — с 14,5% на 1.01.05 до 15,6% на 1.01.06.

Увеличение доли средне и долгосрочных компонентов кредитных вложений и привлеченных депозитов наблюдалось по всем группам кредитных организаций. Наиболее долгосрочная структура привлеченных депозитов и ссудной задолженности сложилась в группе банков, контролируемых государством: доля депозитов клиентов сроком свыше 1 года составила 69,3% всех привлеченных депозитов, а доля выданных на аналогичный срок ссуд — 60,0%. У всех остальных групп кредитных организаций доля долгосрочной составляющей в депозитах клиентов и выданных клиентам ссуд была ниже, чем в среднем по банковскому сектору.

Наиболее низкая доля депозитов клиентов сроком свыше 1 года была у банков с иностранным участием — около половины депозитов клиентов было привлечено на срок до 30 дней. Наименьшая доля ссуд, выданных клиентам на срок свыше 1 года, наблюдалась в группе средних и малых банков Московского региона (31,0%). В этой группе банков около половины ссуд было предоставлено на срок от 30 дней до 1 года.

Отношение депозитов клиентов к выданным ссудам (коэффициент покрытия) характеризуется изменением наблюдавшейся в 2004 году тенденции к снижению значения коэффициента покрытия. На 1.01.06 депозиты клиентов на 70,2% обеспечивали покрытие выданных им ссуд, что несколько выше значения коэффициента покрытия на 1.01.05 — 65,2% (68,0% на 1.01.04). У 95 кредитных организаций в источниках ресурсной базы депозиты юридических и(или) физических лиц отсутствовали, однако доля активов таких кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора была незначительной (1,0%). На 1.01.06 наибольшее значение коэффициента покрытия (82,2%) было в группе банков, контролируемых государством. Наименьшее значение коэффициента покрытия (43,8%) сложилось в группе средних и малых банков Московского региона.

Кредитный риск банковского сектора России в 2006 году остается умеренным. При росте кредитов и прочих размещенных средств на 42,7% объем просроченной ссудной задолженности за 2005 год вырос на 23,4% и на 1.01.06 составил 76,4 млрд. рублей. Вместе с тем ее удельный вес в общей сумме ссудной задолженности снизился с 1,4 до 1,2%.

Наличие у банков крупных первоклассных заемщиков обеспечивает им более благоприятную ситуацию с возвратом кредитов. Снижение доли просроченной задолженности в кредитном портфеле произошло в 2005 году у “внутригрупповых”банков (с 1,5% на 1.01.05 до 1,3% на 1.01.06), и еще более существенное — у банков, контролируемых государством (с 1,7 до 1,1%). Удельный вес просроченной задолженности у других групп банков за прошедший год вырос. Наибольший удельный вес просроченной задолженности в общем объеме ссудной задолженности имели средние и малые банки Московского региона (1,6% на 1.01.06 по сравнению с 1,3% на 1.01.05) и других регионов (1,7% на 1.01.06 по сравнению с 1,5% на 1.01.05). Наиболее быстро доля просроченной задолженности возрастала у банков, контролируемых иностранным капиталом, — с 0,7% на 1.01.05 до 1,1% на 1.01.06, что во многом определяется существенным ростом общих объемов ссудной задолженности у этой группы банков.

Кроме того, банки, контролируемые иностранным капиталом, отличаются в общей массе и более высоким качеством отчетности. По итогам 2005 года количество кредитных организаций, у которых уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле составляет менее 4%, сократилось незначительно — с 753 на 1.01.05 до 741 на 1.01.06, а удельный вес таких банков в активах банковского сектора за год практически не изменился (91,6% на 1.01.05, 91,2% на 1.01.06).

Несколько снизилось также — с 56 до 54 — число кредитных организаций, у которых уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле превышает 8%. Доля этих банков в активах банковского сектора на 1.01.06 составляла 1,2%. Вместе с тем у большинства из них сумма фактического резерва на возможные потери по ссудам и стоимости обеспечения была почти равна просроченной задолженности.

Уровень кредитного риска российских банков продолжает определяться в первую очередь качеством кредитов нефинансовым предприятиям и организациям, на долю которых приходится 43,8% совокупных активов банковского сектора на 1.01.06 (или более 2/3 от общего объема выданных кредитов).

В кредитах нефинансовым предприятиям и организациям удельный вес просроченной задолженности на 1.01.06 составил 1,3% против 1,5% на начало года. По рублевым кредитам этот показатель практически не изменился (1,6% на 1.01.05, 1,5% на 1.01.06), а по кредитам в иностранной валюте сократился (с 1,4 до 0,8%). В разрезе видов деятельности предприятий-ссудозаемщиков наиболее высокие показатели просроченной задолженности сложились, как и в предыдущие годы, по рублевым кредитам сельскому хозяйству (2,2% в 2005 году против 2,9% в 2004 году), строительству (1,8% в 2005 году против 1,5% в 2004 году), торговли и общественного питания (1,7% в 2005 году против 2,3% в 2004 году). В 2005 году значительно увеличился удельный вес просроченной задолженности по кредитам в иностранной валюте сельскому хозяйству (с 0,5% на 1.01.05 до 2,3% на 1.01.06). В то же время доля просроченной задолженности по кредитам в иностранной валюте строительству упала с 6,5% на 1.01.05 до 1,1% на 1.01.06.

Быстрыми темпами в 2005 году росла просроченная задолженность по кредитам физическим лицам. Ее удельный вес в общем объеме кредитов, предоставленных физическим лицам, увеличился за год с 1,4% на 1.01.05 до 1,9% на 1.01.06. При этом удельный вес просроченной задолженности по рублевым кредитам физическим лицам увеличился с 1,3% на 1.01.05 до 2,0% на 1.01.06, а по кредитам в иностранной валюте — снизился соответственно с 1,6% до 1,3%.

По результатам мониторинга рисков кредитования нефинансовых предприятий и организаций среди 200 крупнейших по величине активов банков России по состоянию на 1.01.06 выявлен 41 банк с потенциально высоким уровнем кредитного риска. Их доля в совокупных активах банковского сектора составляет 17,7%. При анализе уровня концентрации кредитного риска у 29 из указанных 41 банка доля кредитов предприятиям-ссудозаемщикам с неустойчивым финансовым положением в общем объеме классифицированных кредитов превышала среднее значение данного показателя по группе 200 крупнейших кредитных организаций.

По результатам мониторинга риска кредитования физических лиц на 1.01.06 в группу риска входил также 41 банк из числа 200 крупнейших по величине активов. Их доля в совокупных активах банковского сектора составляет 16,1%. У 10 из указанных 41 банка доля кредитов физическим лицам в активах превышает 10%, и при этом отношение просроченной задолженности к капиталу составляет более 5%. Доля указанных 10 банков в совокупных активах банковского сектора составляла 2,35%.

Качество кредитного портфеля банков России характеризуется следующими показателями. По состоянию на 1.01.06 доля стандартных ссуд в общем объеме ссудной задолженности банковского сектора составляла 48,2%, доля неработающих ссуд (проблемных и безнадежных) — 3,2% (на 1.01.05 — 46,9 и 3,8% соответственно), что существенно ниже уровня кредитного риска, характерного для формирования предпосылок кризиса “плохих долгов”.

По состоянию на 1.01.06 наиболее высокой долей неработающих ссуд характеризовались кредитные портфели “внутригрупповых” банков (4,4% от общего объема ссуд). У банков, контролируемых иностранным капиталом, доля неработающих ссуд в кредитном портфеле составляет 0,8%, у них же отмечается наибольшая доля стандартных ссуд — 62,5%.

По итогам 2005 года количество кредитных организаций, кредитные портфели которых более чем наполовину состояли из стандартных ссуд, составило 480. Удельный вес таких банков в совокупных активах банковского сектора составляет 33,6%. Для сравнения, по итогам 2004 года количество таких кредитных организаций составило 460, их удельный вес в совокупных активах банковского сектора — 55,8%.

Количество кредитных организаций с долей стандартных ссуд более 50% возросло в основном за счет московских и региональных средних и малых банков, что в определенной мере является следствием повышения требований к качеству кредитных портфелей кредитных организаций в связи с их вступлением в систему страхования вкладов.

Концентрация кредитных рисков банков России характеризуется следующими показателями нормативов риска. По итогам 2005 года ни одна кредитная организация не нарушила норматива максимального размера крупных кредитных рисков (Н7) (на начало 2005 года — одна).

За 2005 год величина крупных кредитных требований (кредитных рисков) по банковскому сектору выросла с 2298,2 до 2978,1 млрд. рублей, или на

29,6%, при приросте ссудной задолженности в целом на 42,7%. В результате удельный вес крупных кредитов в активах банковского сектора снизился с 32,2% на 1.01.05 до 30,5% на 1.01.06. Наибольшим значением показателя доли

крупных кредитных рисков характеризовались средние и малые банки Московского региона — 45,6%, а наименьшим — банки, контролируемые государством, — 20,8%.

Согласно данным отчетности, снизилось — с 23 до 13 — количество кредитных организаций, нарушавших норматив Н6 (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков), а их удельный вес в совокупных активах банковского сектора сократился до 5,3% (на начало года он составлял 5,9%).

Кредитные риски, связанные с акционерами и инсайдерами характеризуются следующим. По состоянию на 1.01.06 норматив Н9.1 (максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам) рассчитывало 479 кредитных организаций (500 на 1.01.05). При этом ни у одной кредитной организации как на начало, так и на конец 2005 года не было зафиксировано нарушения данного норматива (пороговым значением которого является 50%).

Норматив Н10.1, ограничивающий совокупную величину кредитов и займов, предоставленных кредитной организацией своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу, на 1.01.06 рассчитывали 936 кредитных организаций (932 на 1.01.05). На конец 2005 года данный норматив не нарушил ни один банк, на начало 2005 года были зафиксированы 2 кредитные организации — нарушители.

На протяжении 2005 года сохранялись высокие показатели формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по ссудам (РВПС).

Практически на все отчетные даты показатель фактически сформированного резерва у подавляющего большинства банков полностью соответствовал минимальной требуемой величине. По состоянию на 1.01.06 число банков, создавших РВПС в размере не менее 100% от расчетного, скорректированного с учетом фактора обеспечения, составляло 1186, а их удельный вес в активах банковского сектора — 98,4% (по состоянию на 1.01.05 — соответственно 1203 и 95,4%).

В целом сформированный по состоянию на 1.01.06 РВПС составляет 5,0% от фактической ссудной задолженности и 64% от неработающих ссуд (проблемных и безнадежных) (на 1.01.05 — 68%).

Исследуемый в дипломном проекте коммерческий банк «Москомприватбанк» входит в группу банков Московского региона [65].

МКБ «Москомприватбанк» основан 10 мая 1994 года, является частью группы «ПриватБанк» (Украина, г.Днепропетровск), которая входит в ТОР1000 крупнейших банков мира (рейтинг журнала «The Banker»), является одним из лидеров по выпуску платежных пластиковых карт в Восточной и Центральной Европе (более 9 млн. карт), имеет одну из наиболее разветвленных сетей банковского обслуживания в СНГ (2 056 филиалов и дополнительных офисов, 3531 банкоматов).

Полное название : Общество с ограниченной ответственностью Московский Коммерческий Банк Москомприватбанк (с июля 2006 года Закрытое акционерное общество Московский Коммерческий Банк Москомприватбанк)

Адрес: 127299, г. Москва, ул. Космонавта Волкова, д.14

Код территории по ОКАТО 45277580000

Код кредитной организации по ОКПО – 29296665

Основной государственный регистрационный номер – 1027739017954

Регистрационный/порядковый номер в ЦБ России – 2827

БИК 044585342

Москомприватбанк является принципиальным членом международной платежной системы MasterCard International и ассоциированным членом VISA International, участником системы страхования вкладов населения.

МКБ "Москомприватбанк" имеет Генеральную лицензию ЦБ РФ №2827 от 22.04.1999 г. Является:

членом ассоциации Российских Банков (АРБ), Московского Банковского Союза (МБС), Московской Межбанковской Валютной Ассоциации (ММВА);

членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР), Национальной Фондовой Ассоциации (НФА);

участником системы электронных торгов (СЭЛТ), участником всех секций (валютного рынка, фондового рынка, срочного рынка) Московской Межбанковской Валютной Биржи;

официальным дилером ЦБ РФ по операциям с ГКО, ОФЗ;

участником международных межбанковских расчетов системы S.W.I.F.T., членом международной дилинговой системы "REUTERS";

принципиальным членом платежной системы Europay International, банкомучастником ассоциации VISA International;

участником системы обязательного страхования вкладов (свидетельство Государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" №783 от 14.03.2005).

"Москомприватбанк" представлен в 16 областях России (Белгород, Брянск, Воронеж, Иваново, Курск, Краснодар, Мурманск, Москва, Великий Новгород, Нижний Новгород, Сочи, Тверь, Тула, Самара, СанктПетербург, Ярославль), занимая 15 место по эффективности филиальной сети (рейтинг банков России "Национального банковского журнала". До конца 2005 года региональная сеть расширена представительствами еще в восьми областях Российской Федерации (Архангельск, Владимир, Псков, Петрозаводск, Рязань, Липецк, Орел, Смоленск). На сегодняшний день "Москомприватбанк" имеет:

562 банкоматов;

2685 POSтерминалов;

425 436 пластиковых карт.

По итогам 2005 года банк входит в число 200 крупнейших финансовых учреждений России. В 2005 году доля 200 крупнейших по величине активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора практически не изменилась и по состоянию на 1.01.06 составила 89,6% (на 1.01.05 — 89,0%), а доля 5 крупнейших банков сократилась с 45,1 до 43,8%. На долю 200 крупнейших по величине капитала кредитных организаций по состоянию на 1.01.06 приходилось 85,1% совокупного капитала банковского сектора (на 1.01.05 — 82,9%), в том числе на 5 крупнейших банков — 36% (34% — на 1.01.05) [13].

Основные показатели Москомприватбанка на 01.01.2006 года [65]:

Валюта баланса – 6 334 733 тыс.руб. (0,065% от валюты баланса банковской системы России)

Наличные средства – 523 705 тыс.руб.

Средства, размещенные в других банках – 228 051 тыс.руб

Кредитный портфель – 4 174 706 тыс.руб.

Портфель ценных бумаг – 98 524 тыс.руб.

Собственный капитал 573 655 тыс.руб.

Привлеченные средства других банков – 2 286 747 тыс.руб.

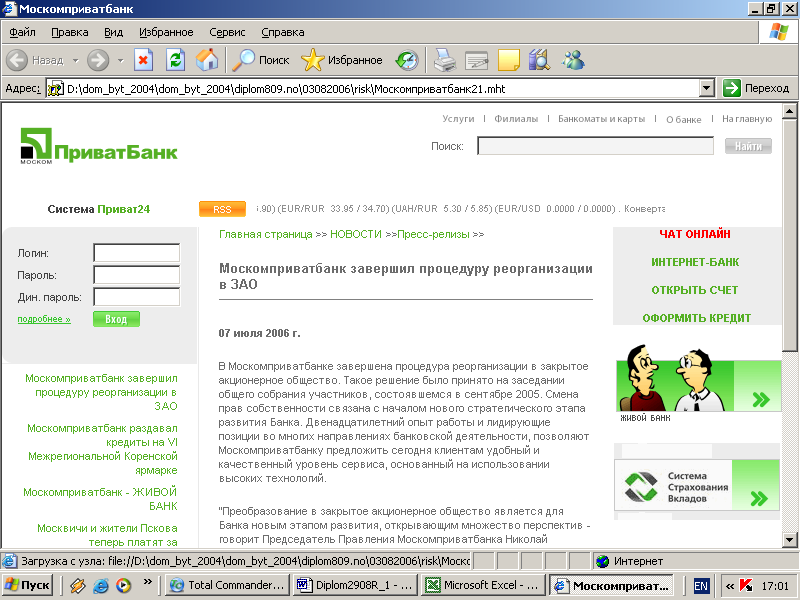
Привлеченные средства юридических лиц – 2 926 417 тыс.руб.

Привлеченные средства физических лиц 1 730 507 тыс.руб.

Привлеченные средства от выпуска ценных бумаг – 179 296 тыс.руб.

Прибыль за 2005 год 22 119 тыс.руб.

Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности 165 892 тыс.руб. (3,67% от суммы кредитно инвестиционного портфеля)



**Рис.2.1. Официальный сайт Москомприватбанка [65]**

7 июля 2006 г. в Москомприватбанке завершена процедура реорганизации из товарищества с ограниченной ответственностью в закрытое акционерное общество. Состав акционеров ЗАТ «МоскомПриватбанк»:

1. ЗАО 'Диас Приват'

2. ЗАО'Агенство недвижимости РИО'

3. ООО 'ПриватОйл'

4. Общественный фонд 'Негосударственный пенсионный фонд Евразия'

5. Некоммерческая организация 'Фонд содействия авиации'

6. ЗАО 'ПриватГарант'

7. ООО "Далтекс Люкс"

8. ООО "Дискус"

## В табл. А.1 – А.3 Приложения А представлена финансовая отчетность МКБ «Москомприватбанк» за 2004 – 2005 годы [15 –22].

Кредитный портфель банка – это характеристика структуры и качества выданных суд, классифицированных по определенным критериям.

## В России число критериев оценки качества ссуд кредитного портфеля пока ограничено. Исходя из рекомендаций ЦБР в настоящее время применяется два главных критерия: степень обеспеченности возврата ссуды и фактическое состояние с погашением ранее выданных ссуд. Они соответствуют содержанию первого этапа управления кредитным портфелем.

## С точки зрения обеспечения возвратности ссуд Банк России предлагает выделять три группы кредитов, различающихся по степени риска [10, с.8].

## Первая группа получила название «обеспеченные ссуды». В нее включаются ссуды, имеющие обеспечение в виде ликвидного залога, реальная (рыночная) стоимость которого равна ссудной задолженности или превосходит ее, либо имеющие банковскую гарантию, гарантию правительства РФ и субъектов РФ, либо застрахованные в установленном порядке.

## Вторая группа– «недостаточны обеспеченные ссуды» охватывает ссуды, имеющие частичное обеспечение (по стоимости не меньше 60% от размера ссуды), но его реальная (рыночная) стоимость или способность реализации сомнительна.

## Третья группа – необеспеченные ссуды. Они либо не имеют обеспечения, либо реальная (рыночная) стоимость обеспечения менее 60% от размера ссуды.

## Второй критерий классификации отражает фактическое состояние с погашением ранее выданных ссуд. В этой связи выделяется 5 групп кредитов:

## – ссуды, возвращаемые в срок;

## – ссуды с просроченной задолженностью сроком до 30 дней;

## – ссуды с просроченной задолженностью от 30 до 60 дней;

## – ссуды с просроченной задолженностью от 60 до 180 дней;

## – ссуды с просроченной задолженностью свыше 180 дней.

## С учетом указанных критериев ЦБ России предлагает выделять 5 групп кредитов с дифференцированным уровнем отчислений в резервный фонд банка, что соответствует содержанию второго этапа управления кредитным портфелем.

## К I группе риска («стандартные ссуды») относятся: а) ссуды, по которым своевременно и в полном объеме погашается основной долг, включая ссуды, пролонгированные не более 2 раз; б) просроченные до 30 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв на возможные потери от кредитного риска в размере не менее 2% от величины выданных ссуд.

## К II группе («нестандартные ссуды») относятся: а) просроченные до 30 дней недостаточно обеспеченные; б) просроченные от 30 до 60 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв на возможные потери в размере 5% от величины выданных ссуд.

## К III группе («сомнительные ссуды») относятся: а) просроченные до 30 дней необеспеченные ссуды; б) просроченные от 30 до 60 дней недостаточно обеспеченные ссуды; в) просроченные от 60 до 180 дней обеспеченные ссуды. По этой группе ссуд создается резерв в размере 30% от величины ссуд.

## К IV группе («проблемные ссуды») относятся: а) просроченные от 30 до 60 дней необеспеченные ссуды; б) просроченные от 60 до 180 дней недостаточно обеспеченные ссуды. В этом случае создается резерв в размере 75% от величины выданных ссуд.

## К V группе («безнадежные ссуды») относятся: а) просроченные от 60 до 180 дней необеспеченные ссуды; б) все ссуды, просроченные свыше 180 дней. По этой группе создается резерв в размере от 100% от величины ссуд.

## Отнесение конкретных ссуд, выданных банком и числящихся на балансе на квартальные даты, к соответствующим группам составляет содержание третьего этапа управления кредитным портфелем.

## На четвертом этапе работники банка определяют структуру кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд, т.е. суммируют все ссуды одной группы и получают данные об объеме каждой группы, а также кредитного портфеля банка в целом соответствующую дату.

## На пятом этапе определяется совокупный риск кредитного портфеля банка. Для этого сумма кредитов по каждой группе умножается на соответствующий процент риска.

## На шестом этапе, если на предшествующие даты величина совокупного риска была ниже, банк должен проанализировать факторы, вызвавшие ухудшение качества кредитного портфеля. Такой анализ отражает содержание шестого этапа управления кредитным портфелем банка. Указанные факторы могут быть связаны как с изменением финансового состояния заемщиков (увеличение объема просроченных ссуд или удлинение их продолжительности), так и с ухудшением обеспеченности возврата ссуд при использовании залогового права, гарантий или страхования.

## На седьмом этапе управление кредитным портфелем осуществляется формирование достаточных резервных фондов.

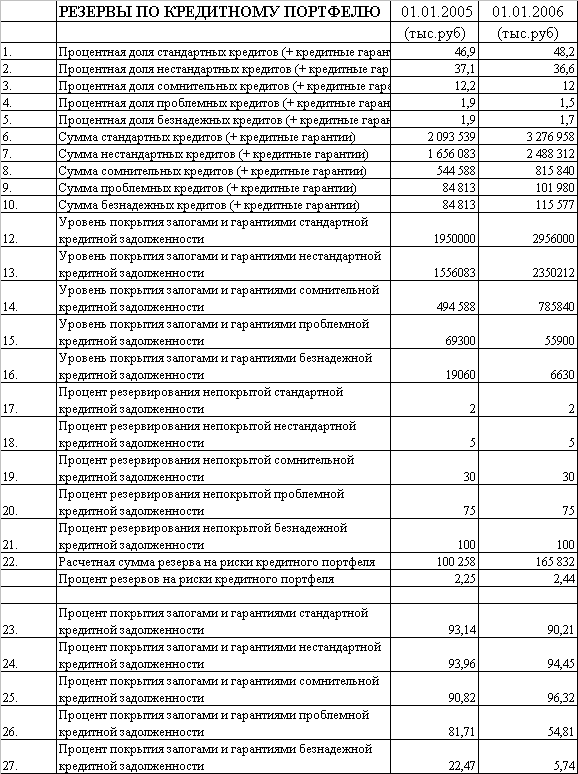
На заключительном (восьмом) этапе управление кредитным портфелем менеджеры банка на основе рассмотрения сложившейся структуры кредитного портфеля и факторов, вызвавших ее изменение, намечают меры в области кредитной политики банка на перспективу.

В табл.2.2 представлен анализ кредитного портфеля и резервирования кредитных рисков МКБ «МоскомПриватбанк» в 2004 –2005 годах.

Анализ данных, приведенных в табл. 2.2 показывает, что при выдаче кредита (категории «Стандартные», «Нестандартные») кредитный менеджмент в МКБ «Москомприватбанк» проводит политику эффективности покрытия кредита залогами и гарантиями на уровне 90 – 96 %. Повышение риска кредита не сопровождается соответствующим увеличением степени покрытия, а наоборот, залоги и гарантии постепенно обесцениваются и для уровня «безнадежных кредитов» составляют 6 – 22 %. Таким образом, уровень рискового резервирования для таких кредитов приближается к 100%.

Таблица 2.2

**Анализ кредитного портфеля и расчет резервов по МКБ «Москомприватбанк» в 2004 –2005 годах (расчет по материалам [65])**



**2.2 Анализ кредитоспособности заемщиков кредитных ресурсов как основа оптимизации кредитных рисков в КБ «МосКомПриватбанк»**

В процессе анализа кредитоспособности клиента в зарубежных банках используют следующие методы анализа: метод коэффициентов, метод группирований, метод сравнений, рейтинговые системы оценки [32].

Широкое применение и в отечественной, и в заграничной практике приобрел метод коэффициентов, который дает возможность получать важные показатели деятельности клиента. Метод коэффициентов сводится к расчету соотношений между отдельными показателями или группами показателей (статей баланса), которые характеризуют финансовое состояние предприятия, и сравнения результатов с нормативными или средними значениями. Эти значения показателей рассматриваются как средние для любых предприятий независимо от размеров, области и специфики деятельности, что снижает эффективность применения метода коэффициентов.

Для получения более точной картины необходимо использовать отраслевые значения коэффициентов, которые бы учитывали особенности технологических процессов и продолжительность делового цикла предприятий.

Преимуществом метода финансовых коэффициентов является простота, но во время его применения нужно помнить о ряде ограничений и недостатков, в результате недооценивания которых можно получить неадекватную картину и сделать ошибочные выводы [33, с.59]:

1. Под влиянием инфляции цена активов, отображенная в балансе, может существенно отличаться от реальной их стоимости, поэтому во время анализа коэффициентов одного предприятия за продолжительный период надо учитывать инфляционные изменения.
2. Много больших предприятий и фирм имеют филиалы и дочерние компании в разных областях экономики, поэтому средние значения финансовых коэффициентов для них разработать тяжело. Это делает применение метода коэффициентов удобным и эффективным только для анализа небольших, узкоспециализированных предприятий, а не многоотраслевых фирм.
3. Сложно сделать правильные выводы относительно того, хорошее или плохое значение коэффициента, поскольку одни и одни и те же значения могут быть следствиями разных причин. Например, высокое значение коэффициентов ликвидности может означать сильную позицию предприятия или избыточную денежную наличность, которая не приносит прибыли.
4. Определение реального финансового состояния по методу коэффициентов усложняется изза того, что во время анализа используются многочисленные показатели. Некоторые из них характеризуют деятельность предприятия с положительной стороны, другие – с отрицательной. Разносторонность и разнородность этих показателей усложняет выявление общих тенденций в финансовом состоянии предприятия. В таком случае необходимо использовать статистические приемы анализа, учитывая динамику коэффициентов.

В процессе оценивания финансового состояния заемщика – юридического лица учитываются и анализируются в динамике такие основные экономические показатели деятельности [34]:

платежеспособность (коэффициенты мгновенной, текущей и общей ликвидности);

финансовое постоянство (коэффициенты маневренности собственного средства, соотношение привлеченных и собственных средств);

объем реализации;

обороты по счетам (соотношение чистых поступлений по счетам и суммы кредита, наличие счетов в других банках, наличие картотеки неплатежей);

состав и динамика дебиторско-кредиторской задолженности;

себестоимость продукции;

прибыли и убытки;

рентабельность;

кредитная история заемщика.

Такие параметры оценивания финансового состояния заемщика, как платежеспособность, финансовое постоянство, рентабельность, характеризуются несколькими показателями (табл.2.3) [36, с.118]:

Таблица 2.3

**Параметры оценивания финансового состояния заемщика**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Методика расчета | Теоретическое значение |
| 1 | Коэффициент мгновенной ликвидности | высоколиквидные активы (денежные средства, их эквиваленты, текущие финансовые инвестиции), текущие обязательства (краткосрочные кредиты, расчеты с кредиторами) | не меньше 0,2 |
| 2 | Коэффициент текущей ликвидности | ликвидные активы (высоколиквидные активы, дебиторская задолженность, векселя получены), текущие обязательства (краткосрочные кредиты, расчеты с кредиторами) | не меньше 0,5 |
| 3 | Коэффициент общей ликвидности | оборотные активы, текущие обязательства (краткосрочные кредиты, расчеты с кредиторами) | не меньше 2,0 |
| 4 | Коэффициент маневренности | собственный капитал предприятия необратимые активы | не меньше 0,5 |
| 5 | Коэффициент независимости | привлеченные средства (долгосрочные и текущие обязательства) / собственный капитал | не больше 1,0 |
| 6 | Рентабельность активов | Чистая прибыль / общие активы |  |
| 7 | Рентабельность продажи | чистая прибыль / объем реализации продукции (без НДС) |  |
| 8 | Коэффициент покрытия кредита денежными потоками заемщика | чистые поступления за всеми счетами заемщика /сумма основного долга и процентов за кредитом | не меньше 1,5 |

В зарубежных банках различают два подхода к анализу финансового состояния фирмы [37, с.76]:

1) экспресс-анализ. Для быстрого экспресс-анализа рассчитываются три популярнейших коэффициента: неплатежеспособности, абсолютной ликвидности и коэффициент общей ликвидности.

2) развернутый анализ коэффициентов. Такой анализ предусматривает расчет большого количества финансовых показателей. Для удобства их классифицируют в группы по общим признакам. Например, в практике банков США применяются пять групп показателей :

показатели ликвидности;

показатели задолженности;

показатели погашения долга;

показатели деловой активности;

показатели рентабельности.

В МКБ «Москомприватбанк» для анализа кредитных рисков в соответствии с Положением Банка России от 26 марта 2004 года № 254П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности” [10, с.5] используется следующий перечень информации для анализа финансового положения заемщика:

1. Данные официальной отчетности (официальные документы).

1.1. Для заемщика юридического лица (за исключением кредитных организаций):

годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме, составленная на основании образцов форм, приведенных в Указаниях о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности;

публикуемая отчетность за три последних завершенных финансовых года (форма N 1 "Бухгалтерский баланс"; форма N 2 "Отчет о прибылях и убытках" на последнюю отчетную дату).

1.2. Для заемщика юридического лица, являющегося субъектом малого предпринимательства и использующего упрощенную систему налогообложения, учета и отчетности:

сведения о доходах и расходах, подтвержденные данными Книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения, утвержденной Приказом Министерства Российской Федерации по налогам и сборам от 28 октября 2002 года N БГ322/606 (с изменениями), (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 23 декабря 2002 года, N 51; от 11 августа 2003 года N 32), копия которой может быть представлена в кредитную организацию;

свидетельство об уплате единого налога на вмененный доход.

1.3. Для заемщика кредитной организации:

годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме, составленная в соответствии с нормативным актом Банка России о годовом отчете кредитной организации;

публикуемая отчетность за три последних завершенных финансовых года (за последний отчетный год и текущий год годовая и квартальная), составленная в соответствии с Указанием Банка России, а также форма отчетности 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации" на последнюю отчетную дату, составленная в соответствии с Указанием Банка России N 1376У, и форма отчетности 0409102 "Отчет о прибылях и убытках кредитной организации" на последнюю отчетную дату, составленная в соответствии с Положением Банка России N 205П .

1.4. Для заемщика физического лица:

заверенные работодателем справка с места работы и справка о доходах физического лица;

иные документы, подтверждающие доходы физического лица.

2. Информация, которую целесообразно принимать во внимание в случае ее доступности:

2.1. отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

2.2. управленческая отчетность и иная управленческая информация;

2.3. бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год;

2.4. ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг о существенных фактах (событиях и действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента

2.5. данные о движении денежных средств;

2.6. данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, непогашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях заемщика;

2.7. справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве на последнюю отчетную дату;

2.8. справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо выписки с банковских счетов об остатках денежных средств на счетах в иных кредитных организациях, выданные и подтвержденные кредитными организациями;

2.9. справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетом всех уровней и внебюджетными фондами;

2.10. сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (степень существенности событий определяется во внутренних документах кредитной организации);

2.11. иные доступные сведения, в том числе:

наличие положительной (отрицательной) кредитной истории, страновой риск,

общее состояние отрасли, к которой относится заемщик,

конкурентное положение заемщика в отрасли,

деловая репутация заемщика и руководства организациизаемщика (единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа, членов совета директоров),

качество управления организациейзаемщиком,

краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития заемщика,

степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений,

принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам,

существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и (или) заказчиков,

меры, предпринимаемые заемщиком для улучшения своего финансового положения,

вовлеченность заемщика в судебные разбирательства,

информация о различных аспектах в деятельности заемщика (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты),

степень зависимости от государственных дотаций,

значимость заемщика в масштабах региона,

зависимость деятельности заемщика от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг,

согласованность позиций акционеров (участников) юридического лица заемщика, имеющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (долей) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным,

вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации заемщика,

информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами и нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и (или) гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уровней.

3. Сравнительные данные (в динамике) по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях (тот же профиль деятельности, те же размеры).

На рис.2.2 представлена общая структура заемщиков в кредитном портфеле МКБ «Москомприватбанк».

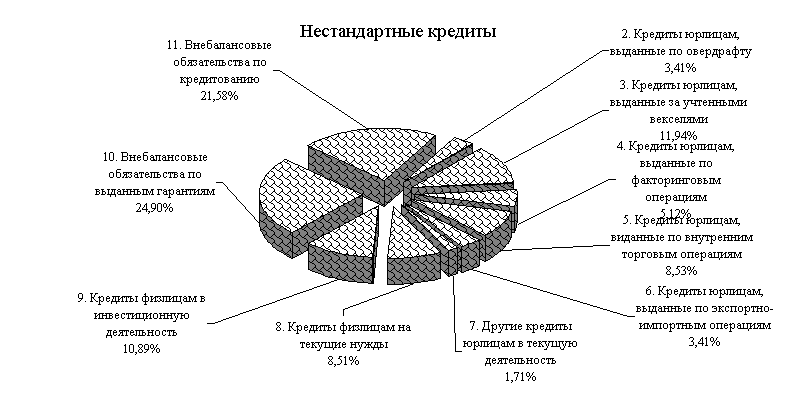


**Рис.2.2. Общая структура заемщиков в кредитном портфеле МКБ «Москомприватбанк»(без межбанковских кредитов)**

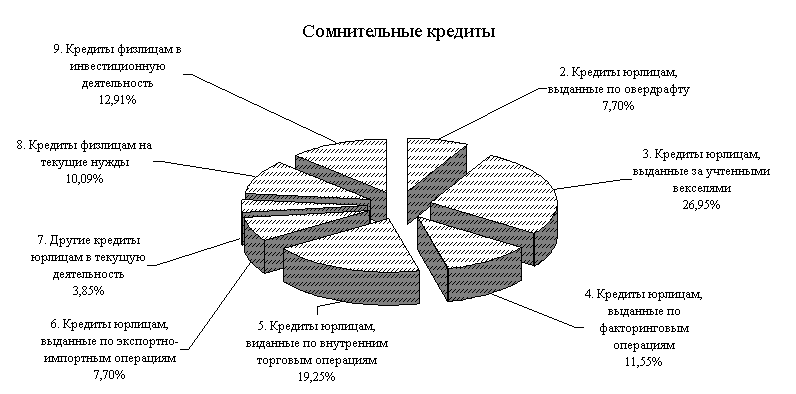
Комплексная оценка эффективности применения в МКБ «Москомприватбанк» стандартной методики оценки кредитоспособности заемщиков представлена на рис.2.3 –2.7 в структурировании кредитов по классам риска.



**Рис.2.3. Структура заемщиков в подгруппе «Стандартные кредиты»**



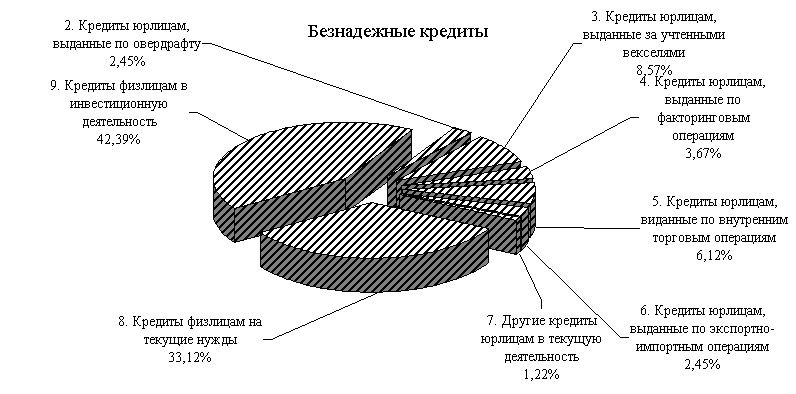
**Рис.2.4. Структура заемщиков в подгруппе «Нестандартные кредиты»**



**Рис.2.5. Структура заемщиков в подгруппе «Сомнительные кредиты»**



**Рис.2.6. Структура заемщиков в подгруппе «Проблемные кредиты»**



**Рис.2.7. Структура заемщиков в подгруппе «Безнадежные кредиты»**

Как показывает анализ графиков рис.2.3 – 2.7, наиболее уязвимым местом в кредитном менеджменте МКБ “МоскомПриватбанк” с точки зрения обеспечения минимизации кредитного риска является администрирование следующих категорий кредитозаемщиков:

а) Кредиты, предоставленные физлицам в инвестиционную деятельность:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 42,39%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 23,25%;

весовая доля в “сомнительных” кредитах – 12,91%;

б) Кредиты, предоставленные физлицам в текущую деятельность:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 33,12%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 18,16%;

весовая частица в “сомнительных” кредитах – 10,09%;

в) Кредиты, предоставленные юрлицам по учтенным векселям:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 8,57%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 20,51%;

весовая доля в “сомнительных” кредитах – 26,95%;

г) Кредиты, предоставленные юрлицам по внутренним торговым операциям:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 6,12%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 14,65%;

весовая частица в “сомнительных” кредитах – 19,25%;

Хотя суммарная доля “безнадежных”+”проблемных”+”сомнительных” кредитов в портфеле МКБ “МоскомПриватбанк“ (табл.2.2) состоянием на 01.01.2006 года составляет всего 15,2%, а доля “безнадежные”+”проблемные” кредиты уменьшилась за 2004 –2005 год с 3,8% до 3,2%, обращают на себя внимание недостатки кредитного менеджмента в формировании залогового обеспечения под эти кредиты, который составляет от 6,0 % до 54,1% от сумм соответствующих кредитов. То есть при формировании кредитного договора неверно оцененное текущее финансовое состояние заемщика и его перспективная кредитоспособность привели к занижению требований по залоговому обеспечению выданных кредитов.

Таким образом, применяемые в МКБ «Москомприватбанк» стандартные, рекомендованные банком России, процедуры оценки финансового состояния и кредитоспособности заемщиков требуют модернизации с учетом опыта и направлений развития методов снижения кредитного риска в практике заграничных банков.

**2.3 Анализ залогов и гарантий в КБ «МосКомПриватбанк»**

Эффективным средством обеспечения возвратности выданных кредитов является реализация залогового права в процессе обеспечения возвратности ссуд. Залог как способ обеспечения возврата кредита означает, что кредитор (банк) приобретает право первоочередного удовлетворения требования погашения ссуды и получения причитающихся процентов из стоимости заложенного имущества, в случае если заемщик не выполнил обязательство в срок, предусмотренный кредитным договором. Чтобы залог мог стать реальной гарантией возврата кредита, необходимо соблюдение ряда экономических и юридических требований [36, с.24].

К экономическим требованиям относятся: правильный выбор объекта залога, оценка его стоимости, определение вида залога, организация в необходимых случаях контроля за сохранностью предметов залога.

Юридические требования следующие: четкое определение прав и обязанностей залогодателя и залогодержателя, правильное оформление залоговых документов в соответствии с видом залога, порядок регистрации хранения залоговых документов. Тем самым выстраивается несколько важнейших этапов реализации залогового права. Выбор объекта (предмета) залога – первый и наиболее ответственный этап.

В силу этого следует учитывать следующие общие требования к предметам залога:

наличие у залогодателя права собственности на предмет залога или права полного хозяйственного владения;

отсутствие претензий со стороны других кредиторов на тот же предмет залога;

соответствие определенным критериям качества, дифференцированным в зависимости от вида закладываемого имущества;

достаточность стоимости залога для удовлетворения соответствующего обязательства клиента;

## обязательная регистрация залога.

## Руководствуясь юридическими нормами законов РФ «О залоге» [6, с.3], «Об ипотеке (залоге недвижимости)» [7, с.4] в качестве покрытия ссуд банки могут использовать самое разнообразное имущество:

## недвижимость;

## ликвидные (легко и быстро реализуемые) товары;

## различные ценные бумаги (достаточно ликвидные);

## денежные средства, включая инвалютные;

## другое имущество;

## имущественные права.

## Главным требованием к выбору различного вида имущества в качестве залога является уровень его ликвидности.

## Так как существует ценовый риск, а также риск не продажи отдельных объектов залога, то оценка стоимости залога предполагает применение маржи. Это означает, что стоимость принятых в залог ценностей должна быть больше, чем величина кредита и оплаты за него. Уровень маржи – в процентах от стоимости заложенного имущества – устанавливается при заключении договора залога и зависит от качества имущества, спроса на него, порядка хранения, вида примененного залога. В договоре залога отражается также право залогодержателя изменять величину маржи при изменении конъюнктуры и возникновении новых обстоятельств.

## Зарубежные коммерческие банки в основах своей кредитной политики предусматривают предельные границы применяемой ими маржи (применительно к разным объектам и видам залога).

## Имеется абсолютно иной вид гарантии обеспечения возвратности кредитов банка – банковская гарантия, распространенная в международной практике. Анализ Унифицированных правил о договорных гарантиях (редакция Международной торговой палаты, 1978 г.) позволяет сделать вывод, что банковская гарантия – самостоятельное одностороннее обязательство банкагаранта, независимое от обеспечиваемого им кредитного договора. Последняя ее особенность выражается в том, что уменьшение обязательства заемщика не влечет за собой уменьшения объема ответственности гаранта. Такая гарантия используется в качестве обеспечения банковского кредита. Гарантом является только банк. Именно так трактуется банковская гарантия в новом ГК РФ (статьи 368 373). Подобное гарантийное обязательство не знакомо российской банковской практике. Банк принимает гарантии (поручительства) только от надежных, финансово устойчивых юридических и физических лиц. Поэтому он в предварительном порядке должен убедиться в их состоятельности как в финансовом плане, так и с точки зрения готовности выполнить свои обязательства при наступлении гарантийного случая. При этом необходим дифференцированный подход.

## В рассматриваемом аспекте гарантии бывают двух видов: необеспеченные и обеспеченные. Первый вид означает, что гарантия (поручительство) данного лица принимается на основе доверия, поскольку связи с ним поддерживаются давно, а репутация у него безупречная. От всех остальных контрагентов необходимо требовать доказательств надежности и предоставления обеспечения. Они, в свою очередь, требуют индивидуального подхода: в отношении физических лиц можно воспользоваться данными об их имуществе и доходах, методика определения платежеспособности предприятий банкам известна, есть свои известные методики определения финансовых состояний банков, страховых компаний, фондов. Если финансовое положение гаранта вызывает сомнение, банк должен потребовать обеспечение его гарантий залогом имущества.

Что же касается выяснения готовности гаранта выполнить при необходимости свое обязательство, то в этом плане практикуется использование двух средств: ВОПЕРВЫХ, сбор по возможности широкой и объективной информации о гаранте, ВОВТОРЫХ, предварительные встречи и беседы с ним, в ходе которых следует выяснить его условия и реальные намерения. Необходимым требованием к гарантиям как к средству обеспечения возврата кредитов является правильное оформление соответствующего документа (подписи, печати и т.д.).

В соответствии с «Положением о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненой к ней задолженности» [10, с.5] по ссудам, отнесенным ко II V категориям качества («нестандартные», «сомнительные», «проблемные», «безнадежные»), резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества.

Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения.

К обеспечению I категории качества могут быть отнесены:

1. залог, если в качестве предмета залога выступают:

котируемые ценные бумаги государств, если указанные государства имеют инвестиционный рейтинг не ниже "ВВВ" по классификации S&P (Standard & Poor's) и (или) не ниже аналогичного по классификациям "Fitch IBCA", "Moody's", а также ценные бумаги центральных банков этих государств,

облигации Банка России,

ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации,

векселя Министерства финансов Российской Федерации,

котируемые ценные бумаги, эмитированные третьими юридическими лицами с инвестиционным рейтингом не ниже "ВВВ" по классификации S&P (Standard & Poor's) и (или) не ниже аналогичного по классификациям "Fitch IBCA", "Moody's",

собственные долговые ценные бумаги кредитной организации, то есть ценные бумаги, не относящиеся к акциям, срок предъявления которых к платежу превышает срок погашения обязательств заемщика по ссуде, либо сроком по предъявлении, если указанные бумаги находятся в закладе в кредитной организации,

векселя, авалированные и (или) акцептованные, в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом),

аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);

2. гарантийный депозит (вклад), отвечающий требованиям, установленным подпунктом 3.1.2 Положения Банка России N 232П ;

3. гарантия Российской Федерации, банковская гарантия Банка России, поручительства (гарантии) правительств и банковские гарантии центральных банков стран, входящих в группу развитых стран. Перечень стран, включаемых в группу развитых стран приведен в Инструкции Банка России N 110И ;

4. поручительства (гарантии) юридических лиц с инвестиционным рейтингом не ниже "ВВВ" по классификации S&P (Standard & Poor's) и (или) не ниже аналогичного по классификациям "Fitch IBCA", "Moody's".

К обеспечению II категории качества могут быть отнесены:

1. не относящийся к обеспечению I категории качества ликвидный залог, к которому может быть отнесен:

залог ценных бумаг эмитентов ценных бумаг, допущенных к обращению на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации, а также на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынках стран, входящих в группу развитых стран,

залог ценных бумаг, эмитированных третьими юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже "ССС" по классификации S&P (Standard & Poor's) и (или) не ниже аналогичного по классификациям "Fitch IBCA", "Moody's",

залог векселей, авалированных и (или) акцептованных указанными в подпункте 6.2.4 Положения [10, с.15] субъектами, в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом),

залог ценных бумаг, эмитированных кредитными организациями резидентами Российской Федерации и банками стран, входящих в группу развитых стран, если указанные ценные бумаги не могут быть отнесены к обеспечению I категории качества, а финансовое положение эмитента оценивается как хорошее в соответствии с абзацем вторым пункта 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 Положения [10, с.17],

эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, принятые в обеспечение ссуды (совокупности ссуд, предоставленных данным кредитором), если рентабельность капитала указанных юридических лиц за последний год составляет не менее пяти процентов, а финансовое положение оценивается как хорошее в соответствии с абзацем вторым пункта 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 Положения [10, с. 17] и отсутствуют какиелибо признаки его ухудшения, в размере до 50 процентов подтвержденной аудиторской проверкой величины капитала (чистых активов) этих юридических лиц,

залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества и (или) оборудования при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и (или) иных достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог при условии, что вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав, а также при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахованы залогодателем в пользу кредитной организации, принявшей их в качестве залога по ссуде (ссудам). Финансовое положение страховой компании, предоставляющей страховой полис, должно оцениваться как хорошее в соответствии с пунктом 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 Положения [10, с.17],

залог сырья, материалов, готовой продукции, товаров при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог при условии, что вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав, а также при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахованы залогодателем в пользу кредитной организации, принявшей их в качестве залога по ссуде (ссудам). Финансовое положение страховой компании, предоставляющей страховой полис, должно оцениваться как хорошее в соответствии с пунктом 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 Положения [10, с.17];

2. гарантии (банковские гарантии) и поручительства (применительно к векселям авали и (или) акцепты) лиц, перечисленных в подпункте 6.3.1 Положения [10, с.31], в пределах 50 процентов от чистых активов (собственных средств (капитала) гаранта (поручителя), подтвержденных аудиторской проверкой за последний отчетный год, при условии, что финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как хорошее в соответствии с абзацем вторым пункта 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 Положения [10, с.17].

Под суммой обеспечения понимается:

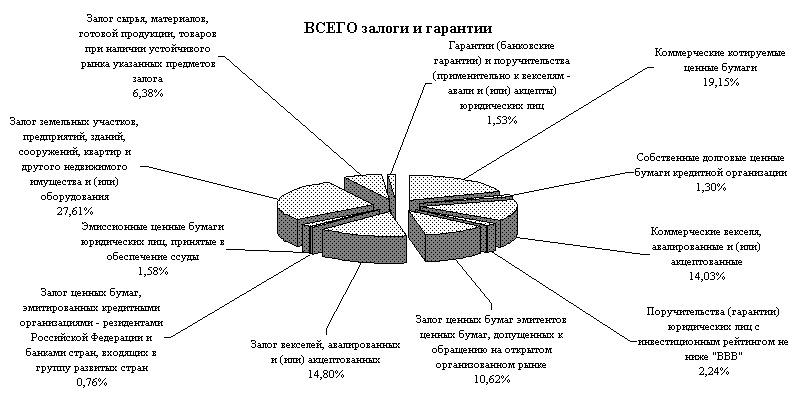
для залога (кроме ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг) справедливая стоимость залога. Справедливая стоимость залога, относящегося к I и II категориям качества обеспечения, определяется кредитной организацией на постоянной основе, но не реже одного раза в квартал. Изменение справедливой стоимости залога учитывается при определении размера резерва, рассчитываемого в порядке, установленном пунктом 6.7 Положения [10, с.33];

для ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг, рыночная стоимость ценных бумаг, определяемая в соответствии с нормативным актом Банка России о порядке расчета размера рыночных рисков;

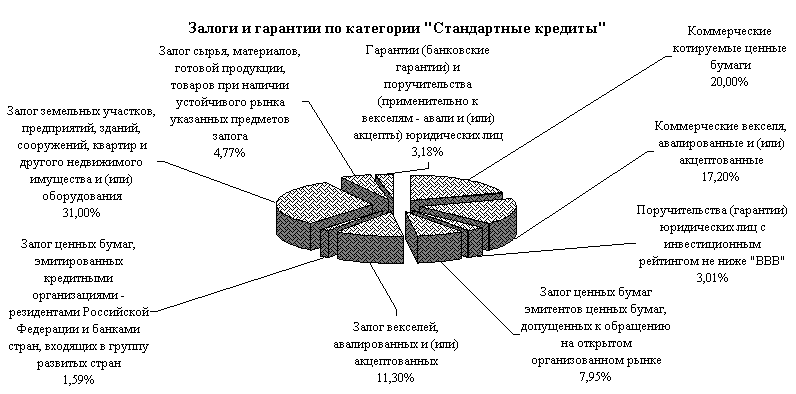
для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита (вклада) сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой (договором депозита (вклада)) и отраженная на соответствующих счетах бухгалтерского учета;

###### для поручительств, гарантий (банковских гарантий), авалей и (или) акцептов векселей сумма обязательства по поручительству, гарантии (банковской гарантии), векселю (в случае аваля и (или) акцепта переводного векселя часть вексельной суммы).

На рис.2.8 – 2.13 представлены результаты структурного анализа залогов и гарантий обеспечения возвратности кредитного портфеля МКБ «Москомприватбанк» по состоянию на 01.01.2006. В Приложении Б представлен перечень имущественных залогов, выставленных МКБ «Москомприватбанк» на реализацию для возмещения невозвращенных ссуд по состоянию на 01.07.2006 года.

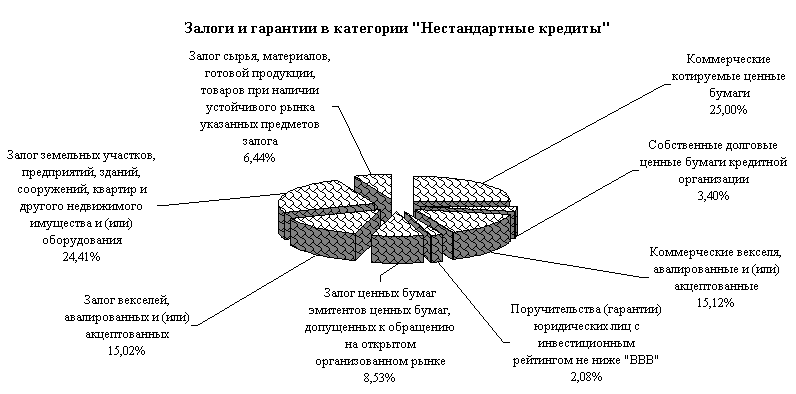


**Рис.2.8. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности кредитного портфеля МКБ «Москомприватбанк»**



###### **Рис.2.9. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности**

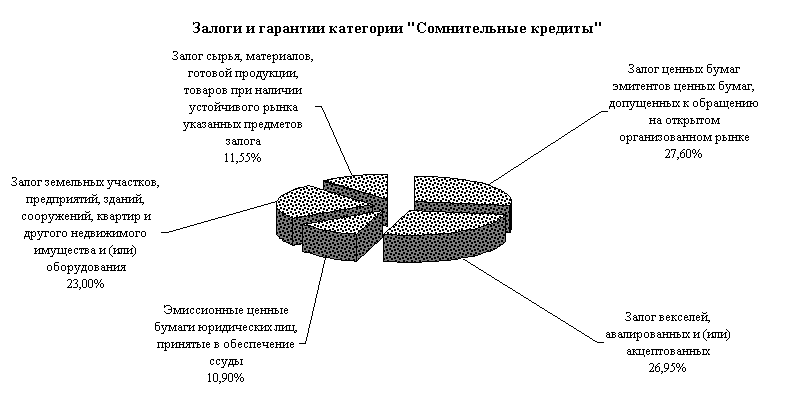
**«Стандартных» кредитов в кредитном портфеле МКБ «Москомприватбанк»**



**Рис.2.10. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности**

**«Нестандартных» кредитов в кредитном портфеле МКБ**

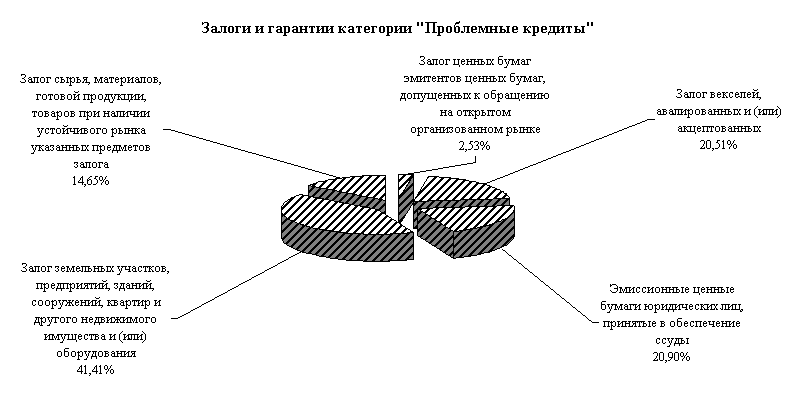
**«Москомприватбанк»**



**Рис.2.11. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности**

**«Сомнительных» кредитов в кредитном портфеле МКБ**

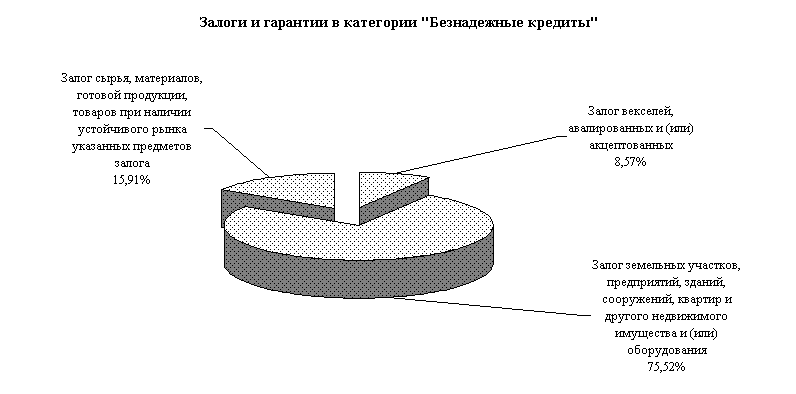
**«Москомприватбанк»**



**Рис.2.12. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности**

**«Проблемных» кредитов в кредитном портфеле МКБ**

**«Москомприватбанк»**



**Рис.2.13. Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности**

**«Безнадежных» кредитов в кредитном портфеле МКБ**

**«Москомприватбанк»**

Как показывает анализ использования всех инструментов залогов и гарантий в МКБ «Москомприватбанк» (табл.2.4):

1. В обеспечении І категории не используются :

государственные ценные бумаги России и иностранных государств;

государственные гарантии центробанка России и центробанков иностранных государств;

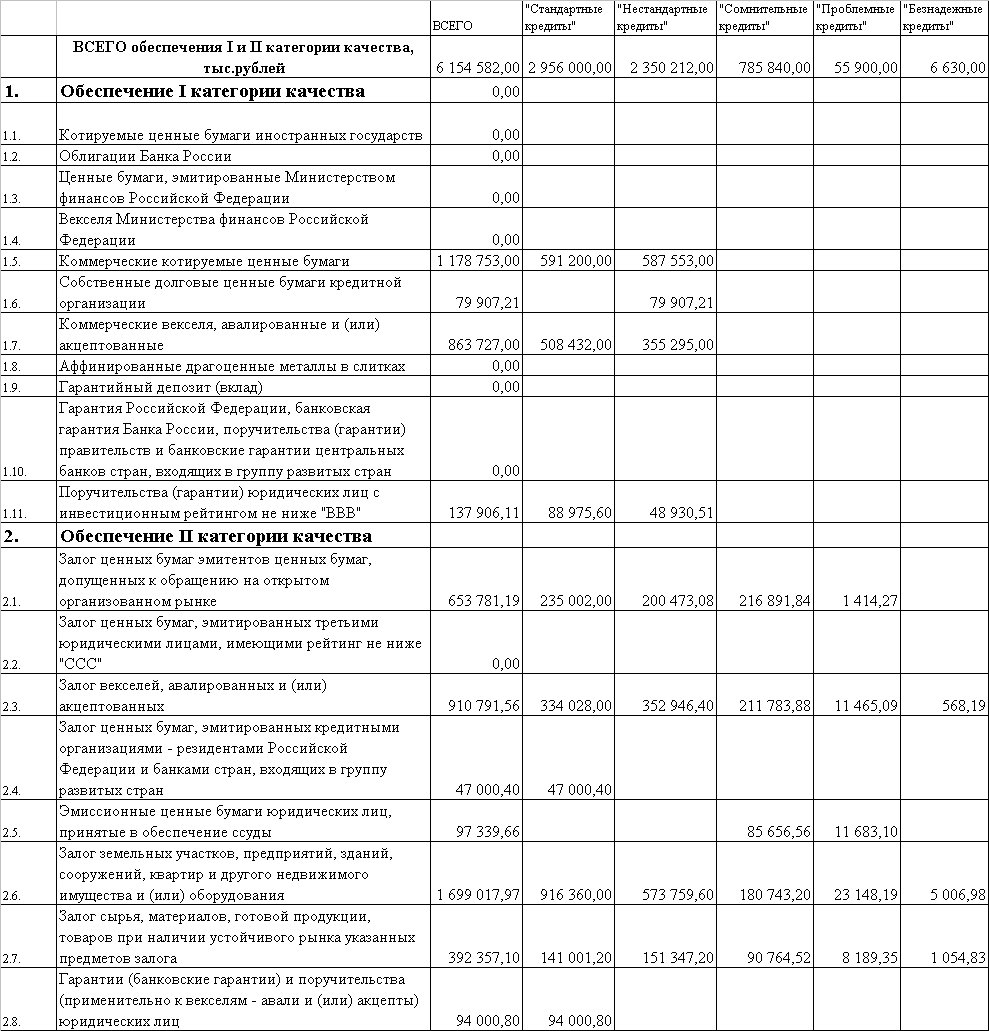
гарантийные депозиты;

депозиты в аффинированных металлах;

1. В обеспечении ІІ категории используются все инструменты.
2. Использование инструментов обеспечения ІІ категории является очень рискованным и характерно для кредитов, которые в жизненном цикле проходят этапы от “Стандартных” до “Безнадежных”.

Таблица 2.4

**Структура залогов и гарантий обеспечения возвратности кредитов в МКБ «МоскомПриватбанк» (на 01.01.2006)**



**ГЛАВА 3**

**ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ**

**УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ**

**БАНКОВ РОССИИ**

**3.1 Создание резерва на возможные потери по кредитам в**

**концепции Базельского Комитета банковского надзора («Базель2»)**

Новым направлением в стратегии планирования резервов кредитных рисков является внедрение в практике российских банков международнопризнанных рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Первое соглашение о достаточности капитала, опубликованное Базельским комитетом по банковскому надзору в 1988 г. (Basel Capital Accord, Базель I), оказало существенное влияние на развитие мировой банковской системы. Именно в соответствии с принципами этого соглашения в настоящее время осуществляется банковское регулирование и пруденциальный надзор в большинстве стран, в том числе и в России. Дальнейшее развитие принципы регулирования нашли в Новом базельском соглашении по капиталу (Basel II Capital Accord, Базель II) [46, с.3].

Цель «Базель2» – повышение стабильности и равные условия конкуренции международной финансовой системы. При этом, исходным пунктом служит стимулирование банков (со стороны банковского надзора) в более тонком «юстировании» процесса измерения кредитного риска. Обзорно цели:

– усиление ориентирования банков при резервировании собственного капитала на фактические риски;

– улучшение внутреннего рискменеджмента банков, в особенности через создание стимулов к переходу на дальнейшие методы измерения рисков для контрольных целей;

– улучшение условий международной конкуренции посредством введения единых мировых правил банковского контроля;

– создание правил, которые могут применяться банками различного уровня сложности и размеров.

По действующим в настоящее время правилам Базель1 банки при выдаче кредитов предприятиям для случая потерь от их неплатежеспособности должны паушально резервировать собственный капитал в размере 8% от балансовой стоимости кредита. При этом реальная кредитоспособность предприятия – ААА или С – не играет никакой роли. Такое положение больше не соответствует требованиям банковской экономики и создаёт неверные стимулы: кредитополучатель с хорошей (очень) кредитоспособностью платит слишком большую, а кредитополучатель со слабой кредитоспособностью слишком малую надбавку за риск.

Минимально требуемый собственный капитал банка (СК) может быть рассчитан по следующей формуле [45]:

**СК = (Сумма кредитов) х (Вес риска) х (Процент резервирования)** (3.1)

Сегодня для предприятий вес риска составляет 100% независимо от его рисковой ситуации, что ведёт к 8% резервирования СК банка. Существенное изменение, вносимое Базель2, состоит в том, чтобы требования к кредитным институтам по собственному капиталу сделать зависимыми от экономического риска предоставляемых кредитов или, так называемого, риска неплатежеспособности («выпадения») кредита или клиента.

Риск выпадения клиента – кредитоспособность клиента – расследуется без учёта имеющегося у клиента обеспечения (залога, гарантий) через собственную банковскую, статистическую оценку (Probability of Default – PD) на следующий годовой период. Клиенты с плохой кредитоспособностью имеют более высокую вероятность выпадения, чем клиенты с лучшей кредитоспособностью. Так как PDоценка делается без учёта имеющегося у клиента обеспечения банк обязан получить от клиента требуемую информацию даже в том случае, если кредит полностью обеспечен залогами и гарантиями

Если наступает случай выпадения клиента, тогда банк должен определить размер возникших убытков. Размер убытков (Loss given Default – LGD) наряду с расходами и сроком реализации обеспечения зависит от того, в каком объёме предоставлено это обеспечение. Необеспеченные кредитные требования таким образом имеют тенденциально более высокие LGD, чем обеспеченные.

Таким образом, соответствующий вес риска, значительно влияющий на размер резервируемого СК, в свою очередь существенно зависит от вероятности выпадения (PD) и размера потерь при выпадении (LGD).

Другие факторы – это срок кредита, сумма кредита к дате его выпадения (Exposure at Default – EaD) и для предприятий с годовым оборотом до 50 млн. евро (Германия) индивидуальный годовой оборот предприятия (Sizefaktor). С увеличением срока и суммы кредита увеличивается и сумма резервируемого капитала банка. В диапазоне годового оборота предприятия от 50,0 млн. до 5,0 млн. евро размер резервируемого капитала при прочих равных условиях уменьшается (максимальное освобождение 20%). Выше 50,0 и ниже 5,0 млн. величина годового оборота не имеет влияния на размер резервирования капитала.

Из различия между определением PD и размером убытков LGD, если наступает случай выпадения кредита, становится понятно, что нужно различать два, так называемых, рейтинговых измерения:

Рейтинг кредитоспособности (1ое измерение)

Рейтинг транзакции (2ое измерение)

Оба измерения должны анализироваться и оцениваться отдельно. Далее рейтинг кредитоспособности и рейтинг транзакции соединяются в рейтинг кредитного договора. Базой для этого является ожидаемый убыток (Expected Loss – EL) от такого договора. EL рассчитывается по формуле [45]:

**EL = PD x LGD** (3.2)

Оцениваемое значение EL используется затем банком в калькуляции индивидуальных для клиента расходов на риск, а ожидаемые потери , как показано выше , участвуют в расчёте резервируемого СК. Оба параметра имеют важное значение для расчёта цены предложения по кредиту.

Базель2 различает три различных подхода, по которым банки могут исследовать требуемый собственный капитал. Наряду с «модифицированным стандартным» подходом, при котором рейтинг не играет никакой роли, имеется два подхода, базирующихся на внутреннем банковском рейтинге (IRB = Internal Ratings Based):

IRB – базовый подход

IRB – прогрессивный подход

Важное отличие в подходах для предприятий заключаются в том, что при базовом подходе банкам не разрешается использовать все виды обеспечения кредита для расследования убытков. Всё же можно исходить из того, что обеспечения по кредиту, которые рассматривается банком достаточно ценным, могут быть приняты во внимание для внутрибанковских целей (например, для определения расходов по риску) даже в том случае, если они не признаются законно. Поэтому такое законодательное ограничение играет в отношениях «банкклиент» несколько подчинённую роль.

Реализация требований Базельского соглашения происходит во всех странах поэтапно. С учетом состояния финансовых рынков и уровня развития банковского сектора к 2008–2009 годам Банком России предполагается следующий вариант реализации соглашения:

— упрощенный стандартизированный подход по оценке кредитного риска (Simplified Standardised Approach) в рамках первой компоненты Соглашения (подходы к расчету достаточности капитала (Minimum Capital Requirements, Pillar 1));

— вторая и третья компоненты Базеля II (процедуры надзора за достаточностью капитала со стороны органов банковского надзора (Supervisory Review Process, Pillar 2) и требования по раскрытию банками информации о капитале и рисках в целях усиления рыночной дисциплины (Market Discipline, Pillar 3)).

**3.2 Страхование кредитных рисков на примере ипотечных кредитов, лизинговых операций, делькредерного страхования**

Существенное уменьшение кредитных рисков предполагают механизмы операции особых видов кредитования и страхования кредитов:

ипотечное кредитование [35];

лизинговое кредитование [54];

делькредерное и гарантийное страхование кредитов [55];

В развитых странах (США, Великобритания, Канада, Германия, Франция, Италия) ипотечное кредитование уже давно стало классическим инструментом на финансовом рынке, который разрешает сегодня говорить о существовании разных моделей развития ипотеки.

На сегодняшний день ипотека в России регулируется двумя законами РФ «Об ипотеке(залоге недвижимости) » [7, с.3] и «Об ипотечных ценных бумагах» [5, с.3].

По договору о залоге недвижимого имущества (договору об ипотеке) одна сторона залогодержатель, являющийся кредитором по обязательству, обеспеченному ипотекой, имеет право получить удовлетворение своих денежных требований к должнику по этому обязательству из стоимости заложенного недвижимого имущества другой стороны залогодателя преимущественно перед другими кредиторами залогодателя. Залогодателем может быть сам должник по обязательству, обеспеченному ипотекой, или лицо, не участвующее в этом обязательстве (третье лицо). Имущество, на которое установлена ипотека, остается у залогодателя в его владении и пользовании.

Ипотека обеспечивает уплату залогодержателю основной суммы долга по кредитному договору или иному обеспечиваемому ипотекой обязательству полностью либо в части, предусмотренной договором об ипотеке. Ипотека, установленная в обеспечение исполнения кредитного договора или договора займа с условием выплаты процентов, обеспечивает также уплату кредитору (заимодавцу) причитающихся ему процентов за пользование кредитом (заемными средствами).

Если договором не предусмотрено иное, ипотека обеспечивает также уплату залогодержателю сумм, причитающихся ему:

1) в возмещение убытков и / или в качестве неустойки (штрафа, пени) вследствие неисполнения, просрочки исполнения или иного ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства;

2) в виде процентов за неправомерное пользование чужими денежными средствами, предусмотренных обеспеченным ипотекой обязательством либо федеральным законом;

3) в возмещение судебных издержек и иных расходов, вызванных обращением взыскания на заложенное имущество;

4) в возмещение расходов по реализации заложенного имущества.

По договору об ипотеке может быть заложено недвижимое имущество, указанное в пункте 1 статьи 130 Гражданского кодекса Российской Федерации, права на которое зарегистрированы в порядке, установленном для государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, в том числе:

1) земельные участки, за исключением земельных участков, указанных в статье 63 настоящего Федерального закона;

2) предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;

3) жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат;

4) дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;

5) воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Права залогодержателя по обеспеченному ипотекой обязательству и по договору об ипотеке могут быть удостоверены закладной – первичной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства;

право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Обязанными по закладной лицами являются должник по обеспеченному ипотекой обязательству и залогодатель. . Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству. Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию прав, после государственной регистрации ипотеки.

Права залогодержателя закладной гарантируются законодательно:

обязательным страхованием предмета ипотеки;

принятием мер залогодателем по предохранению заложенного имущества от утраты и повреждения;

защитой заложенного имущества от притязаний третьих лиц;

правом залогодержателя проверять заложенное имущество;

правом залогодержателя при ненадлежащем обеспечении сохранности заложенного имущества принимать меры по его отчуждению;

Для рефинансирования кредитных средств банка, размещенных в ипотечные долгосрочные кредиты и обеспеченные закладными – первичными ценными бумагами, законом РФ [5] разрешается выпуск вторичных ценных ипотечных бумаг:

облигация с ипотечным покрытием облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается залогом ипотечного покрытия;

ипотечный сертификат участия именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие, право требовать от выдавшего ее лица надлежащего доверительного управления ипотечным покрытием, право на получение денежных средств, полученных во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие;

Ипотечное покрытие могут составлять только обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенные закладными, и (или) ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельцев в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие, денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, а также государственные ценные бумаги и недвижимое имущество в случаях, предусмотренных частью 1 статьи 13 Федерального закона [7].

Требования по обеспеченным ипотекой обязательствам могут входить в состав ипотечного покрытия только в случае их соответствия следующим условиям:

основная сумма долга по обеспеченному ипотекой обязательству по каждому договору или закладной не должна превышать семьдесят процентов определенной независимым оценщиком рыночной стоимости (денежной оценки) недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки;

договор об ипотеке, обеспечивающей соответствующие требования, не должен предусматривать возможность замены или отчуждения залогодателем заложенного недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, без согласия залогодержателя;

недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, должно быть застраховано от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства. При этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования;

в случае, если должником по обеспеченному ипотекой обязательству является физическое лицо, его жизнь и здоровье должны быть застрахованы в течение всего срока действия обязательства в пользу такого физического лица. При этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования;

предметом договора займа должны являться только денежные средства.

Необходимой составной ипотечного рынка кредитования является процесс секъюритизации, который впервые был применен в 1970 году в США Государственной национальной ассоциацией ипотечного кредита и состоит в трансформировании активов ипотечных банков в ликвидные ценные бумаги. Таким способом, с помощью выпуска ипотечных сертификатов или ипотечных облигаций, ипотечный банк возвращает себе средства, израсходованные на приобретение неликвидных активов(ипотеки) [35].

В системе отношений, присущей двухуровневой модели системы ипотечного финансирования, существуют два основных сегмента, основанные на использовании разнообразных способов финансирования под обеспечение недвижимым имуществом, а именно [42]:

первичный рынок ипотечного кредитования, на котором банки и прочие специализированные кредитные учреждения предоставляют физическим и юридическим лицам кредиты под залог недвижимого имущества(ипотека). На первичном рынке ипотечного кредитования собственно и возникают ипотечные обязательства, суть которых состоит в том, что заемщик в установленный кредитным договором срок обязан возвратить кредит, а в случае его невозвращения кредитор имеет право обернуть взыскание на недвижимое имущество, которое является предметом ипотеки, преимущественно перед другими кредиторами должника. На первичном рынке возникают первичные ценные бумаги – закладные, которые используются ипотечным банком для продажи субъектам вторичного рынка с целью рефинансирования средств, вложенных в долгосрочный ипотечный кредит;

вторичный рынок финансирования операций ипотечного кредитования, на котором инвесторы и специализированные учреждения по финансированию ликвидности (в дальнейшем УФЛ) осуществляют рефинансирование операций кредиторов ипотечного кредитования под обеспечение ипотечными обязательствами, которые возникли на первичном рынке. На вторичном рынке с помощью специальных инструментов (ипотечные сертификаты и ипотечные облигации, обеспечением которых являются закладные – ценные бумаги первичного рынка) возникают производные ипотечные обязательства от ипотеки, которая возникла на первичном рынке. Суть этих обязательств состоит в том, что в случае невозвращения средства рефинансирования ипотечным кредитором первичного рынка, инвестор или УФЛ приобретает права кредитора по первичным ипотечным обязательством, а в случае его невыполнения должником – имеет право обернуть взыскание на переданное в ипотеку недвижимое имущество.

Особенностью снижения кредитного риска при ипотечном кредитовании для банка являются механизмы (рис. 3.1 – 3.2) [42, с.69]:

залогового обеспечения выданного кредита недвижимостью;

возможность быстрого возврата долгосрочного кредита продажей ценной залоговой бумаги – закладной другому финансовому учреждению;

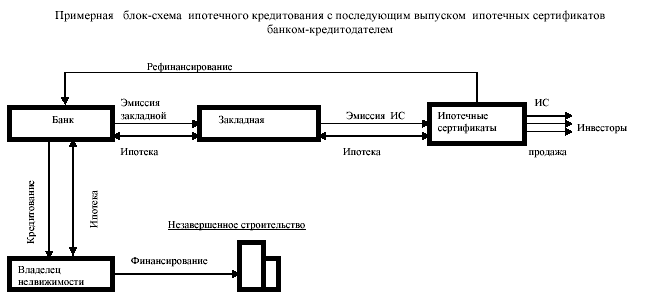
возможность рефинансирования суммы долгосрочного кредита за счет выпуска и продажи вторичных ценных бумаг с их дивидендной оплатой за счет процентов по ипотечному кредиту;

Лизинг это контрактные взаимоотношения между двумя сторонами, которые позволяют одной стороне (лизингополучателю) использовать имущество, являющееся собственностью другой стороны (лизингодателя), в обмен на оговоренные периодические платежи. Лизингополучатель использует имущество и выплачивает лизинговые платежи лизингодателю. Лизингодатель больше полагается на способность пользователя этого имущества получать от его использования достаточный поток денежных средств для того, чтобы осуществить лизинговые платежи, и только во вторую очередь на кредитную историю, состав активов лизингополучателя. Стандартным обеспечением лизинга выступает само сдаваемое в лизинг имущество.

В соответствии с законом РФ «О финансовой аренде(лизинге)» [3], предметы лизинга могут быть следующими:

1. Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.

2. Предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.



**Рис. 3.1. Блок – схема ипотечного кредитования с следующим выпуском банкомкредитором ипотечных**

**ценных бумаг для собственного рефинансирования**

Последовательность операций :

1. Банк кредитует владельца незавершенного строительства (или владельца площадки под строительство) под залог недвижимости (ипотека).

2. Согласно условиям кредитного договора банк получает от залогодателя ценную бумагу 1 уровня – закладную.

3. Банк может продать закладную, получить межбанковский кредит под РЕПО – закладной или выпустить ценные бумаги 2 уровня – ипотечные сертификаты, обеспеченные ипотечной закладной.

4. При выпуске ипотечных сертификатов – банк продает их инвесторам.

5. По окончанию срока обращения ипотечных сертификатов или на протяжении срока обращения – инвесторы получают доходы за счет поступления в банк средств от погашения ипотечного кредита.



Рис. 3.2. Блок – схема ипотечного кредитования с перепродажею банком закладной и последующим выпуском

финансовым учреждением ипотечных ценных бумаг для собственного рефинансирования

Последовательность операций :

1. Банк кредитует владельца незавершенного строительства (или владельца площадки под строительство) под залог недвижимости (ипотека).

2. Согласно условиям кредитного договора банк получает от залогодателя ценную бумагу 1 уровня – закладную.

3. Банк может продать закладную финансовому учреждению, которое выпускает ценные бумаги 2 уровня – ипотечные сертификаты, обеспеченные ипотечной закладной.

4. При выпуске ипотечных сертификатов – финансовое учреждение продает их инвесторам.

5. По окончанию срока обращения ипотечных сертификатов или на протяжении срока обращения – инвесторы получают доходы за счет поступления в финансовое учреждение средств от погашения ипотечного кредита.

В части кредитных рисков лизинг имеет неоспоримое преимущество перед кредитованием, так как лизинговое имущество является собственностью лизингодателя и процедура его изъятия у недобросовестного клиента значительно упрощена. Кроме того, при лизинговой сделке невозможно нецелевое использование кредита.

Привлекательность лизинга для лизингополучателей состоит в правовоэкономических преимуществах, оговоренных статьей 27 Закона [3]:

1. Под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

2. В целях налогообложения прибыли лизинговые платежи относятся в соответствии с законодательством о налогах и сборах к расходам, связанным с производством и (или) реализацией.

Кроме того, для лизингополучателей существуют следующие преимущества:

более упрощенная по сравнению с кредитом процедура оформления сделки;

появляется возможность получения дорогостоящего оборудования и технологии без крупных начальных вложений;

лизинг обеспечивает ускоренную амортизацию оборудования;

экономия оборотных средств компании лизингополучателя;

возможен лизинг на компенсационной основе, путем оплаты лизинговых платежей сырьем или продукцией, произведенной на этом оборудовании.

Для банка операция лизинга является операцией обеспеченного кредитования со страхованием лизингополучателем имущества, полученного в лизинг от банка (статьи 21, 22 Закона [3]). При этом утрата предмета лизинга или утрата предметом лизинга своих функций по вине лизингополучателя не освобождает лизингополучателя от обязательств по договору лизинга.

Стандартная сделка финансового лизинга предполагает участие пяти сторон:

поставщика лизингового имущества;

лизингодателя (лизинговая компания, собственник имущества);

лизингополучателя (клиент, владелец имущества);

банка или инвестора (кредитор конкретной лизинговой сделки и/или лизинговой компании);

страховщика (страховщик имущества, гражданской ответственности, коммерческих и иных рисков, сопровождающих сделку).

Поскольку лизинговой компании часто не хватает собственных средств для осуществления лизинговых операций, то она может привлекать ссуды. Такая операция получила название лизинга с дополнительным привлечением средств (рис. 3.3). Подсчитано, что свыше 85% всех сделок по лизингу являются лизингом с привлечением средств. Арендодатель берет долгосрочную ссуду у одного или нескольких кредиторов на сумму до 80% стоимости сдаваемых в аренду активов (без права регресса на арендатора), причем арендные платежи и оборудование служат обеспечением ссуды.

2

Источник

дополнительных

средств (банк)

Арендодатель

4

1

Производитель

3

1

4 - платежи по ссуде;

5 - оборудование;

6 - арендные платежи

1 - заявка на оборудование;

2- 80%-ная ссуда без права

регресса на арендатора;

3 - плата за оборудование;

5

Арендатор

6

**Рис. 3.3. Схема лизингового кредита банка**

Стандартный комплект документов, оформляемый при лизинговой сделке:

договор поставки (обычно трехсторонний договор) между поставщиком, лизингодателем и лизингополучателем;

лизинговый договор между лизингодателем и лизингополучателем;

договор страхования между страховщиком и лизингополучателем (или лизингодателем);

кредитный договор (договор залога лизингового оборудования, договор залога прав требований по лизинговым платежам, заключаемые банком и лизингодателем, договор залога дополнительного обеспечения лизинговой сделки и/или договор поручительства, договор гарантий и т.п., заключаемый банком, лизингополучателем и/или лизингодателем).

Реальная рыночная стоимость принимаемого в залог имущества должна быть достаточной для компенсации банку основной суммы кредита, процентов и комиссий по нему, а также возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав банка.

Для оценки залоговой стоимости лизингового имущества можно использовать следующую формулу [39]:

**Залоговая Стоимость = ( К + К\*П)\*(1+М)** , (3.3)

где К – размер кредита,

П – сумма процентов и комиссий по кредиту

М – маржа банка (потери в связи с реализацией залога)

Таким образом, можно получить формулу для оценки размера авансового лизингового платежа [39]:

**Аванс = Залоговая Стоимость – К = ( К + К\*П)\*(1+М) – К** (3.4)

Значения маржи банка и комиссии по кредиту могут значительно варьироваться в зависимости от ликвидности имущества и кредитных рисков, которые банк связывает в первую очередь с классом кредитоспособности заемщика (лизинговой компании) и лизингополучателя.

Маржа банка должна компенсировать возможные потери стоимости залога при его быстрой реализации в случае неплатежеспособности лизингополучателя (степень ликвидности залога). Кроме того, маржа должна учитывать возможность контроля залога банком и лизинговой компанией (степень контроля за залогом), а также возможность его быстрого изъятия у лизингополучателя и вывоза с его территории (быстрота изъятия). Например, залог оборудования, как правило, является низко ликвидным, но хорошо контролируемым и ,как правило, быстро изымается из делового оборота лизингополучателя. Между тем, залог автомобиля является очень ликвидным, но трудно контролируемым. Очевидно, что указанные залоги должны иметь разную маржу.

Комиссия по кредиту должна компенсировать банку возможные потери, связанные с неисполнением заемщиком своих обязательств перед банком. Чем выше класс кредитоспособности заемщика (лизинговой компании) и лизингополучателя, тем меньше размер резерва и тем меньше размер минимального авансового платежа. Поэтому лизингополучатель, имеющий высокий класс кредитоспособности и работающий с надежной лизинговой компанией, всегда может рассчитывать на снижение размеров авансового лизингового платежа.

В заключение отметим, что размер залоговой стоимости имущества при лизинге часто оказывается больше, чем оценка залога при непосредственном кредитовании клиента в банке. Это происходит в связи с тем, что лизинговая компания берет на себя часть кредитных рисков, которые банк при простом кредитовании несет в полном объеме.

Сравнивая сумму лизинговых платежей с суммой затрат при простой покупке или с суммой затрат при использовании банковского кредита, руководитель часто выбирает не в пользу лизинга. При этом не учитывается экономика лизинга, которая связана с налоговыми льготами по лизингу и рассрочкой лизинговых платежей.

Льготное налогообложение лизинга выражается в ускоренной амортизации (с коэффициентом ускорения до 3х) и в отнесении предприятием всех платежей по лизингу на себестоимость, что приводит в итоге к сокращению выплат налога на имущество и налога на прибыль.

Приобретение основных средств производства посредством лизинга дает предприятию большие финансовые и экономические преимущества:

Таблица 3.2

**Сравнение показателей кредита и лизинга**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Кредит |  | Лизинг |
| В соответствии с НК РФ ст. 269 в затраты можно зачислить лишь определенный процент по кредиту (ставка рефинансирования \* 1,1 по рублям и 15 % по валюте) | 1 | Лизинговый платеж в полном объеме включается в затраты лизингополучателя (ст. 28 Закона «О финансовой аренде (лизинге)» |
| Основные средства, приобретенные за кредитные средства, амортизируются в общем порядке в соответствии с группами амортизации, установленными НК РФ | 2 | Основные средства – предмет лизинга амортизируются с использованием специального коэффициента не превышающего 3 (ст. 259 НК РФ), что позволяет амортизировать имущество в три раза быстрее |
| При возврате кредита и процентов за пользование им, НДС не выделяется, не уплачивается и не принимается к зачету | 3 | При уплате лизинговых платежей НДС выделяется и принимается лизингополучателем к зачету, т. е. платежи в бюджет по НДС уменьшаются |
| Налог на имущество по основным средствам, приобретенным за счет кредита, выше в суммарном выражении, так как уплачивается более длительный срок и с большей стоимости | 4 | Налог на имущество по основным средствам – предмету лизинга, уменьшается в три раза (посредством ускоренной амортизации), а после передачи предмета лизинга лизингополучателю в собственность, не уплачивается вообще, т.к. имущество полностью амортизировано и передается в собственность с нулевой остаточной стоимостью |
| Срок кредита, как правило, не превышает 1218 месяцев | 5 | Срок договора лизинга может быть установлен до 36 месяцев |

Вопреки высокой надежности вышеуказанных правовых и материальных форм обеспечения кредитов их применения часто бывает неудобным, труднодоступным и невыгодным для участников кредитного отношения. В этих условиях наиболее доступной и надежной формой финансового обеспечения интересов кредиторов становится страхование [26].

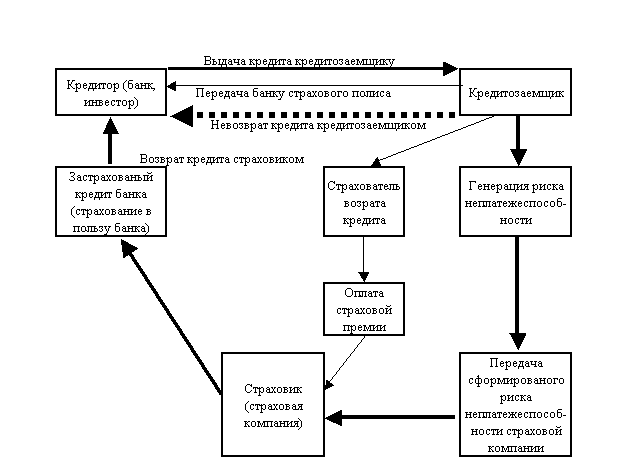
Страхование кредитов базируется на признании риска неплатежа или неплатежеспособности заемщиков, который формируется в процессе кредитования.

Исторический прообраз страхования кредитов усматривается в комиссионной операции, по условиям осуществления которой заключалось дополнительное соглашение, названное делькредере. Комиссионер за соответствующее дополнительное вознаграждение, которое считалось платой за взятие риска комиссионной операции, гарантировал комитенту, что вексель на проданный в кредит товар будет выкуплен в определенный срок. Итак, соглашение делькредере приобретало характер вексельной гарантии, в соответствии с которой в случае невозвращения долга третьей стороной комиссионер обязан был выплатить возмещение комитенту в полном объеме задолженности. Это означает, что широкоизвестная комиссионная операция представляла собой начальную форму страхования кредитов с всеми необходимыми атрибутами страховой операции: риском невозвращения кредита, определенным объемом ответственности, страховой премией в форме дополнительного вознаграждения и реальным возмещением убытков.

Отличием комиссионной операции от классической страховой является то, что отдельный комиссионер не был в возможности выровнять риски невозвращения кредитов среди довольно большой совокупности кредиторов, а потому не мог обеспечить стабильности своей деятельности на протяжении продолжительного периода. Такая задача становится по силам лишь профессиональным страховым учреждениям, которые на условиях «делькредере» могут гарантировать кредиторам страховое возмещение причиненных им убытков.

Такое страхование может осуществляться в двух вариантах. В первом кредитор (страхователь) страхует вообще всю задолженность к возвращению всеми его должниками. В втором варианте кредитор страхует задолженность каждого заемщика в частности. Правда, важным недостатком второго варианта является возможность селекции рисков, то есть передача на страхование лишь «плохих» рисков, а потому страхователи обращаются к нему очень неохотно.

В случае делькредерной формы организации страховых отношений кредиторы (банки, инвесторы и прочие) играют роль страхователей и застрахованных одновременно, а потому страховые отношения ограничиваются лишь отношениями между двумя сторонами — страхователем и страхователем.



**Рис.3.4. Схема делькредерного страхования кредитов кредитозаемщиком в пользу банкакредитора**

Таким образом, кредитное страхование можно определить как хозяйственный механизм, цель которого — удовлетворить случайные потери, которые возникают изза риска невозврата кредита, перераспределив потери между субъектами кредитностраховых отношений.

**3.3 Хеджирование рисков валютных кредитов (операции на валютном рынке)**

Хеджирование – это использование одного инструмента для снижения риска, связанного с неблагоприятным влиянием рыночных факторов на цену другого, связанного с первым инструмента, или на генерируемые им денежные потоки.

Инструмент хеджирования выбирается таким образом, чтобы неблагоприятные изменения цены хеджируемого актива или связанных с ним денежных потоков компенсировались изменением соответствующих параметров хеджирующего актива [41, с. 78].

Хеджирование — это страхование от неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры. Недостаток хеджирования заключается в том, что оно не позволяет хеджеру воспользоваться благоприятным развитием событий. Хеджирование продажей фьючерсного контракта используют для страхования от падения цены базисного актива, хеджирование покупкой — от ее повышения. При неполном хеджировании используют коэффициент хеджирования. Он рассчитывается на основе статистических данных изменения цен рассматриваемого актива и фьючерсного контракта за предыдущие периоды времени. Временные периоды выбираются равными сроку хеджирования.

Стратегия хеджирования это совокупность конкретных инструментов хеджирования и способов их применения для уменьшения ценовых рисков. Все стратегии хеджирования основаны на параллельном движении цены "спот" и фьючерсной цены, результатом которого является возможность возместить на срочном рынке убытки, понесенные на рынке реального товара. Однако, как мы уже отмечали, это сходство не является совершенным. Изменчивость базиса влечет за собой остаточный риск, не устраняемый с помощью хеджирования.

Целью хеджирования является снижение ценового риска. Однако, полностью исключить зависимость от неблагоприятного движения цены на рынке реального актива обычно не удается, более того, недостаточно проработанная стратегия хеджирования может увеличить подверженность компании ценовому риску.

Основной тип риска, свойственный хеджированию, это риск, связанный с непараллельным движением цены реального актива и соответствующего срочного инструмента (иными словами с изменчивостью базиса). Базисный риск присутствует из-за несколько различного действия закона спроса и предложения на наличном и срочном рынках. Цены реального и срочного рынков не могут отличаться слишком сильно, т.к. при этом возникают арбитражные возможности, которые, благодаря высокой ликвидности срочного рынка, практически сразу сводятся на нет, однако некоторый базисный риск всегда сохраняется.

Кредитный валютный риск для банка возникает в условиях:

выдачи ссуды в валюте, которая за период работы кредита обесценивается и привлеченная ресурсная база банка в этой валюте резко уменьшается. В этом случае, при возврате кредита в валюте кредитования банк будет вынужден ее продать для возврата средств ресурсной базы в необходимой валюте (трансляция риска экспортного кредита);

резкого роста курса валюты кредита за период кредитования и получения выручки кредитозаемщиком в национальной валюте, объема которой теперь не хватает для покупки валюты на валютной бирже и погашения суммы кредита (трансляция риска импортного кредита).

Для снижения кредитного валютного риска банк может использовать следующие приемы [63, с.55]:

1. Выдача ссуд в одной валюте с условием ее погашения в другой с учетом форвардного курса, зафиксированного в кредитном договоре. Такие меры разрешают банку застраховаться от возможного падения курса валюты кредита.

2. Форвардные валютные контракты [40, с.127], [41, с.47]. Это основной метод снижения валютного риска. Такие операции предполагают заключение срочных соглашений между банком и клиентом о куплепродаже иностранной валюты при фиксации в соглашении суммы соглашения и форвардного обменного курса. Форвардные валютные операции бывают фиксированные или с опционом. Срок "фиксированный" означает, что соглашение должно совершиться в строго определенный день. Опцион же предполагает возможность выбора клиентом даты ее осуществления: или в любой день, начиная со дня подписания контракта и к определенному крайнему сроку, или в рамках какогонибудь определенного периода в будущем. Важным условием форвардного контракта является обязательность его выполнения. Однако и сам форвардный валютный контракт связан с определенным риском. Для банка он состоит в том, что клиент может оказаться не в возможности выполнить свои обязательства по контракту, в этом случае банк окажется не способным продать валюту, которою клиент соответственно контракту должный был купить или наоборот, приобрести валюту. При этом купля (продажа) соответствующего количеству валюты на рынке может обернуться убытками для банка.

3. Валютные фьючерсные контракты. Также как и форвардные валютные контракты, фьючерсы представляют собой соглашение купить или продать определенное количество иностранной валюты в определенный день в будущем. Однако в отличие от форвардных контрактов их условия могут быть довольно легко пересмотрены. Кроме того, данные контракты могут свободно оборачиваться на бирже финансовых фьючерсов. Вместе с этим валютные фьючерсные контракты не получили еще широкого распространения.

4. Валютные опционы. Несмотря на сходство в названии форвардного валютного контракта с опционом, они являются инструментом, которые дают их собственнику право (а не обязательство) купить некоторое количество иностранной валюты по определенному курсу в рамках ограниченного периода или времени по окончании этого периода. Валютные опционы бывают двух типов:

а) Опцион "колл" дает его покупателю право приобрести валюту, оговоренную контрактом, по фиксированному курсу (при этом продавец опциона должный будет продать соответствующую валюту по этому курсу).

б) Опцион "пут" предоставляет право его покупателю продать валюту, оговоренную контрактом, по фиксированному курсу (при этом продавец опциона должен будет купить соответствующую валюту по этому курсу).

5. Валютные свопы. Валютный своп представляет собой соглашение между двумя сторонами об обмене в будущем сериями платежей в разных валютах. Валютные свопы могут подразделяться на следующие два вида:

свопы пассивами (обязательствами);

свопы активами.

Валютные свопы пассивами это обмен обязательствами по уплате процентов и погашению основного долга в одной валюте на подобные обязательства в другой валюте. Целью такого свопа, кроме снижения долгосрочного валютного риска, есть так же уменьшение затрат в связи с привлечением фондов.

Валютный своп активами разрешает сторонам соглашения сделать обмен денежными доходами от какогонибудь актива в одной валюте на аналогичные доходы в другой валюте, такой своп направленный на снижение долгосрочного валютного риска и повышения прибыльности активов.

6. Диверсификация валютных средств банка в иностранной валюте. Этот метод снижения валютного риска предполагает постоянное наблюдение за колебанием курсов иностранных валют. А поскольку угадать вероятные направления таких колебаний чрезвычайно сложно, то банки с целью уменьшения риска проиграть в результате невыгодного изменения курсов валют прибегают к диверсификации активов, деноминированных в иностранной валюте.

###### 8. Страхование валютного риска. Страхование валютного риска предполагает передачу всего риска страховой организации.

В последние годы на развитых финансовых рынках большой популярностью стали пользоваться сделки, страхующие кредитный риск с помощью вышеперечисленных кредитных деривативов.

## ВЫВОДЫ

Управление рисками это процесс, с помощью которого банк проявляет (идентифицирует) риски, проводит оценку их величины, осуществляет их мониторинг и контролирует свои рискованные позиции, а также учитывает взаимосвязи между разными категориями (видами) рисков.

Исследуемый в дипломной работе банковский «Кредитный риск»– это риск, связанный с неплатежами по обязательствам, является важнейшим из рисков банка и базовым, инициирующим многие иные риски. Этот вид риска проявляется в форме полного невозврата кредита, частичного невозврата (часто это дело касается начисленных процентов и комиссионных платежей) или отсрочки погашения кредита.

Последовательность управления кредитным риском определяется следующими этапами:

1. Идентификация кредитного риска. Определение наличия кредитного риска в различных операциях. Создание портфелей риска.

2. Качественная и количественная оценка риска. Создание методик расчета уровня риска на основе выявления причин невозможности или нежелания возвращать заемные средства и определении методов снижения рисков.

3. Планирование риска как составная часть стратегии банка.

4. Лимитирование риска.

5. Создание системы процедур, направленных на поддержание запланированного уровня риска.

#### Основными способами управления банковскими кредитными рисками являются :

#### минимизация банковского кредитного риска;

#### страхование банковского кредитного риска;

#### Основными процедурами минимизации банковского кредитного риска являются:

рационирование и диверсификация кредитного портфеля банка; структурирование кредитов;

создание резервов на покрытие банковских рисков;

#### Основными процедурами страхования банковского кредитного риска являются следующие:

страхование банковского кредитного риска с помощью страховых организаций;

хеджирование банковского кредитного риска с помощью кредитных деривативов;

Проведенный в дипломной работе общий обзор показал, что кредитный риск банковского сектора России (1253 кредитных учреждения) в 2006 году остается умеренным. При росте кредитов и прочих размещенных средств на 42,7% объем просроченной ссудной задолженности за 2005 год вырос на 23,4% и на 1.01.06 составил 76,4 млрд. рублей. Вместе с тем ее удельный вес в общей сумме ссудной задолженности снизился с 1,4 до 1,2%.

Качество кредитного портфеля банков России характеризуется следующими показателями. По состоянию на 1.01.06 доля стандартных ссуд в общем объеме ссудной задолженности банковского сектора составляла 48,2%, доля неработающих ссуд (проблемных и безнадежных) — 3,2% (на 1.01.05 — 46,9 и 3,8%, соответственно), что существенно ниже уровня кредитного риска, характерного для формирования предпосылок кризиса “плохих долгов”.

На протяжении 2005 года сохранялись высокие показатели формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по ссудам (РВПС).

Практически на все отчетные даты показатель фактически сформированного резерва у подавляющего большинства банков полностью соответствовал минимальной требуемой величине. По состоянию на 1.01.06 число банков, создавших РВПС в размере не менее 100% от расчетного, скорректированного с учетом фактора обеспечения, составляло 1186, а их удельный вес в активах банковского сектора — 98,4% (по состоянию на 1.01.05 — соответственно 1203 и 95,4%).

В целом сформированный по состоянию на 1.01.06 РВПС составляет 5,0% от фактической ссудной задолженности и 64% от неработающих ссуд (проблемных и безнадежных) (на 1.01.05 — 68%).

Исследуемый в дипломном проекте коммерческий банк «Москомприватбанк» входит в группу банков Московского региона [65].

По итогам 2005 года банк входит в число 200 крупнейших финансовых учреждений России. В 2005 году доля 200 крупнейших по величине активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора практически не изменилась и по состоянию на 1.01.06 составила 89,6% (на 1.01.05 — 89,0%), а доля 5 крупнейших банков сократилась с 45,1 до 43,8%.

Основные показатели Москомприватбанка на 01.01.2006 года :

Валюта баланса – 6 334 733 тыс.руб. (0,065% от валюты баланса

банковской системы России)

Наличные средства – 523 705 тыс.руб.

Средства, размещенные в других банках – 228 051 тыс.руб

Кредитный портфель – 4 174 706 тыс.руб.

Портфель ценных бумаг – 98 524 тыс.руб.

Собственный капитал 573 655 тыс.руб.

Привлеченные средства других банков – 2 286 747 тыс.руб.

Привлеченные средства юридических лиц – 2 926 417 тыс.руб.

Привлеченные средства физических лиц 1 730 507 тыс.руб.

Привлеченные средства от выпуска ценных бумаг – 179 296 тыс.руб.

Прибыль за 2005 год 22 119 тыс.руб.

Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и прирав

ненной к ней задолженности 165 892 тыс.руб. (2,44% от суммы кредитно инвестиционного портфеля + забалансовых кредитных обязательств)

Динамика уровня кредитного риска для МКБ «Москомприватбанк» в 2004 2005 годах характеризуется следующими обобщенными показателями:

процентная доля «Стандартных» кредитов в кредитном портфеле повысилась с уровня 46,9% (2004) до уровня 48,2%(2005);

процентная доля «Нестандартных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 37,1% (2004) до уровня 36,6%(2005);

процентная доля «Сомнительных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 12,2% (2004) до уровня 12,0%(2005);

процентная доля «Проблемных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 1,9% (2004) до уровня 1,5%(2005);

процентная доля «Безнадежных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 1,9% (2004) до уровня 1,7%(2005);

Динамика уровня покрытия кредитов залоговым и гарантийным обеспечением для МКБ «Москомприватбанк» в 2004 2005 годах характеризуется следующими обобщенными показателями (по результатам проведенной переоценки залогов в справедливых ценах по методологии ЦБ России):

процентная доля покрытия «Стандартных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 93,14% (2004) до уровня 90,21%(2005);

процентная доля покрытия «Нестандартных» кредитов в кредитном портфеле повысилась с уровня 93,96% (2004) до уровня 94,45%(2005);

процентная доля покрытия «Сомнительных» кредитов в кредитном портфеле повысилась с уровня 90,82% (2004) до уровня 96,32%(2005);

процентная доля покрытия «Проблемных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 81,71% (2004) до уровня 54,81%(2005);

процентная доля покрытия «Безнадежных» кредитов в кредитном портфеле снизилась с уровня 22,47% (2004) до уровня 5,74%(2005);

В результате снижения уровня покрытия «Проблемных» и «Безнадежных» кредитов повысился суммарный уровень резервов на риски кредитного портфеля с уровня 2,25% (2004 год) до уровня 2,44%(2005 год). Таким образом, внедрение в практику кредитного резервирования переоценивания стоимости залогов и гарантий по текущим справедливым ценам требует значительного увеличения коэффициента превышения начальной стоимости залога относительно выдаваемой суммы кредита, что, однако, снизит конкурентную кредитную привлекательность услуг МКБ «Москомприватбанк» на рынке.

Проведенный анализ показал, что наиболее уязвимым местом в кредитном менеджменте МКБ “МоскомПриватбанк” с точки зрения обеспечения минимизации кредитного риска является администрирование следующих категорий кредитозаемщиков:

а) Кредиты, предоставленные физлицам в инвестиционную деятельность:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 42,39%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 23,25%;

весовая доля в “сомнительных” кредитах – 12,91%;

б) Кредиты, предоставленные физлицам в текущую деятельность:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 33,12%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 18,16%;

весовая частица в “сомнительных” кредитах – 10,09%;

в) Кредиты, предоставленные юрлицам по учтенным векселям:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 8,57%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 20,51%;

весовая доля в “сомнительных” кредитах – 26,95%;

г) Кредиты, предоставленные юрлицам по внутренним торговым

операциям:

весовая доля в “безнадежных” кредитах – 6,12%;

весовая доля в “проблемных” кредитах – 14,65%;

весовая частица в “сомнительных” кредитах – 19,25%;

Хотя суммарная доля “безнадежных”+”проблемных”+”сомнительных” кредитов в портфеле МКБ “МоскомПриватбанк“ состоянием на 01.01.2006 года составляет всего 15,2%, а доля “безнадежные”+”проблемные” кредиты уменьшилась за 2004 –2005 год с 3,8% до 3,2%, обращают на себя внимание недостатки кредитного менеджмента в формировании залогового обеспечения под эти кредиты, который составляет от 6,0 % до 54,1% от сумм соответствующих кредитов. То есть при формировании кредитного договора неверно оцененное текущее финансовое состояние заемщика и его перспективная кредитоспособность привели к занижению требований по залоговому обеспечению выданных кредитов.

Как показывает анализ использования всех инструментов залогов и гарантий в МКБ «Москомприватбанк»:

1) Обеспечение I категории используется для кредитов, которые классифицированы как «Стандартные» и «Нестандартные»;

2) В обеспечении І категории не используются :

государственные ценные бумаги России и иностранных государств;

государственные гарантии центробанка России и центробанков иностранных государств;

гарантийные депозиты;

депозиты в аффинированных металлах;

3) Обеспечение II категории (особенно материальные залоги недвижимости физическими лицами) используется для кредитов, которые классифицированы как «Сомнительные», «Проблемные» и «Безнадежные», в обеспечении ІІ категории используются все инструменты.

Использование инструментов обеспечения ІІ категории, таким образом, является очень рискованным и характерно для кредитов, которые в жизненном цикле проходят этапы от “Стандартных” до “Безнадежных”, поэтому необходимо введение существенно более высокого коэффициента превышения залоговой стоимости (в 22,5 раза) над суммой кредита, учитывая сложившиеся статистические тенденции.

Основными путями снижения кредитного риска и ,соответственно, повышения рентабельности его работы, предложенными в дипломном проекте, являются следующие:

усовершенствование методологии оценки кредитных рисков в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору («Базель2») и , соответственно, уровня собственного капитала 2 уровня – резервов на возможные потери по кредитным операциям за счет прибыли банка;

усовершенствование обеспечения возвратности кредитов за счет применения ипотечного кредитования, лизингового кредитования, делькредерного страхования кредитов;

усовершенствование методологии снижения кредитного риска для валютных кредитов применением валютных инструментов хеджирования возможных потерь за счет курсовых разниц в валюте кредита и валюте кредитных ресурсов;

Таким образом, применяемые в МКБ «Москомприватбанк» стандартные, рекомендованные банком России, процедуры оценки финансового состояния и кредитоспособности заемщиков требуют модернизации с учетом опыта и направлений развития методов снижения кредитного риска в практике заграничных банков.

Практическая ценность полученных результатов состоит в оценке состояния управления кредитными рисками и разработке предложений по перспективам развития системы управления кредитными рисками в МКБ «Москомприватбанк».

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О БАНКАХ И БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ» № 3951 от 2 декабря 1990 года // (с изменениями в ред. Федеральных законов состоянием от 29.07.2004 N 97ФЗ )

2. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНКЕ РОССИИ)» N 86ФЗ 10 июля 2002 года // (с изменениями в ред. Федеральных законов состоянием от 29.07.2004 N 97ФЗ )

3. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ЛИЗИНГЕ)» N 164ФЗ 29 октября 1998 года // (с изменениями в ред. Федеральных законов состоянием от 24.12.2002 N 176ФЗ)

4. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О валютном регулировании и финансовом контроле» N 173 ФЗ 21 ноября 2003 года

5. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «ОБ ИПОТЕЧНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ» N 152ФЗ от 11 ноября 2003 года // (в ред. Федерального закона от 29.12.2004 N 193ФЗ)

6. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ « О ЗАЛОГЕ » N 28721 от 29 мая 1992 года // (с изм., внесенными Федеральным законом от 16.07.1998 N 102ФЗ)

7. ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ « ОБ ИПОТЕКЕ (ЗАЛОГЕ НЕДВИЖИМОСТИ) » N 102ФЗ от 16 июля 1998 года // (в ред. Федеральных законов от 09.11.2001 N 143ФЗ, от 11.02.2002 N 18ФЗ, от 24.12.2002 N 179ФЗ, от 05.02.2004 N 1ФЗ, от 29.06.2004 N 58ФЗ, от 02.11.2004 N 127ФЗ, от 30.12.2004 N 216ФЗ)

8. ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ БАНКОВ // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ИНСТРУКЦИЯ от 16 января 2004 г. N 110И (**с учетом изменений, внесенных Указанием Банка России от 13.08.2004 № 1489У)**

9. ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ от 20 марта 2006 N 283П // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ («Вестник банка России» № 26 от 04.05.2006)

10. ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ, ПО ССУДНОЙ И ПРИРАВНЕННОЙ К НЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ от 26 марта 2004 г. N 254П // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ( “Вестник банка России” № 28 от 07.05.2004)

11. ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОМ РОССИИ КРЕДИТОВ БАНКАМ, ОБЕСПЕЧЕННЫХ ЗАЛОГОМ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВАМИ // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 3 октября 2000 г. N 122П, (в ред. Указаний ЦБ РФ от 23.03.2001 N 936У, от 28.12.2001 N 1082У)

12. ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ЭМИССИЮ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ // ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ИНСТРУКЦИЯ от 31 марта 2004 г. N 112И

13. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2005 году //Центробанк Росии, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

14. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2004 году //Центробанк Росии, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2005 (www.cbr.ru)

15. Бюллетень банковской статистики № 1(128) 2004 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2004 (www.cbr.ru)

16. Бюллетень банковской статистики № 1(152) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

17. Бюллетень банковской статистики № 2(153) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

18. Бюллетень банковской статистики № 3(154) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

19. Бюллетень банковской статистики № 4(155) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

20. Бюллетень банковской статистики № 5(156) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

21. Бюллетень банковской статистики № 6(157) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

22. Бюллетень банковской статистики № 7(158) 2006 // Центробанк Росии, Москва, ЗАО “АЭИ “ПРАЙМТАСС”, 2006 (www.cbr.ru)

23. Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями // Инструкция ЦБР № 124И от 15.07.2005 («Вестник банка России» № 44 от 19.08.2005 )

24. О формах бухгалтерской отчетности организаций // Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 22 июля 2003 года N 67н, ("Финансовая газета", 2003, N 33)

25. О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских /консолидированных групп // Указанием Банка России от 14 апреля 2003 года N 1270У ("Вестник Банка России" от 15 мая 2003 года N 25)

26. Аленичев В.В., Аленичева Т.Д. Страхование валютных рисков, банковских и экспортных коммерческих кредитов. М.: "ИСТСервис", 1994. 114 с.

27. Балабанов И.Т. Рискменеджмент. – М.: Финансы, 1996

28. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования М.:Издательская группа "БДЦПРЕСС", 2003г. , 256 стр.

29. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов” М., ИНФРАМ, 1998 г.

30. Буренин А.Н. Рынки производных финансовых инструментов — М., ИНФРАМ, 1996.

31. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов/ под ред. профессора Е. Ф. Жукова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999. 622 с.

32. Кабушкин В.А. Управление банковским кредитным риском – Минск, Меркавание, 2005

33. Кредитний ризик комерційного банку. Навч. посіб./ В.В.Вітлінський, О.В.Пернарівський, Я.С.Наконечний, Г.І.Великоіваненко; за ред В.В.Вітлінського. К.: Тво "Знання", КОО, 2000. 251с.

34. Кредитование / Пер. с англ. Под. ред. М. А. Гольцберга К.: Торгово издательское бюро BHV , 1994. 384 с. (INKO)

35. Кудрявцев В.А., Кудрявцева Е.В. Основы организации ипотечного кредитования – М.: «Высшая школа», 1998 64 с.

36. Лагутин В.Д. Кредитование : теория и практика. Учебное пособие. 3 –е изд К.: «Знание», 2002, 215 с.

37. Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н., Корниенко С.Л. Банковское дело. Современная система кредитования. Учебное пособие. М.:КноРус , 2006 г., 256 стр.

38. Ляховский В.С., Коробейников Д.В., Серебряков П.А. Справочник по управлению рисками банковской деятельности. М.:Гелиос АРВ , 2006г., 575 стр.

39. Миллер Р.Л., ВанХуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело / Пер.с англ. – М.: ИНФРА М, 2000. – 856 с.

40. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. М., Перспектива, 1995

41. Мертенс А.В. Инвестиции : Курс лекций по современной финансовой теории. – К.: Киевское инвестиционное агентство, 1997, 416 с.

42. Недбайло А. Проблемные вопросы рефинансирования коммерческого банка путем ипотечных ценных бумаг // «Финансовый консультант», №12, 2003, с.15 – 21

43. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка . М.: ИКЦ «Дис», 1997. 464 с.

44. Первозванский А.А., Первозванская Т.Н. Финансовый рынок : расчет и риск. М.: ИнфраМ, 1994

45. Практическое руководство для самостоятельного определения кредитного рейтинга предприятия и условий предоставления кредита «Базель2 на практике: саморейтинг предприятия» // Max Hait, www.financedms.com/ratingbasel.html

46. Прессрелиз о Новом соглашении по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору // «Вестник банка России», 34 (758), 16 июня 2004 года, с. 2.

47. Принципы управления кредитным риском // Базельський комитет по банковскому надзору (N 75 вересень 2000 року).

48. Редхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками / Пер.с англ. – М.: ИНФРА М, 1996. – 288 с.

49. Роуз П.С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. со 2го изд.— М.: «Дело ЛТД»,1995.— 768 с.

50. Рынок ценных бумаг / под ред. В.А.Галанова,А.И.Басова – М.: Финансы и статистика, 1996

51. Руководство по кредитному менеджменту / Пер. с англ. Под ред. Б. Эдвардса 3е изд. – М.:ИНФРАМ ,1996. – 464 с.

52. Синки, Дж. мл. Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. 4го переработанного изд. / под ред. Р.Я.Левиты, Б.С.Пинкерса. — М.: 1994, Catallaxy.— 820 c.

53. Соложенцев Е.Д. Прозрачность методик оценки кредитных рисков и рейтингов. СПб.:Издательство CанктПетербургского университета, 2005г., 196 стр.

54. Соловьев М.Г. Лизинг и его особенности // Журнал "Мир Строй индустрии" в № 2 (2) за 2002 год

55. Страховое дело. Кредитное страхование (обзор публикаций в Великобритании). М.: "Анкил", 1992. 232 с.

56. Субботин А.В. Базельское соглашение II: требования, перспективы // Методический журнал «Внедрение МСФО в кредитной организации» № 3(13)/2005

57. Уткин Э.А. Рискменеджмент. – М.: Издательство ЭКМОС, 1998

58. Филин Д.Н. Перспективы развития спектра продуктов и услуг Национального бюро кредитных историй // Методический журнал «Банковское кредитование» № 2(6)/2006

59. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов/ Под. ред. Г. Поляка. – М.: «Финансы»,1997

60. Христиановский В.В., Щербина В.П., Полшков Ю.Н. Экономический риск и методы его измерения. Донецк, ДонГУ, 1999

61. Шахов В.В. Страхование: учебник для вузов. Москва, ЮНИТИ, 1997.

62. Шклярук С.Г. Финансовая система – К.: «Нормапринт», 2003

63. Эдгар М. Управление финансами в коммерческих банках / Пер.с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. – 208 с.

64. Официальный сайт банка России – http:// [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

65. Официальный сайт МКБ «Москомприватбанк» http:/www.mprivat.ru

**Приложение А**

**Финансовая отчетность МКБ «Москомприватбанк»**

**Таблица А.1 - Баланс МКБ «Москомприватбанк» в 2004 –2005 годах [65]**



Продолжение табл.A.1



**Таблица A.2 - Отчет о доходах и расходах МКБ «Москомприватбанк» за 2004 –2005 годы [65]**



**Приложение Б**

**РЕЕСТР РЕАЛИЗУЕМОГО ЗАЛОГОВОГО ИМУЩЕСТВА**

**МКБ «Москоприватбанк»**

**по состоянию на 12 июля 2006 г.**

**Ивановский филиал МКПБ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | Местонахождение | Стоимость, рублей |
| 2х этажное кирпичное нежилое отдельно стоящее здание, общей площадью 303.3 кв.м., год постройки 2001 | 1 | Г. Иваново, пл. Меланжистов, д.2 | 2 543 293 |

### Курский филиал МКПБ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | Местонахождение | Стоимость |
| 1) Нежилое здание "Торговый павильон" литер Б общей площадью 144 кв.м. 2) Нежилое здание "Торговый павильон" литер Б1 общей площадью 144 кв.м. | 2 | Курская область,  г. Обоянь, ул. Ленина, квартал 12. | 2 830 914,56 руб. |
| Недвижимое имущество (торговый павильон общая площадь 128,53 кв.м). Торговый рынок (1я очередь) (площадь 3 907 кв.м.), в том числе: Рынок (административное здание) – литера А, Ограждение литера N2, Замощение литера N3, Ворота литера N4, Ворота литера N5, Забор литера N6 | 7 | Курская область,  г. Обоянь, ул. Ленина, квартал 12 | 2 310 425,00 руб. |
| а/м ГАЗ 27051999 г.в | 1 | г.Курск, ул.К.Зеленко, д.6 «В» | 72 000 руб. |
| а/м Volkswagen Passat 1988 г.в. | 1 | г.Курск, ул.Комарова, д.4 | 60 000 руб. |
| Товар в торговом обороте (бытовая техника) | 495 | г. Курск, ул. Малых, 6 | 558700 руб. |
| Офисное оборудование | 18 | г. Курск, ул. Малых, 6 | 168 480 руб. |

**Мурманский филиал МКПБ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | Местонахождение | Стоимость |
| Холодильная камера AKLU №5051549 вместимостью 20 тонн с холодильной установкой Thermo King CWE 7545SM54 и компрессором 2ФУБС9 | 1 | г.Мурманск, ул.Свердлова, 21 | Залоговая стоимость – 144000 рублей |
| Торговое оборудование для продажи обуви (в разобранном виде) |  | Г. Мурманск, ул. Ленина, 18, ТЦ «Гранд» | Залоговая стоимость 690 850 рублей |

**Ростовский филиал МКПБ**

**(г. РостовнаДону, ул.Металлургическая 106)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| наименование имущества | Количество | Стоимость, руб. |
| Стол GM 333 | 1 | 20 338,50 |
| Стол GM 8015 | 1 | 27 300,00 |
| Стол GM 8017 | 3 | 37 170,00 |
| Стол GM 8038 | 1 | 15 018,50 |
| Стол GM 8039 | 1 | 15 018,50 |
| Стол GM 8040 | 1 | 28 770,00 |
| Стол GM 8041 | 2 | 46 564,00 |
| Стол GM 8042 | 2 | 33 866,00 |
| Шкаф GM 216 | 3 | 12 810,00 |
| Шкаф GM 217 | 2 | 8 792,00 |
| Шкаф GM 220 | 1 | 7 745,50 |
| Шкаф GM 227 | 3 | 16 968,00 |
| Шкаф GM 228 | 5 | 41 125,00 |
| Шкаф GM 230 | 6 | 28 308,00 |
| Шкаф книжный Т12 орех (72\*35,5\*199Н) | 3 | 2 968,41 |
| Дверца 2х секционная, к шкафу книжному Т70 орех (68\*1,6\*76,4Н) | 4 | 996,87 |
| Опора топа Т290 цвет алюминий, к столу письменному | 3 | 266,49 |
| Топ приставной Т270 ябл, к письменному столу Т110 | 1 | 160,39 |
| Шкаф книжный Т12 ябл.(72х35,5х199Н) | 3 | 2 968,41 |
| Столтоп 90 град. Т130 яблоня(120х120) к письменному столу Т110 | 2 | 1 263,36 |
| Контейнер Т180 яблоня, к письменному столу Т110 | 3 | 777,27 |
| Шкаф книжный Т 20 яблоня | 3 | 1 924,65 |
| Двери Т50 яблоня(68х1,6х114,8Н)к шкафу Т10 | 2 | 498,44 |
| Стол компьютерный Т 105 В 006 F09 вишня | 1 | 773,21 |
| Стол компьютерный Т105 А800 F01 орех | 1 | 1 074,84 |
| Стол компьютерный Т105 В 009 F01 орех | 1 | 1 997,51 |
| Тумба Т180 ябл. К столу Т110 | 3 | 769,86 |
| Секция мебельная угловая 420\*420\*783ЕУН3 ябл.(стелаж) | 8 | 3 950,30 |
| Секция мебельная угловая 420\*420\*783 ЕУН3 вишня. | 2 | 987,57 |
| Секция мебельная 680\*380\*710 ОСМ 20 ябл. | 4 | 2 191,76 |
| Секция мебельная 340\*380\*1500 ОСМ 12 ябл. | 6 | 3 287,63 |
| Стол компьютерный ST83 орех классик | 1 | 1 698,03 |
| надставка N20 орех классик ( к столу ST84) | 1 | 371,31 |
| ОТП 20 ябл.(Тумба приставная) | 1 | 1 173,22 |
| Секция мебельная угловая 420\*420\*1168 ЕУН2 ябл.(Стеллаж) | 10 | 6 677,39 |
| Секция мебельная 420\*420\*1168ЕН 5 ябл. | 2 | 1 167,25 |
| Двнри щитовые ОДД11 (к стелажу ОСМ 12) ябл. | 5 | 1 823,68 |
| Двери щитовые к стеллажу ЕД 3(в) ябл. | 5 | 1 094,21 |
| Стол топ Т130, к письменному столу Т110 ябл. | 2 | 1 263,36 |
| Комплектующие изделия ТОП 5 1700\*400(Крышка к шкафу ОСМ 12 ябл.) | 3 | 842,54 |
| Комплектующие изделия ТОП 6 ябл.20\*400 (Крышка верхняя) | 6 | 1 759,13 |
| Стол приставной ОПС 40 ябл. +ножки 4 шт. | 4 | 2 314,09 |
| надставка компьютерная ОНС 10 450\*450 ябл. | 2 | 314,23 |
| Приставной стол ОПС 30 п ябл. | 1 | 311,64 |
| Приставной стол ОПС 20 ябл. | 3 | 1 123,50 |
| Приставной стол Е 01.1 ябл. | 9 | 5 050,14 |
| Секция мебельная ЕН 5 бук | 1 | 583,63 |
| Секция мебельная ЕН6 ябл. | 1 | 583,63 |
| Комплектующие изделия ТОП 3 | 3 | 562,91 |
| Двери щитовые ЕД 2(в) | 1 | 135,51 |
| Двери с обкладкой ОД 25 (стекло к стелажу) | 1 | 1 444,91 |
| Двери с обкладкой ОД 15(стекло к стелажу) | 1 | 1 444,91 |
| Двери щитовыеЕД 5(В)ябл. | 1 | 612,68 |
| Итого: |  | 402227,34 руб. |

**Ярославский филиал МКПБ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | Местонахождение | Стоимость |
| Шлюз VOIP Vocal Tec VGW8/FXO/Ethernetпорт  2004 г.в. отличное состояние | 1 | Г. Ярославль Московский прт 115 | 1300 долларов США |
| Модем CAPSPAN5000 CAPSPAN/V.35 MSDSL,642048 кбит/сек ,V.35/ Nx64 ,через порт RS232  2004 г.в. отличное состояние | 1 | Г. Ярославль Московский пр. 115 | 600 долларов США |
| Маршрутизатор Cisco 17502V, IOS IP/Voise+ SW, 10/100 мб  2004 г.в. отличное состояние | 1 | Г. Ярославль Московский пр. 115 | 1300 долларов США |
| Копировальный аппарат Ricoh FT 2012  2004 г.в. отличное состояние | 1 | Г. Ярославль Московский пр.115 | 15 000 рублей |
| Принтер Epson Stylus Photo 890  2004 г.в. отличное состояние | 1 | Г. Ярославль Московский пр. 115 | 2500 рублей |
| Многокомпрессорная среднетемпературная установка на базе полугерметичных компрессоров Bitzer на фреоне R22,  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 390 096,74 |
| Многокомпрессорная низкотемпературная установка на базе полугерметичных компрессоров Bitzer на фреоне R22  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 492 902,47 |
| Воздушный конденсатор для среднетемпературной установки (уровень шума 42 дБ)  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 98 167,49 |
| Воздушный конденсатор для низкотемпературной установки (уровень шума 42 дБ)  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 74 410,51 |
| Линейная автоматика для холодильных камер (шкафы управления, вентиля, ТРВ и т.д.)  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 13 773,36 |
| Воздухоохладитель для камеры  2004 г.в. отличное состояние | 1 | г. Ярославль | 19 373,44 |

**Сочинский филиал МКПБ**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | | Местонахождение | Стоимость |
| Объект недвижимости – нежилое здание для производственных нужд, общей площадью 412,5 кв.м., реализуемая площадь (бар) 131,9 кв.м. (первый этаж) | | | Краснодарский кр., г. Сочи, ул. Платановая, д.11/1 | 1 433 212 |
| Оборудование для производства полиграфических изделий, в том числе | | | Краснодарский кр., г.Сочи, ул.Роз, д.54а, помещение ДО СФ ООО МКБ «Москомприватбанк» | 293 894,34 |
| Цифровой дупликатор ризограф  Модель: RISO RZ 370 | | 1 |  | 117 081,80 |
| Интерфейс RISORINC 3N | | 1 |  | 15 175,01 |
| Резак IDEAL 3905 | | 1 |  | 16 058,99 |
| Цилиндр RISO RZ A3 | | 3 |  | 46 703,66 |
| Фальцовщик CYKLOS CFM 345 | | 1 |  | 29 318,71 |
| Брошюровщик NAGEL FOLDNAK M2 | | 1 |  | 36 537,88 |
| Набор для изготовления брошюр | | 1 |  | 12 604,90 |
| Ламинатор настольный GMP Photonex 325 Digital | | 1 |  | 11 049,75 |
| Переплетная машина OPUS METALBIND MB 300 | | 1 |  | 9 363,64 |
| Мужская и женская одежда и обувь, в том числе | | 1762 | Краснодарский кр., г.Сочи, ул.Донская, д.9а | 467 194,02 |
| Рубашки | | 580 |  | 117 518,36 |
| Гавайка | | 12 |  | 2 175,60 |
| Блуза | | 12 |  | 4 032,00 |
| Футболки | | 69 |  | 19 048,50 |
| Тенниски | | 11 |  | 3 694,60 |
| Майки | | 22 |  | 10 564,40 |
| Юбки | | 154 |  | 21 388,50 |
| Брюки | | 213 |  | 63 281,90 |
| Бриджи | | 12 |  | 4 628,40 |
| Джинсы | | 87 |  | 19 162,80 |
| Свитер | | 37 |  | 8 975,30 |
| Пиджак | | 16 |  | 8 000,00 |
| Куртка | | 328 |  | 137 025,10 |
| Пуховик | | 6 |  | 9 000,00 |
| Сарафан | | 132 |  | 6 600,00 |
| Обувь мужская | | 2 |  | 1 000,00 |
| Обувьженская | | 60 |  | 30 000,00 |
| Рюкзак | | 1 |  | 300,00 |
| Носки | | 8 |  | 798,56 |

**ДО № 19 «Южный»**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование имущества | Количество | Местонахождение | Стоимость  (за единицу) |
| Эллиптический вакуумный тренажер Vacu Step | 1 | г. Москва, Варшавское шоссе д. 36, стр.9 | 280 000 руб. (торг). |
| Сайкл (велотренажер)Star Trac VBike | 6 | г. Москва, Варшавское шоссе д. 36, стр.9 | 15 000 руб. |
| Аппарат для прессотерапии, комплект бандажей | 1 | г. Москва, Варшавское шоссе д. 36, стр.9 | 90 000 руб. |