**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ**

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**

**ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ»**

##### ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

КАФЕДРА «ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ»

**КУРСОВАЯ РАБОТА**  
 **ПО ДИСЦИПЛИНЕ**: “Деньги, кредит, банки”

на тему:

**«Кредитный риск как основной риск банковской деятельности»**

ВЫПОЛНИЛ: СТУДЕНТ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

СПЕЦИАЛЬНОСТИ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

III КУРСА 2 ГРУППЫ

Веселов А.М.

ПРОВЕРИЛА: Смирнова Л.В.

**МОСКВА 2006 г.**

**Содержание:**

Ведение………………………………………………………………………………………3

Глава 1. Кредитный риск в системе банковских рисков.

1.1. Классификация банковского кредитного риска… ……………… … …………...4

1.2. Взаимосвязь кредитного и других видов банковских рисков……………………..7

* 1. Факторы кредитного риска………………………………………………………..10

Глава 2. Анализ и оценка кредитного риска.

* 1. Виды, этапы и методы финансового анализа предприятия……………………..12
  2. Оценка кредитоспособности предприятия……………………………………….15
     1. Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка…………………………………………………………..15
     2. Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности заёмщика………………………………………………………………………..19
     3. Анализ делового риска как способ оценки кредитоспособности клиента
     4. Определение класса кредитоспособности клиента………………………..…22
  3. Скоринговый метод оценки кредитоспособности частных лиц………………...25
  4. Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка…………………..28

Глава 3. Управление кредитным риском.

* 1. Система управления банковским кредитным риском……………………………33
  2. Методы управления кредитным риском…………………………………………..41
  3. Минимизация кредитного риска…………………………………………………...43

Заключение……………………………………………………..…………………………....51

Список используемой литературы…………………..……………………………………..52

.

**Введение**

Современный бизнес невозможен без риска. Риск - это оборотная сторона свободы предпринимательства. С развитием рыночных отношений в нашей стране усилива­ется конкуренция, расширяются возможности деятельнос­ти. Чтобы преуспеть в своем деле, нужны оригинальные ре­шения и действия. Нужен постоянный творческий поиск, нужна мобильность и готовность к внедрению всех возмож­ных технических и технологических новшеств, а это неиз­бежно связано с риском.

Проблема управления кредитным риском ста­новится сегодня актуальной для всех рыночных субъектов. Банковские риски отличаются друг от друга местом и време­нем возникновения, совокупностью внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно, спо­собом их анализа и методами измерения и снижения.

В данной работе речь пойдёт о кредитном риске банковской деятельности. Проблема управления кредитными рисками- чрезвычайно актуальна. Всякая деятельность, какой бы она ни была, и сама жизнь содержат в себе известную долю риска и случайности самого различного характера. Любая экономическая деятельность подвержена неопределённости, свя­занной с изменениями обстановки на рынках, т.е. в значительной мере с поведением других хозяйствующих субъектов, их ожиданиями и их реше­ниями.

Риск представляет элемент неопределённости, который может отра­зиться на деятельности того или иного хозяйствующего субъекта или на проведении какой-либо экономической операции. Вот и банк не может рабо­тать без риска, как и не может быть полностью преодолен ни один из видов риска. А поскольку целью деятельности банка является получение макси­мальной прибыли, он должен уделять огромное внимание осуществлению своих операций при минимально возможных рисках. Во избежание банкрот­ства её ликвидация, для достижения и сохранения устойчивого положения на рынке банковских услуг банкам необходимо искать и применять эффек­тивные методы и инструменты управления этими рисками. Конкретные рис­ки, с которыми чаще всего сталкиваются банки будут определять результа­ты их деятельности. Следовательно, пока существуют банки и банковские операции, всегда будут актуальными и значимыми управление рисками бан­ков и проблемы, связанные с ним.

По этой же причине для экономистов, банковских работников риски банков всё чаще становятся предметом обсуждения и анализа. Это связано последствием перехода на рыночные принципы хозяйствования. Именно перестройка и вызванные ею в России негативные явления (инфляция, безработица, падение производства, падение курса рубля и др.) увеличили вероятность не благоприятных последствий деятельности банка и расширили круг банковских рисков.

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.

Без кредитной поддержки невозможно обеспечить быстрое и цивилизованное становление хозяйств, предприятий, внедрение других видов предпринимательской деятельности на внутригосударственном и внешнем экономическом пространстве.

В тоже время данные операции опять-таки связаны с кредитными рисками, которым подвергаются банки. Поэтому особого внимания заслуживает процесс управления кредитным риском, потому что от его качества зависит успех работы банка.

**Глава 1. Кредитный риск в системе банковских рисков**

**1.1.Классификация банковского кредитного риска**

***Кредитный риск*** банка можно определить как максимально ожидаемый убыток, который может произойти с заданной вероятностью в течение определенного периода времени в результате уменьшения стоимости кредитного портфеля, в связи с частичной или полной неплатежеспособностью заемщиков к моменту погашению кредита.

Кредитный риск банка включает риск конкретного заемщика и риск портфеля.

* Кредитный риск - риск неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и процентов, причитающихся кредитору (инвестору) в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, государственные обязательства и др.), а также по привилегированным акциям (в части фиксированных обязательств по выплате дивидендов). Источником кредитного риска в рамках данного определения является отдельный, конкретный заемщик.
* Кредитный риск - это вероятность уменьшения стоимости части активов банка, представленной суммой выданных кредитов и приобретенных долговых обязательств, либо что фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого расчетного уровня. В данном случае источником кредитного риска является ссудный портфель банка как совокупность кредитных вложений.

Кредитный риск напрямую связан с проведением кредитных операций. Кредитные операции банки осуществляют не только не только при размещении имеющихся у них в распоряжении денежных средств, но и при формировании источников таких средств. Банки проводят активные операции, т.е. предоставляют кредиты заёмщикам и получают кредиты от своих кредиторов, осуществляя пассивные операции. При этом наряду с кредитами, которые банк занимает на межбанковском рынке или в центральном банке, он также привлекает денежные средства от частных вкладчиков и предприятий на расчетные, текущие, депозитные и другие счета, где они хранятся и используются для расчетов. Подобное привлечение средств тоже имеет кредитный характер, так как основывается на принципах возвратности, срочности, платности и добровольности, а банк выступает здесь в качестве заёмщика у своих клиентов (рис. 1.1.).

Ссудные и депозитные операции банка имеют одинаковую основу, являясь противоположными сторонами одного явления – кредитных операций.

Риски, возникающие в ходе аккумуляции и предоставления ресурсов. Имеют кредитную основу и , по сути, являются кредитными.

Учитывая всё вышесказанное, очевидно, что у кредитного риска много различных проявлений и особенностей. Попробуем выявить их. Классифицируя кредитный риск на основании следующих признаков: уровня осуществления анализа; сферы возникновения; типа заёмщика; характера проявления риска; вида операции; характера действий заёмщика; степени риска; степени управляемости риском.

*Рисунок 1.1. Виды кредитных операций [6]*

**Кредитные операции**

Активные

Пассивные

Депозитные

операции

Размещение депозитов в других банках

Средства на резервном корреспондентском счете в центральном банке

Средства на

корреспондентских счетах в других банках

Депозитные

операции

Депозиты клиентов

Депозиты банков

Ссудные

операции

Кредиты банков (центрального и коммерческих)

Ссудные

операции

Кредитование клиентов

Кредитование других банков

1. В зависимости от ***характера проявления*** выделяют:

* *моральный риск* присущ клиентам с отрицательной деловой репутацией;
* *деловой риск* оценивается на основании данных о развитии отрасли, в которой предприятие работает и реализует свою продукцию;
* *финансовый риск* оценивается на основании результатов анализа показателей ликвидности, прибыльности, оборачиваемости, состава и структуры имущества предприятия, уровня и стабильности доходов частных лиц;

Как правило, вышеперечисленные риски принадлежат к сфере деятельности конкретного заёмщика.

Также в этой группе необходимо выделить ряд рисков, присущих общей кредитной деятельности банка:

* *риски структурно - процессуального характера* затрагивают проблемы организации кредитного процесса банка;
* *персональные риски* характеризуются принятием ошибочных решений при оценке и подборе кредитных специалистов. При недостаточном внимании со стороны руководства банка к вопросам развития и мотивации персонала влияние данной подгруппы рисков на общую величину кредитного риска постоянно растёт;
* *технологические риски* характеризуют проблемы создания благоприятных условий труда, возникающих в результате недостаточного внимания руководящих работников банка;
* *риски незаконных манипуляций с кредитами* характеризует недобросовестное выполнение своих обязанностей некоторыми кредитными работниками, что может причинить как моральный, так и материальный ущерб;
* *риск доступности кредита* характеризуется отсутствием у кредитора средств для выдачи ссуды или нежеланием банка удовлетворить потребности в кредитовании всех обратившихся к нему заёмщиков;
* *риск досрочного платежа по кредиту* связан с досрочным погашением кредита, что приведет банк к получению меньшей прибыли от инвестирования, чем ожидалось.

2. В зависимости от ***вида операции*** кредитный риск подразделяется на риски, возникающие при проведении *ссудных, лизинговых, факторинговых операций, предоставлении банковских гарантий и поручительств, заключение сделок с использованием векселей.*

3. В зависимости от ***степени риска***, в основном, выделяют три уровня:

* *высокий;*
* *средний;*
* *низкий.*

4. В зависимости от ***степени управляемости риском*** выделяют:

* *локализованные*, то есть выявленные и контролируемые;
* *нелокализованные*, те риски, возможность управления которыми существенно ограничена.

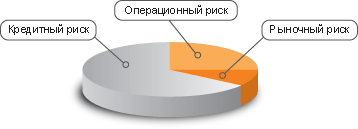
5. Кредитный риск классифицируется также в зависимости от ***характера действий*** ***заёмщика***. То есть какие - либо нарушения заёмщиком кредитного договора(отказ от уплаты процентов, нецелевое использование кредита, препятствование банковскому контролю и т.д.).

Приведённая классификация банковского кредитного риска затрагивает не только наиболее важные вопросы, касающиеся его содержания, но и учитывает некоторые общие аспекты управления им. Вместе с тем она ориентирована на раскрытие содержания банковского кредитного риска как опасности неплатежа по ссуде, поскольку основные проблемы банков, как показала практика, связаны именно с осуществлением активных ссудных операций.

**1.2. Взаимосвязь кредитного и других видов банковских рисков**

Кредитный риск бесспорно является самым важным риском банковской деятельности, можно сказать, от него зависят все остальные риски. Если из общей классификации банковских рисков выделить основные риски (кредитный, операционный и банковский) и оценить удельный вес каждого в деятельности банка, то получится примерно следующая картина (рис.1.2. ):

*Рисунок 1.2. [13]*



Чтобы понять, каким образом кредитный риск взаимосвязан с другими рисками банковской деятельности, необходимо более или менее подробно рассмотреть всю система банковских рисков.

В процессе осуществления различных операций банковские учреждения подвержены целому спектру специфических банковских рисков.

Группировка банковских рисков по какому – либо заданному классификационному критерию субъективно. Это связано прежде всего с тем, что риски банковской деятельности по своему характеру взаимообусловлены и обладают высокой способностью перетекания из одного в другой или наложения друг на друга. Я считаю, что в данном случае целесообразно не разбивать банковские риски на группы по каким – либо классификаторам, а просто выделить их основные виды. К ним относятся следующие риски: кредитный, операционный, банковской ликвидности, рыночный (процентный и валютный), правовой, потери репутации, неплатёжеспособности.

***Кредитный риск*** выступает основным объектом контроля со стороны коммерческих банков и органов банковского надзора, так как большинство финансовых потерь банка связано с проведением кредитных операций.

Риск по кредитным сделкам во многом может быть обусловлен их техническим исполнением, преднамеренными и неумышленными действиями сотрудников кредитных служб, возникновением нестандартных экстремальных ситуаций, т.е. влиянием ***операционных рисков***.

Операционные риски пронизывают всю банковскую деятельность: от проведения конкретной операции до функционирования банка как единого целого.

Элементы операционного риска присутствуют также в структуре кредитного риска банка в виде рисков незаконных манипуляций с кредитами, а также рисков структурно – процессуального, персонального, технологического характера.

Коммерческие банки, работающие преимущественно с привлеченными ресурсами от физических и юридических лиц, всегда должны быть готовы отвечать по своим обязательствам перед кредиторами и вкладчиками и одновременно удовлетворять потребности клиентов в заёмных средствах. Чаще всего в современной экономической литературе термин «банковская ликвидность» означает способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств, а также возможность быстрого обращения банковского актива в наличные и безналичные платёжные средства при сохранении его стоимости.

***Риск банковской ликвидности*** характеризуется:

* недостатком ликвидности для исполнения банком своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками;
* недостатком ликвидности для удовлетворения спроса на кредит со стороны клиентов банка;
* избытком ликвидности и, как следствие, потерей доходности из – за избытка высоколиквидных активов.

Риск недостаточной ликвидности может быть вызван следующими причинами:

* несбалансированность активов и пассивов банка по срокам, суммам, видам валют;
* изменение рыночных процентных ставок, вызывающее дополнительный спрос на кредиты или депозиты;
* увеличение объёма невозвращённого кредита.

Риск избыточной ликвидности присутствует в деятельности банка при несоблюдении оптимального соотношения высоколиквидных и суммарных активов.

Риск ликвидности тесно взаимосвязан с кредитным риском. Высокие показатели совокупного кредитного риска, свидетельствующие о значительных объёмах просроченной и сомнительной к погашению ссудной задолженности, часто становятся главной причиной кризиса ликвидности. В то же время при отсутствии у кредитора средств для предоставления кредитов новым заёмщикам и для продолжения кредитования своих постоянных клиентов проявляется риск доступности кредита.

***Рыночный риск*** – это возможная опасность изменения стоимости активов, пассивов и забалансовых статей банка в результате воздействия рыночных факторов.

В банковской практике традиционно выделяют две важнейшие составляющие рыночного риска:

* *процентный риск*;
* *валютный риск*.

***Процентный риск*** представляет собой вероятность финансовых потерь в результате изменения уровня процентных ставок. Процентный риск отражает уровень подверженности финансового состояния кредитной организации неблагоприятным изменениям процентных ставок.

Процентному риску присущи три основные формы:

* *риск повышения процентных ставок по привлечённым ресурсам*, вынуждающий банк нести расходы по обслуживанию своих обязательств, превышающие ожидаемые;
* *риск понижения процентных ставок по размещенным ресурсам*, оказывающий отрицательное влияние на уровень процентных доходов банка;
* *риск отрицательной процентной маржи*, характеризующийся как проявление крайней степени процентного риска, наступающий, когда процентные расходы банка, выплачиваемые по средствам центрального банка, других банков, по счетам коммерческих и некоммерческих организаций, превышают процентные доходы от размещения ресурсов.

Базельским Комитетом были определены следующие причины возникновения процентного риска:

* *риск изменения цены*, определяется как несбалансированность активов и пассивов по срокам платежа и по срочности пересмотра процентных ставок;
* *риск изменения кривой дохода* отражает равномерность получения дохода. Этот вид риска возникает тогда, когда непредвиденные изменения кривой графика доходов оказывают негативное воздействие на доход банка и лежащую в основе операции экономическую стоимость.

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

Валютные риски структурируются следующим образом:

* *коммерческие риски*, связанные с нежеланием или с невозможностью должника рассчитаться по своим обязательствам;
* *конверсионные риски* – это риски валютных убытков по конкретным операциям;
* *трансляционные (бухгалтерские) риски* возникают при переоценке активов и пассивов балансов и счёта «Прибыль и убытки» зарубежных филиалов клиентов, контрагентов. Эти риски в свою очередь зависят от выбора валюты пересчёта, её устойчивости и ряда других факторов;
* *риск открытой валютной позиции* характеризуется несоответствием требований и обязательств банка, приобретённых в результате осуществления операций купли – продажи иностранной валюты, конверсии одного вида валюты в другой, а также других операций, при проведении которых изменяются требования либо обязательства банка в иностранной валюте.

Любой банк с длинной позицией по иностранной валюте (когда сумма его требований превышает сумму его обязательств в данной валюте) подвергается риску понести убытки, если курс этой валюты начнёт снижаться. Валютный риск существует и для банка с короткой валютной позицией, характеризующейся превышением суммы обязательств в иностранной валюте над суммой его требований в ней. В этом случае угроза финансовых потерь становится реальной, если курс данной валюты начнёт повышаться.

***Правовой риск*** непосредственно не связан с банковскими операциями, а обусловлен, прежде всего, изменением законодательства. Частое принятие новых законодательных актов, регулирующих банковскую деятельность, их недостаточная проработанность, неоднозначное толкование нередко приводят к тому, что производимая банком финансовая операция, способная принести доход в рамках действующего законодательства, получается убыточной в связи с изменением последнего. Банки становятся наиболее уязвимыми для правового риска в переходный период, в странах с неразвитым банковским и другим законодательством. Такие риски несут в себе опасность осуществления дополнительных расходов, могут привести к потере репутации банка, отразиться на его финансовом состоянии.

***Риск потери репутации*** является одним из самых опасных рисков для банка, т.к. его успешная деятельность возможна только при наличии хорошей репутации, «доброго» имени. Этот вид риска возникает вследствие операционных сбоев, неспособности действовать в соответствии с законодательством, при появлении подозрений в связях с криминальными структурами или в легализации доходов, полученных преступным путём.

Взаимодействие кредитного риска с другими видами банковских рисков происходит главным образом через структурные элементы или типы кредитного риска, отнесённые к следующим признакам: тип заёмщика; характер проявления риска; вид операции.

Кредитный риск (рис. 1.3.) занимает центральное место в совокупности рисков банковских учреждений. А составляющие его элементы имеют свойство наложения на структурные элементы других банковских рисков. Обеспечивая их тесную взаимосвязь и взаимообусловленность. Вместе с тем величина кредитного риска зависит от силы воздействия специфических факторов, присущих только данному виду банковских рисков.

**1.3. Факторы банковского кредитного риска**

Банковский кредитный риск зависит от воздействия множества факторов, которые необходимо учитывать при проведении кредитных операций и организации управления риском.

Принимая во внимание специфику банковского кредитного риска, целесообразно заострить внимание на рассмотрении кредитоспособности заёмщика.

***Кредитоспособность*** – это готовность и способность заёмщика вступать в кредитные отношения с банком и действовать в соответствии с основными принципами банковского кредитования.

К настоящему времени коммерческие банки разных стран располагают значительным количеством методик оценки кредитоспособности (подробнее об этих методиках будет рассказано в третьей главе данной работы). Чаще всего в этих методиках составляющие их элементы определяются как критерии отбора заёмщиков или оценочные параметры, позволяющие сопоставить множество факторов потенциального риска.

Такие критерии, как репутация заёмщика, способность получать доход, обеспечение кредита, общие экономические условия, рассматриваются в качестве факторов, определяющих рейтинг кредита, т.е. кредитный риск.

Следовательно, ***фактор банковского кредита*** – это причина возможных потерь стоимости активов банка, определяющая их характер и сферу возникновения.

В совокупности факторов банковского кредитного риска целесообразно выделить следующие их виды:

* ***факторы индивидуальных кредитных рисков***;
* факторы кредитного риска при кредитовании физических лиц;
* факторы кредитного риска при кредитовании юридических лиц;
* ***факторы совокупного кредитного риска банка***;
* факторы риска кредитного портфеля банка.

Это, в первую очередь, обусловлено возможностью осуществления анализа кредитного риска банка, как на уровне каждой конкретной кредитной сделки, так и на уровне кредитного портфеля банка в целом. Уровень осуществления анализа риска является основополагающим при группировке факторов, влияющих на величину банковского кредитного риска (Табл. 1.1. )

*Таблица 1.1. Факторы кредитного риска [6]*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Индивидуальные риски | | Совокупный риск |
| Физических лиц | Юридических лиц | Кредитного портфеля |
| *1.Нестабильность экономической ситуации* (финансовый кризис, отсутствие конвертируемости национальной валюты, сужение платёжеспособного спроса населения, инфляция и др.)  2.*Изменение материального положения заёмщика* (изменение зарплаты, выход на пенсию, получение наследства и др.)  3.*Кредитная история заёмщика* (отсутствует, положительная, отрицательная)  4.*Изменение качества обеспечения ссуды* (стоимости, ликвидности)  5.*Изменение социального положения заёмщика* (вступление в брак, изменение состава семьи и др.)  6.*Изменение условий кредитного договора* (введение или отмена моратория на уплату процентов и основного долга, штрафных санкций, изменение процентных ставок, сроков погашения основного долга и др.)  7.*Личностный фактор* (недисциплинированность заёмщика, предоставление заведомо ложной информации, мошенничество и т.д.) | *1.Нестабильность экономической ситуации* (финансовый кризис, отсутствие конвертируемости национальной валюты, спад производства, неблагоприятные изменения на отдельных рынках, инфляция и др.)  2.*Изменение финансового положения заёмщика* (показатели финансовой устойчивости, оборачиваемости, рентабельности, ликвидности и др.)  3.*Кредитная история заёмщика* (отсутствует, положительная, отрицательная)  4.*Изменение качества обеспечения ссуды* (стоимости, ликвидности)  5. *Качество управления предприятием – заёмщиком* (образовательный уровень, квалификация и опыт работы в данной сфере руководящего звена)  6. *Изменение условий кредитного договора* (введение или отмена моратория на уплату процентов и основного долга, штрафных санкций, изменение процентных ставок, сроков погашения основного долга и др.)  7. *Личностный фактор* (недисциплинированность заёмщика, предоставление заведомо ложной информации, мошенничество и т.д.) | *1.Нестабильность экономической ситуации* (финансовый кризис, отсутствие конвертируемости национальной валюты, неразвитость информационного рынка, неблагоприятные изменения на финансовых рынках, инфляция и др.)  2. *Изменение денежно – кредитной политики центрального банка* (изменение норм обязательных резервов, ставки рефинансирования, нормативов риска, государственная поддержка приоритетных отраслей и др.)  3. *Изменения в кредитной политике банка* (переориентация ресурсов на другие отрасли, введение новых кредитных инструментов, изменение структуры управления и др.)  4. *Личностный фактор* (недостаток квалификации и опыта, микроклимат в коллективе, превышение должностных полномочий, злоупотребления и др.) |

**Глава 2. Анализ и оценка кредитного риска.**

**2.1. Виды, этапы и методы финансового анализа предприятия.**

Финансовый анализ представляет собой базу, на которой строится весь процесс оценки кредитоспособности клиента ком­мерческого банка.

Главная цель финансового анализа - составление банковскими специалистами заключения о состоянии и перспективах изменения фи­нансового положения анализируемого государственного пред­приятия, частной фирмы, общественной организации и т.д.

Ре­зультаты анализа представляют интерес как непосредственно для банка-кредитора, так и для других внешних и внутренних пользователей финансовой информации, которые, опираясь на выводы, полученные в ходе его проведения, могут принимать дальнейшие решения.

Внешними пользователями результатов финансового анали­за выступают кредиторы, акционеры, налоговые органы, ауди­торские и консалтинговые фирмы, кредитные бюро, СМИ, профсоюзы. Внутренние пользователи результатов финансового анали­за являются специалисты, привлекаемые предприятием для разработки программ по улучшению его финансового состояния и выходу из кризиса (руководители предприятия, конкурсные управляющие и т.д.).

В отечественной литературе выделяют, как правило, два основных вида финансового анализа:

* *внешний анализ,*базирующийся на официальной бухгалтерской и статистической отчетности, целью которого выступает опреде­ление причин ухудшения финансового состояния предприятия;
* *внутренний анализ,*основанный на данных оперативного учета (бухгалтерских книг, ведомостей, сводных таблиц) и имеющий целью оценить внутренние резервы восстановления платежеспо­собности предприятия.

В международной практике получили распространение сле­дующие виды финансового анализа

* *дескриптивный анализ-* это анализ описательного характе­ра, представляющий финансовую отчетность в различных аспек­тах и предназначенный в основном для внешних пользователей.
* *предикативный анализ-* это анализ прогностического характе­ра, предназначенный для определения будущих доходов и возмож­ного финансового состояния предприятия в перспективе. Приме­ром может служить анализ вероятности банкротства предприятия.
* *нормативный анализ-* это анализ, позволяющий сравнивать фактические результаты деятельности предприятия с планируе­мыми нормативными показателями. Он в основном применяет­ся при проведении внутреннего аудита.

Финансовый анализ включает в себя ***три основных этапа:*** подготовительный, расчетный и аналитический. Каждый из них, в свою очередь, состоит из комплекса аналитических процедур (рис. 2.1.).

*Рисунок 2.1. Этапы финансового анализа предприятия [6]*.

Подготовительный этап

сбор информации;

выбор или разработка методики анализа;

подготовка к работе программного обеспечения;

проверка достоверности информации

Расчетный этап

расчет показателей;

Формирование расчетных форм;

Формирование графических форм

Аналитический этап

определение потребности в дополнительной информации;

проведение дополнительного анализа;

корректировка применяемой методики;

составление заключения (отчета)

***Подготовительный этап***служит для подготовки исходной информации, выбора или разработки методики анализа, ком­плекса методического и программного обеспечения. Качество анализа на данном этапе во многом определяется полнотой ис­ходной информации, предусмотренной методикой анализа, свое­временным тестированием информации на предмет ее достовер­ности, а также наличием современного комплекса компьютерных программ, позволяющих обрабатывать большие объемы инфор­мации и правильно интерпретировать результаты анализа.

***Расчетный этап***позволяет на основании имеющейся исход­ной информации рассчитать показатели, содержащиеся в методике анализа. Результатом данного этапа выступают аналитические таблицы, графики, диаграммы, позволяющие сформулировать основные выводы и подвести итоги анализа. Как правило, в зависимости от сложности поставленных задач и уровня про­граммного обеспечения этот этап проводится в автоматическом или полуавтоматическом режиме, когда все показатели рассчи­тываются по жесткому алгоритму.

***Аналитический этап***является наиболее ответственным и важ­ным, так как связан с интерпретацией полученных в результате завершения расчетного этапа данных и формированием оконча­тельных выводов о финансовом состоянии предприятия. Из- за сложности анализируемого объекта, постоянного изменения усло­вий внешней среды и невозможности все предусмотреть в стан­дартных методиках нередко может потребоваться дополнитель­ная информация для проведения более глубокого факторного анализа отдельных показателей и формирования полного и однозначного мнения о состоянии дел на предприятии. Результатом аналитического этапа, а также всех аналитиче­ских процедур предыдущих этапов выступает составление за­ключительного отчета о финансовом состоянии предприятия.

Известны следующие методы финансового анализа предприятия:

* *горизонтальный метод -* позволяет сравнить каждый показатель финансовой отчетности с предыдущим периодом;
* *вертикальный метод -* направлен на определение структуры итого­вых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
* *трендовый метод* *-* дает возможность сравнить каждую позицию отчетности с рядом предшествующих и определить основную тенденцию изменения показателей финансового состояния предприятия- тренд;
* *метод относительных показателей* (финансовых коэффициентов) - предполагает проведение расчета отношений между отдель­ными элементами различных форм отчетности и определение их взаимосвязи и взаимозависимости;
* *сравнительный метод* -позволяет сравнить отдельные сводные по­казатели отчетности предприятия за прошлые периоды с ана­логичными показателями других предприятий;
* *факторный метод* - изучает влияние отдельных факторов на ре­зультативный показатель с помощью приёмов и способов математической науки и статистики.

Методы финансового анализа главным образом направлены на выявление реального финансового состояния предприятия, тенденций к его изменению и признаков неплатежеспособности предприятия.

В экономической литературе, в основном, выделяют три стадии неплатёжеспособности предприятия:

1) *скрытая неплатежеспособность* характеризуется сни­жением стоимости предприятия (падением курса акций) по при­чине наступления неблагоприятных тенденций как внутри него, так и во внешнем его окружении. Явными признаками неблагопо­лучия выступают ухудшившийся сбыт продукции, затоваривание складов, менее эффективное использование производственных мощностей и, как следствие, ухудшение позиций предприятия на рынке производителей. Данная стадия отражает состояние предприятия на том этапе, когда оно еще может справиться с на­метившимися проблемами самостоятельно путем использования механизмов маркетинговой ценовой политики, ужесточения кон­троля над производимыми затратами с целью снижения себе­стоимости продукции.

2) *финансовая неустойчивость* характеризуется более серьезными проблемами, с которыми предприятие уже не может справиться самостоятельно. Ухудшается структура его баланса, происходит резкое уменьшение денежных поступлений на счета, увеличиваются дебиторская задолженность, объем заимствован­ных средств, уменьшается объем собственных оборотных средств. Наступление данной стадии неплатежеспособности сопровожда­ется резким ухудшением показателей финансовой устойчивости предприятия. Одновременно появляется тенденция к снижению значений показателей деловой активности и рентабельности. По продолжительности эта стадия может носить как кратковремен­ный, так и долговременный характер.

3) *явное банкротство* становится очевидным фактом и юридически неизбежно, когда всех средств предприятия недостаточно для погашения задолженности перед бюджетом, кредиторами, акционерами, персоналом и другими физическими и юридическими лицами. Значения практически всех финансовых показателей выходят за рамки допустимых пределов. Предприятие попадает в поле дея­тельности антикризисных управляющих, которые либо ликвиди­руют его, либо пы­таются санировать, т.е. осуществляют его реорганизацию с целью финансового оздоровления.

**2.2. Оценка кредитоспособности предприятия**

***Кредитоспособность клиента коммерческого банка*** – способность заёмщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

Кредитоспособность заёмщика в отличие от его платёжеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу.

Уровень кредитоспособности клиента свидетельствует о степени индивидуального риска банка, связанного с выдачей конкретной ссуды конкретному заёмщику.

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий основывается на фактических данных баланса, отчета о прибыли, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве способов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока. Делового риска и менеджмента.

**2.2.1. Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка**

В мировой и российской банковской практике используются различные финансовые коэффициенты для оценки кредитоспособности заёмщика. Их выбор определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Все используемые коэффициенты можно разбить на пять групп:

1. – коэффициенты ликвидности;
2. – коэффициенты эффективности, или оборачиваемости;
3. – коэффициенты финансового левеража;
4. – коэффициенты прибыльности;
5. – коэффициенты обслуживания долга.

Показатели кредитоспособности, входящие в каждую из групп. Могут отличаться большим разнообразием. В качестве примера можно привести следующую систему (табл.2.1.).

*Таблица 2.1[4]*

|  |  |
| --- | --- |
| **Показатели** | **Нормативные уровни\*** |
| 1. Коэффициенты ликвидности: |  |
| коэффициенты текущей ликвидности; | 2,0 - 1,25 |
| коэффициенты быстрой(оперативной) ликвидности; |  |
| 2. Коэффициенты эффективности(оборачиваемости): |  |
| оборачиваемости запасов; |  |
| оборачиваемости дебиторской задолженности; |  |
| оборачиваемости основных средств; |  |
| оборачиваемости активов; |  |
| 3. Коэффициенты финансового левеража: |  |
| соотношение всех долговых обязательств и активов; |  |
| соотношение всех долговых обязательств |  |
| и собственного капитала; | 0,25 - 0,6 |
| соотношение всех долговых обязательств |  |
| и акционерного капитала; | 0,66 - 2,0 |
| соотношение всех долговых обязательств |  |
| и материального акционерного капитала; |  |
| соотношение долгосрочной задолженности |  |
| и фиксированных(основных) активов; | 0,5 - 1,5 |
| соотношение собственного капитала и активов; |  |
| соотношение оборотного собственного капитала |  |
| и текущих активов |  |
| 4. Коэффициенты прибыльности: |  |
| коэффициенты нормы прибыли; |  |
| коэффициенты рентабельности; |  |
| коэффициент нормы прибыли на акцию |  |
| 5. Коэффициенты обслуживания долга: |  |
| коэффициент покрытия процента; | 7,0 - 2,0 |
| коэффициент покрытия фиксированных платежей |  |
| \* Рекомендованы в разные периоды специалистами Мирового банка. | |

Коэффициент текущей ликвидности показывает, способен ли заёмщик в принципе рассчитаться по своим долговым обязательствам.

.

Если текущие пассивы превышают активы клиента, последний является некредитоспособным. Значение коэффициента, как правило, не должно быть менее единицы (исключения допускаются только для клиентов банка с очень быстрой оборачиваемостью капитала).

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности прогнозирует способность заёмщика быстро высвободить из своего оборота средства в денежной форме для погашения долга банка в срок.



Ликвидные активы представляют собой ту часть текущих пассивов, которая относительно быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга (денежные средства, дебиторская задолженность).

Коэффициент эффективности (оборачиваемости) дополняют первую группу коэффициентов, позволяет сделать более обоснованное заключение. Например, если показатели ликвидности растут за счёт увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном их замедлении, нельзя повышать класс кредитоспособности заёмщика. В группу коэффициентов эффективности входят:

* оборачиваемость запасов:

 *оборота в днях*;



* оборачиваемости дебиторской задолженности в днях:



* оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов):



* оборачиваемость активов:



Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих фирм и со среднеотраслевыми показателями.

Показатели финансового левеража характеризуют степень обеспеченности заёмщика собственным капиталом. Варианты расчёта коэффициентов левеража могут быть различны, но экономический смысл их один: оценить размер собственного капитала и степень зависимости клиента от привлечённых ресурсов. Чем выше доля привлечённых средств и меньше доля собственного капитала, тем ниже класс кредитоспособности клиента.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлечённую часть. К этим коэффициентам относятся:

* коэффициенты нормы прибыльности:







* коэффициенты рентабельности:







Сопоставление трех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность фирмы.

* Коэффициенты нормы прибыли на акцию:





Если доля прибыли в выручке от реализации растёт, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левеража.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая сумма их расчета заключается в следующем:

**

**

Конкретная методика определения числителя зависит от того, относятся ли процентные или фиксированные платежи на себестоимость или уплачиваются из прибыли.

Например, если проценты и лизинговые платежи относятся на себестоимость, а дивиденды и прочие фиксированные платежи уплачиваются из прибыли, а результатом финансовой деятельности при нашей системе учёта является балансовая прибыль, то числитель коэффициента покрытия фиксированных платежей будет исчисляться следующим образом: Балансовая прибыль + Процентные платежи + Лизинговые платежи.

Коэффициенты обслуживания долга показывают, какая часть прибыли используется для возмещения процентных или всех фиксированных платежей. Особое значение эти коэффициенты имеют при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или даже его превышать.

Описанные финансовые коэффициенты кредитоспособности рассчитываются на основе средних остатков по балансам на отчётные даты. Показатели на 1 -е число далеко не всегда отражают реальное положение дел и относительно легко искажаются в отчётности. Поэтому исключения из неё отдельных элементов получают промежуточные показатели и в конечном итоге получают чистую прибыль за период (табл.2.2. ).

На основе счёта данных результатов могут рассчитываться коэффициенты, отражающие кредитоспособность клиента коммерческого банка.

*Таблица 2.2.[4]*

№ Показатели Методы определения

п\п

1 Выручка от реализации

2 Выручка коммерческий доход, Выручка от реализации - Стоимость

или коммерческая маржа (ВД) приобретенных товарно-материальных

ценностей и готовых изделий

3 Добавленная стоимость (ДС) ВД – Эксплуатационные расходы (ад-

министративные, на субподрядчиков)

4 Валовой эксплутационный ДС – Расходы на зарплату – Налоги на

доход (ВЭД) зарплату – Оплата отпусков

1. Валовой эксплутационный ВЭД – Уплата процентов за кредит +

результат( ВЭР) + Доход от вложения средств в другие

предприятия – Отчисления в фонд риска

1. Прибыль, которая может быть ВЭР – Прибыль, распределяемая между

Использована для самофинан- работниками предприятия – Налоги на

сирования(СФ) прибыль

1. Чистая прибыль (П) СФ + или – Случайные доходы

(расходы) – Амортизация недвижимости

**2.2.2. Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности заёмщика**

***Анализ денежного потока*** – способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка. В основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчётном периоде. Этим метод анализа денежного потока принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов, расчёт которых строится на сальдовых отчётных показателях. Он заключается в сопоставлении оттока и притока средств у заёмщика за период, соответствующий обычно сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока делается в годовом разрезе, на срок до 90 дней – в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются:

* прибыль, полученная в данном периоде;
* амортизация, начисленная за период;
* высвобождение средств из:

а) запасов;

б) дебиторской задолженности;

в) основных фондов;

г) прочих активов;

* увеличение кредиторской задолженности;
* рост прочих пассивов;
* увеличение акционерного капитала;
* выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств можно выделить:

* уплату:

а) налогов;

б) процентов;

в) дивидендов;

г) штрафов и пеней;

* дополнительные вложения средств в:

а) запасы;

б) дебиторскую задолженность;

в) прочие активы;

г) основные фонды;

* сокращение кредиторской задолженности;
* уменьшение прочих пассивов;
* отток акционерного капитала;
* погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств определяет величину общего денежного потока. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчёте со знаком « - » , а уменьшение – приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение – как отток («-»).

Модель анализа денежного потока (табл.2.3 ) построена на группировке элементов притока и оттока средств по сферам управления предприятием. Этим сферам в модели анализа денежного потока (АДП) могут соответствовать следующие блоки:

* управление прибылью предприятия;
* управление запасами и расчётами;
* управление финансовыми обязательствами;
* управление налогами и инвестициями;
* управление соотношением собственного капитала и кредитов.

Для анализа денежного потока берутся данные как минимум за три истёкшие года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости – кредитоспособности. Колебание величины общего денежного потока, а также кратковременное превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяется его класс кредитоспособности: нормативные уровни этого соотношения: 1 класс – 0,75; 2 класс – 0,25; 3 класс – 0,25; 4 класс – 0,2; 5 класс – 0,18; 6 класс – 0,15.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод о слабых местах управления предприятием.

*Таблица 2.3.[4]*

№ Показатели 1-й 2-й 3-й

п\п период период период

**1.Средства, полученные**

**от прибыльных операций**

1 Прибыль от производственной деятельности

(операционная прибыль) 11 435 38 871 111 627

2 Амортизация 120 130 150

3 Резерв на покрытие предстоящих расходов и

Платежей (резервы будущих расходов) 38 051 12 075

4 Валовой операционный денежный поток (1+2+3) 49 606 51 076 111 777

**2.Поступления (расходы) по текущим**

**операциям**

5 Увеличение(-) или уменьшение(+) дебиторской

задолженности по сравнению с предшествующим

периодом -128 502 -76 255 -32 886

6 Увеличение(-) или уменьшение(+) запасов и

затрат по сравнению с предшествующим периодом -43 603 -72 949 -154 071

7 Увеличение(+) или уменьшение(-) кредиторской

задолженности по сравнению с предшествующим

периодом +55 772 +78 685 +185 086

8 Чистый операционный поток (4+5+6+7) -66 727 -19 443 +109 906

**3.Финансовые обязанности**

9 Затраты из спецфондов в счет прибыли данного

периода -6144 -6144 -6144

10 Расходы по уплате процентов(-) -2347 -5331 -12 387

11 Дивиденды – – –

12 Денежные средства после уплаты долга и

дивидендов (8-9-10-11) -75 218 -30 918 +91 375

**4.Другие вложения средств**

13 Налоги -19 993 -23 736 -183 272

14 Вложения в основные фонды +992 -10 879 +1441

15 Увеличение(-) или уменьшение(+) по прочим

краткосрочным и долгосрочным активам -1214 -40 444 +11 876

16 Увеличение(+) или уменьшение(-) по прочим

текущим и долгосрочным пассивам – +30 389 -28 902

17 Увеличение(-) или уменьшение(+) нематериальных

активов – – –

18 Прочие доходы(+) или расходы(-) +28 721 -11 835 +85 845

19 Общая потребность в финансировании

(12-13±14±15±16±17±18) -66 782 -87 423 -18 637

**5.Требование по финансированию**

20 Краткосрочные кредиты: уменьшение(-) или

прирост(+) по сравнению с предшествующим

периодом +49 813 +50 187 -20 000

21 Среднесрочные и долгосрочные кредиты:

уменьшение(-) или прирост(+)

22 Увеличение(+) или уменьшение(-) уставного фонда +507 +5315 –

Общий денежный поток - 16 462 - 31 921 - 38 637

-16 462 -31 921 -38 637

**2.2.3.** **Анализ делового риска как способ оценки кредитоспособности клиента**

***Деловой риск* –** это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заёмщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Факторами делового риска являются различные причины, приводящие к прерывности или задержке кругооборота фондов на отдельных стадиях. Факторы делового риска можно сгруппировать по стадиям кругооборота.

**1 стадия – создание запасов:**

* количество поставщиков и их надёжность;
* мощность и качество складских помещений;
* соответствие способа транспортировки характеру груза;
* доступность цен на сырьё и его транспортировку для заёмщика;
* количество посредников между покупателем и производителем;
* отдалённость поставщика;
* экономические факторы;
* мода на закупаемое сырьё и другие ценности;
* факторы валютного риска;
* опасность ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья.

**2 стадия – стадия производства:**

* наличие и квалификация рабочей силы;
* возраст и мощность оборудования;
* загруженность оборудования;
* состояние производственных помещений.

**3 стадия – стадия сбыта:**

* количество покупателей и их платёжеспособность;
* диверсификация дебиторов;
* степень защиты от неплатежей покупателей;
* принадлежность заёмщика к базовой отрасли;
* степень конкуренции в отрасли;
* наличие проблем перепроизводства на рынке данной продукции;
* демографические факторы;
* факторы валютного риска.

На стадии сбыта деловой риск выше, чем на других стадиях.

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента на основе финансовых коэффициентов, которые рассчитываются на основе средних фактических данных истекших отчётных периодов.

Перечисленные факторы делового риска обязательно принимаются во внимание при разработке банком стандартных форм кредитных заявок, технико – экономических обоснований возможности выдачи ссуды.

Оценка делового риска коммерческим банком может формализоваться и проводиться по системе скоринга.

**2.2.4. Определение класса кредитоспособности клиента**

Класс кредитоспособности клиента определяется на базе основных и дополнительных показателей. Основные показатели, выбранные банком. Должны быть неизменны относительно длительное время. В документе о кредитной политике банка фиксируют эти показатели и их нормативные уровни. В качестве примера можно привести следующую систему показателей (табл. 2.4.).

*Таблица 2.4.[4]*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели кредитоспособности | Нормативные уровни |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2:1 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1:1 |
| Коэффициент финансового левеража |  |
|  | 1:1 |
| Коэффициент финансовой маржи |  |
|  | не более 1 |

Набор дополнительных показателей может пересматриваться в зависимости от сложившейся ситуации. В качестве их можно использовать оценку делового риска, менеджмента, длительность просроченной задолженности банку, показатели, рассчитанные на основе счёта результатов, результаты анализа баланса и т.д.

Класс кредитоспособности клиента определяется на базе основных показателей и корректируется с учётом дополнительных.

Класс кредитоспособности по уровню основных показателей может определяться по балльной шкале. Например: 1 класс – 100-150- баллов; 2 класс – 151-250 баллов; 3 класс – 251-300 баллов. Для расчёта баллов используется класс показателя, который определяется путём сопоставления фактического значения с нормативом, а также значимость (рейтинг) показателя. Рейтинг определяется индивидуально для каждой группы заёмщиков.

Общая оценка кредитоспособности даётся в баллах. Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности (табл.2.5.).

*Таблица 2.5.[4]*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Основ-  ные  пока-  затели | Рей-  тинг  пока-  зателя | Вариант 1 | | Вариант 2 | | Вариант 3 | | Вариант 4 | | Вариант 5 | | Вариант 6 | | |
|  |  |  | Класс | Бал-  лы,  (1\*2) | Класс | Бал-  лы,  (1\*4) | Класс | Бал-  лы,  (1\*6) | Класс | Бал-  лы,  (1\*8) | Класс | Бал-  лы,  (1\*10) | Рей-  тинг,  % | Класс | Бал-  лы,  (12\*13) |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 1  2  3 |  | 40  30  30 | 1  1  1 | 40  30  30 | 2  2  2 | 80  60  60 | 3  3  3 | 120  90  90 | 3  3  2 | 120  90  60 | 1  2  3 | 40  60  90 | 20  10  70 | 3  3  2 | 60  30  140 |
| Итого | | x | 1 | 100 | 2 | 200 | 3 | 300 | 3 | 270 | 2 | 190 | x | 2 | 230 |

Корректировка класса кредитоспособности заключается в том, что плохие дополнительные показатели могут понизить класс, а также повысить (табл.2.6. ).

*Таблица 2.6.[4]*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Клиент | Рейтинг  в баллах | Дополнительные показатели | | Класс  кредитования |
| Оценка менеджмента  (максимальное  количество баллов 30) | Чистое сальдо наличности к выручке от реализации, % |
| №1 | 100(1) | 26 | 2 | **1** |
| №2 | 120(1) | 28 | 1 | **1** |
| №3 | 130(1) | 15 | – | **2** |

Одинаковый уровень показателей и рейтинг в баллах могут быть обеспечены за счёт разных факторов, одни из которых связаны с позитивными процессами, а другие с негативными. Поэтому для определения класса большое значение имеет факторный анализ коэффициентов кредитоспособности, анализ баланса, изучение положения дел в отрасли или регионе.

Кредитоспособность мелких предприятий может оцениваться таким же образом, как и способность к погашению долга у крупных и средних заёмщиков – на основе финансовых коэффициентов кредитоспособности, анализа денежного потока и оценки риска.

Однако использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из- за состояния учёта и отчетности у этих клиентов банка. В связи с этими причинами оценка кредитоспособности клиента основывается не на его финансовой отчётности, а на личном знании работником банка бизнеса данного клиента.

Система оценки банком кредитоспособности мелких заёмщиков складывается из следующих элементов:

1. Оценка делового риска.
2. Наблюдение за работой клиента.
3. Личные собеседования банкира с владельцем предприятия.
4. Оценка личного финансового положения владельца

**2.3. Скоринговый метод оценки кредитоспособности частных лиц**

Для определения кредитоспособности физического лица в банковской практике применяются два взаимосвязанных метода.

***Логический метод*** опирается на экспертную оценку с прогнозированием и предполагает взвешенный анализ личных качеств и финансового состояния потенциального заёмщика. Экспертная оценка характеризует степень предпочтения одних показателей другим. На основе имеющейся информации специалист банка составляет «обобщённый образ» заявителя и сравнивает его со «стандартными образами» заёмщиков, которым на основании прошлого опыта кредитования присвоена определённая группа риска.

***Скоринговый метод*** оценки кредитоспособности частных лиц получил более широкое распространение. Скоринг представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

В самом упрощенном виде скоринговая модель представляет собой взвешенную сумму определенных характеристик. В результате получается интегральный показатель (score); чем он выше, тем выше надежность клиента, и банк может упорядочить своих клиентов по степени возрастания кредитоспособности.

Философия скоринга заключается не в поиске объяснений, почему этот человек не платит. Скоринг выделяет те характеристики, которые наиболее тесно связаны с ненадежностью или, наоборот, с надежностью клиента. Мы не знаем, вернет ли данный заемщик кредит, но мы знаем, что в прошлом люди этого возраста, этой же профессии, с таким же уровнем образования и с таким же числом иждивенцев кредит не возвращали. Поэтому мы давать кредит этому человеку не будем.

Существуют прямые и косвенные методики скоринговой оценки кредитоспособности клиентов:

* *Прямые методики* встречаются достаточно редко. Они предполагают, что сумма набранных клиентом баллов фактически приравнивается к той сумме кредита, на которую он обоснованно претендует.
* *Косвенные методики* распространены более широко. Их содержание заключается в придании определённых весов (баллов) различным оценочным показателям, а результатом оценки служит выведение класса кредитоспособности клиента на основе общей суммы набранных баллов.

Техника кредитного скоринга была впервые предложена американским экономистом

Д. Дюраном в середине прошлого века для решения проблемы отбора заёмщиков по потребительскому кредиту. Дюран выявил группу факторов, позволяющих определить надёжность заёмщика и степень кредитного риска при получении потребительского кредита. Он вывел следующие значения коэффициентов при начислении баллов:

* Возраст: 0,01 за каждый год свыше 20 лет (максимум – 0,3);
* Пол: женщина – 0,4, мужчина – 0;
* Срок проживания: 0,042 за каждый год проживания в данной местности (максимум – 0,42);
* Профессия: 0,55 – профессия с низким риском, 0 – профессия с высоким риском, 0,16 – другие профессии;
* Работа в отрасли: 0,21 – предприятия общественного сектора, государственные учреждения, банки, брокерские фирмы;
* Занятость: 0,059 за каждый год работы на данном предприятии (максимум – 0,59);
* Финансовые показатели: 0,45 – при наличии банковского счёта, 0,35 – при владении недвижимостью, 0,19 – при наличии полиса по страхованию жизни.

Применяя эти коэффициенты, Д. Дюран определил критерий отнесения клиентов к категории «надёжных» и «плохих» заёмщиков. Клиент, набравший более 1,25 балла, может быть отнесён к группе незначительного или умеренного риска, а набравший менее 1,25 балла считается нежелательным для банка.

Банк может синтезировать различные критерии и факторы для скоринговой оценки кредитоспособности индивидуальных заёмщиков. В итоге получится примерно следующая система (табл.2.7. ):

*Таблица 2.7.[6]*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Характеристики клиента** | **Баллы** | **Характеристики клиента** | **Баллы** |
| **1. Возраст клиента:**  менее 30 лет  менее 50 лет  более 50 лет | 5  8  6 | **6. Профессия, место работы**:  управляющий  квалифицированный рабочий  неквалифицированный рабочий  студент  пенсионер  безработный | 9  7  5  4  6  2 |
| **2. Наличие иждивенцев:**  нет  один  менее 3  долее 3 | 3  3  2  1 | **7. Продолжительность занятости**:  менее 1 года  менее 3 лет  менее 6 лет  более 6 лет | 3  4  7  9 |
| **3. Жилищные условия**:  собственная квартира  арендуемое жильё  другое | 10  4  5 | **8. Наличие в банке счёта:**  текущего и сберегательного  текущего  сберегательного  нет | 6  3  2  0 |
| **4. Длительность проживания по настоящему адресу:**  менее 6 месяцев  менее 2 лет  менее 5 лет  более 5 лет | 2  4  6  8 | **9, Наличие рекомендаций**  одна  более двух  нет | 3  5  1 |
| **5. Доход клиента (в год), $:**  до 10000  до 30000  до 50000  более 50000 | 2  5  7  9 |  |  |

Как видно из таблицы, наибольшее количество баллов, которое может набрать клиент в этой 9 – факторной модели кредитного скоринга, равно 67, наименьшее – 20. Если предыдущий опыт кредитования частных лиц показала, что большинство кредитов с рейтингом, например, менее 40 баллов оказались «проблемными», то банк может установить так называемую границу отсечения, при которой в предоставлении кредита будет отказано (табл.2.8. ):

*Таблица 2.8.[6]*

|  |  |
| --- | --- |
| **Количество баллов**  **(кредитный скоринг клиента)** | **Принимаемое решение по кредиту** |
| Менее 40  От 40 до 45  От 45 до 50  От 50 до 55  От 55 до 60  От 60 до 65  От 65 до 67 | Отказать в выдаче кредита  Выдать кредит в сумме до 500$  Выдать кредит в сумме до 1000$  Выдать кредит в сумме до 2500$  Выдать кредит в сумме до 3500$  Выдать кредит в сумме до 5000$  Выдать кредит в сумме до 10 000$ |

В качестве показателей кредитоспособности индивидуального заёмщика могут выступать и другие параметры и характеристики клиента: участие клиента в финансировании сделки, цель кредита, семейное положение, состояние здоровья, образование, чистый годовой доход и т.д.

Основные преимущества метода скоринговой оценки кредитоспособности частных лиц заключается в обеспечении принятия достаточно обоснованного решения по кредиту, снижении уровня невозврата ссуд, а также в быстрой обработке кредитных заявок и снижении на этой основе операционных расходов банка. Скоринговая система оценки значительно ослабляет влияние фактора «субъективизма» при определении кредитоспособности заёмщика.

Скоринговый метод позволяет провести экспресс-анализ в присутствии потенциального заёмщика, обратившегося за ссудой и заполнившего анкету, а также дать ответ о возможности кредитования клиента в течение 15 – 20 минут с момента его обращения в банк.

Применение метода скоринговой оценки кредитоспособности клиента предоставляет банку эффективный инструмент регулирования спроса и предложения потребительского кредита. Возможность экспериментировать с критической суммой оценочных баллов, теми или иными критериями оценки позволяет банку расширить свою клиентскую базу, содействовать наращиванию потребительского кредитования и в конечном счёте стимулировать производство товаров и спрос на них со стороны населения.

**2.4. Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка**

***Кредитный портфель коммерческого банка*** представляет собой совокупность требований банка по предоставленным кредитам.

В состав кредитного портфеля банка входят:

* кредиты организациям и предприятиям (юридическим лицам);
* кредиты частным (физическим) лицам;
* межбанковские кредиты.

Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка строится на количественной и качественной оценках финансовых коэффициентов, характеризующих различные аспекты кредитной политики банка. Их можно разделить на четыре группы показателей:

* показатели доходности кредитных вложений;
* показатели качества управления кредитным портфелем;
* показатели достаточности резервов на покрытие возможных убытков;
* интегрированные показатели совокупного кредитного риска банка.

Для наглядности и упрощения процедуры расчёта финансовых коэффициентов

приведём перечень условных обозначений и названий показателей кредитной деятельности банка, используемых в расчёте финансовых коэффициентов :

- Кредитные вложения (всего);



 - Кредитные вложения за предыдущий период;

 - Кредитные вложения за текущий период;

- Краткосрочные кредитные вложения;



 - Долгосрочные кредитные вложения;

 - Стандартные кредиты (погашаемые вовремя и полностью);

 - Нестандартные (просроченные) кредиты;

 - Кредитные вложения, не приносящие доход;

 - Кредитные вложения, приносящие доход;

 - Процентные доходы, полученные от кредитных вложений;

 - Процентные расходы, уплаченные за ресурсы кредитования;

 - Расчётный резерв на убытки по кредитам;

 - Фактически созданный резерв на убытки по кредитам;

 - Сумма списаний из резерва;

 - Капитал банка;

 - Активы банка;

 - Депозиты банк;

*x1, x2 … xn* - Кредитные вложения, отнесённые к соответствующей группе риска;

*k1, k2 … kn* - Коэффициенты отчисления в резерв по группам риска.

Показатели группы ***доходности*** кредитных вложений представлены коэффициентами К1 – К4 (табл. 2.9.).

*Таблица 2.9.[6]*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициенты доходности кредитных вложений банка** | | | | |
| Коэффи-  циент | Характеристика | Расчёт | Расчёт по  агрегатам | Оптимум в % |
| К1 | Даёт возможность оценить  прибыльность кредитного  портфеля | (Процентные доходы – Процентные  расходы) / Кредитные вложения | (-) */*  × 100% | 0,6 – 1,4 |
| К2 | Отражает долю процентной  маржи банка в его капитале | (Процентные доходы – Процентные  расходы) / Капитал банка | (-) */*  × 100% | 10 – 20 |
| К3 | Показывает доходность  кредитных вложений | (Процентные доходы – Процентные  расходы) / Кредитные вложения, приносящие доход | (-) */*  × 100% | 2 – 3,5 |
| К4 | Характеризует реальную доходность кредитных вложений | Процентные доходы (полученные) / Кредитные вложения, приносящих доход | */* × 100% | Средняя величина по системе |
| **Коэффициенты качества управления кредитным портфелем банка** | | | | |
| К5 | Характеризует качество управления кредитным портфелем банка с позиций объёмов «неработающих» кредитных вложений, с пролонгированными и просроченными сроками оплаты | Кредитные вложения, не приносящие доход / Активы банка | */* × 100% | 0,5 – 3 |
| К6 | Детализирует оценку качества управления кредитным портфелем | Кредитные вложения, не приносящие доход / Кредитные вложения (всего) | */* × 100% | 3 – 7 |
| К7 | Даёт оценку качества управления кредитным портфелем исходя из имеющихся ресурсов кредитования | Кредитные вложения (всего) / депозиты | */* × 100% | Средняя величина по системе |
| К8 | Свидетельствует о степени агрессивности кредитной политики банка, недостаточности или перегруженности его кредитного портфеля | Кредитные вложения (всего) / Активы | */* × 100% | 40 – 60 |
| К9 | Характеризует долю краткосрочных кредитных вложений в их общем объёме | Краткосрочные кредитные вложения / кредитные вложения (всего) | */*× 100% | 60 – 70 |
| К10 | Характеризует темпы роста кредитных вложений за определённый период | Кредитные вложения за текущий период / Кредитные вложения за предыдущий период | */*  × 100% | Средняя величина по системе |
| **Коэффициенты достаточности резервов банка на покрытие убытков по невозвращённым кредитам** | | | | |
| К11 | Отражает степень защищённости банка от кредитного риска, свидетельствует о качестве кредитной политики и управления портфелем кредитов | Резерв на убытки по кредитам (фактически созданный)/ Кредитные вложения, не приносящие доход | */*  × 100% | Нет |
| К12 | Характеризует полноту создания специального резерва на покрытие возможных убытков по кредитам | Резерв на убытки по кредитам (фактически созданный) / резерв на убытки по кредитам (расчётный) | */*× 100% | 100 |
| К13 | Свидетельствует о степени достаточности резервов банка в случае непогашения кредитов(в РФ нижняя граница этого показателя равна 2% от суммы всех выданных кредитов ) | Резерв на убытки по кредитам (фактически созданный) / Кредитные вложения (всего) | */* × 100% | 0,9 – 5 |
| К14 | Характеризует долю кредитов, фактически утраченных для банка, т.е. безнадёжных к погашению | Сумма списаний из резерва / Кредитные вложения (всего) | *М /* × 100% | 0,25 – 1,5 |
| К15 | Указывает на долю списаний от общего объёма нестандартных (сомнительных и безнадёжных к погашению) кредитов | Сумма списаний из резерва / нестандартные кредиты | *М /*× 100% | Нет |

Важное значение в оценке кредитных вложений приобретают показатели второй группы, характеризующие ***качество управления кредитным портфелем*** коммерческого банка. Эти показатели представлены коэффициентами К5 – К10.

Третья группа показателей в какой-то мере также характеризует качество управления кредитным портфелем банка, но вместе с тем рассматривается как отдельная группа, потому что связана со специфической деятельностью банка по созданию специального резерва на возможные убытки по кредитам. К показателям, характеризующим ***достаточность резервов банка на покрытие убытков*** по невозвращённым кредитам, относятся показатели, представленные в виде коэффициентов К11 – К15.

Четвёртая, итоговая группа показателей – это сложные, ***интегрированные показатели совокупного кредитного риска банка.*** Они относятся к основным показателям оценки качества кредитного портфеля банка, характеризующим доходность кредитных вложений, качество управления кредитным портфелем и достаточность создания резервов на возможные убытки по кредитам. Эти показатели называются интегрированными, потому что при их расчёте используются агрегаты финансовых коэффициентов из разных групп.

Уровень доходности кредитных вложений банка с учётом коэффициента потерь по кредитам отражает коэффициент . В мировой банковской практике используется аналогичный по своему экономическому содержанию показатель чистой процентной маржи (Процентные доходы – Процентные расходы + Сальдо прочих доходов и расходов – Резервы ) /Средняя сумма доходных активов ) .  рассчитывается как отношение разницы между чистым процентным доходом и потерями по кредитам к сумме кредитных вложений:

 .

Методика расчета показателя  изображена на рисунке 2.2. :

*Рисунок 2.2.[8]*

Кредитные

вложения

– =

Проблемные

доходы

Процентные

расходы

Чистый

процентный

доход

÷

Коэффициент

доходности

кредитных

вложений

Коэффициент

потерь

по кредитам

Чистая

процентная

маржа

×

Кредитные

вложения

Невозврат

кредитов

(резерв)

÷

Коэффициент потерь по кредитам, отражающий долю практически невозвратных кредитов, рассчитывается как отношение резерва на убытки по кредитам к общей величине кредитных вложений.

Коэффициент качества управления кредитным портфелем () отражает степень риска кредитных вложений с точки зрения их распределения по группам риска, которое производится на основе данных о длительности просроченной ссудной задолженности и качестве обеспечения кредита.

Этот коэффициент определяется как отношение объёмов различных групп ссудной задолженности, взвешенных на степень риска невозврата кредита, к общей величине кредитных вложений и рассчитывается по формуле:

,

где n – количество групп риска кредитных вложений.

Методика расчёта показателя  изображена на рисунке 2.3. :

*Рисунок 2.3.[8]*

Кредиты n-й

группы риска ×

× Коэффициент

резервирования

Кредиты 2-й

группы риска ×

× Коэффициент

резервирования

Кредиты 1-й

группы риска ×

× Коэффициент

резервирования

+ + … +

Качественные

вложения

Качество

управления

кредитным

портфелем

С целью ликвидации выявленного недостатка в формуле и учёта степени достаточности резерва по кредитам при расчёте риска кредитных вложений в практике отечественных банков может использоваться ещё один интегрированный показатель – коэффициент совокупного кредитного риска банка (), учитывающий степень достаточности резерва, может быть рассчитан по следующей формуле:



где *L*1 – коэффициент достаточности создания резерва.

Коэффициент *L*1 вычисляется следующим образом:



С помощью показателя *L*1 можно отразить воздействие фактора достаточности формирования резерва по кредитам на коэффициент кредитного риска . Подставляя значение *L*1 в формулу расчета (), получим следующее уравнение:



Методика расчёта коэффициента совокупного кредитного риска банка, учитывающего фактор достаточности формирования резерва изображена на рисунке 2.4. :

*Рисунок 2.4.[8]*

–

–

Резерв

(расчетный)

Кредитные

вложения

Резерв

(расчетный)

Кредитные

вложения

×

Кредитный риск

с учетом

достаточности

резерва

–

Резерв

(фактический)

Кредитные

вложения

Кредитные

вложения

×

Чем ближе значение  к единице, тем лучше качество кредитного портфеля с позиций возвратности и достаточности резерва. При  = 1 риск отсутствует и прогнозирование потери равны нулю. Чем ближе значение  к нулю, тем выше величина совокупного кредитного риска.

Можно сделать следующее обобщение: применяемые в современной практике банковского дела методы оценки качества кредитного портфеля банка ориентированы на создание системы показателей (единичных и интегрированных), учитывающих различные аспекты управления кредитным рисков.

**Глава 3. Управление кредитным риском.**

**3.1. Система управления кредитным риском.**

Система управления кредитным риском в коммерческом банке состоит из двух субсистем: управляемой, или объекта управления, и управляющей, или субъекта управления. Основной объект управления в рисковом кредитном менеджменте- это денежные средства, находящиеся в деловом обороте коммерческого банка, и связанный с ними кредитный риск. Субъект управления- это структурные подразделения или организационные единицы банка, которые на основе использования специфических трудовых, информационных, материальных и финансовых ресурсов осуществляют процесс управления кредитным риском. В качестве субъекта управления выступают высшее руководство, аппарат управления, персонал банка, представленные в виде Совета банка, правления, кредитного комитета, кредитных отделов и служб, менеджеров по кредитам.

Система управления банковским кредитным риском включает в себя следующие подсистемы: информационную управленческую; организации кредитной деятельности; установления лимитов кредитования; определения цены кредитов; анализа и оценки совокупного кредитного риска; санкционирования кредитов; сопровождения кредитов и управленческого контроля; управления проблемными кредитами (рис. 3.1.).

*Рисунок 3.1. Система управления банковским кредитным риском [6]*

**СИСТЕМА**

Установление

лимитов

кредитования

ПОЛИТИКА

Кредитный риск

Объект управления

Совет банка

Правление

Кредитный отдел

Кредитные службы

Кредитный менеджер

Субъект управления

КРЕДИТНАЯ

Организация

кредитной

деятельности

Определение

цены

кредитов

Анализ и оценка

совокупного

кредитного

риска

Санкционирование

кредитов

Сопровождение

кредитов

и управленческий

контроль

Управление

проблемными

кредитами

Информационная

система

Анализ и оценка

индивидуальных

кредитных

рисков

**УПРАВЛЕНИЯ**

Система управления кредитным риском строится в соответ­ствии с кредитной политикой банка, одобренной советом дирек­торов и сопровождаемой формализованными стандартами кре­дитования.

***Кредитная политика*** на уровне каждого конкретного банка выражается в виде его стратегии и тактики в области органи­зации и осуществления кредитных операций и услуг с целью обеспечения надежности, рентабельности и ликвидности его функционирования. Под стратегией кредитной политики банкачаще всего понимается общее направление и способ использо­вания кредитных ресурсов для достижения поставленных бан­ком целей.

Тактика кредитной политики банка,как правило, отражает совокупность конкретных средств, приемов и методов достиже­ния цели, образ действий или линию поведения. Стратегия и тактика тесно взаимосвязаны. Последняя выступает конкрет­ным средством достижения целей первой. Следовательно, соче­тание стратегического и тактического планирования в области кредитования является содержанием кредитной политики и по­зволяет банкам избежать неудач в своей деятельности.

Важной составляющей кредитной политики является страте­гия банка в области риска при осуществлении кредитных опера­ций. Теоретически можно выделить три вида рисковых кредит­ных стратегий:

1. ***Высокорискованная стратегия***, предполагающая общую ориентацию на значительный удельный вес высокорискованных и одновременно высокоприбыльных кредитных операций. Она может привести к увеличению общей рентабельности банка. Однако в такой си­туации неизбежно снижение уровней ликвидности и надежно­сти банка из-за повышенной вероятности финансовых потерь при проведении высокорискованных операций. Кроме того, такая политика имеет существенные ограничения по применению. Ее реализация возможна в течение короткого периода деятельности банка в условиях относительно стабильной макросреды, кри­зисной стадии развития банка в качестве альтернативного вари­анта прогнозируемому неизбежному банкротству при проведении традиционной стратегии, наличия у банка эффективной марке­тинговой службы и высококвалифицированного персонала.
2. ***Стратегия диверсификации риска***, характеризующаяся ра­циональным сочетанием операций с различной степенью риска. Она дает возможность обеспе­чить рациональное соотношение доходности и надежности бан­ка. Однако при осуществлении такой стратегии банк вынужден отказаться от многих высокоприбыльных сделок со значитель­ной степенью риска. Кроме того, достаточно сложно определить рациональное соотношение в процессе диверсификации опера­ций. Использование данной стратегии целесообразно для любых банков в условиях нестабильной макросреды.
3. ***Стратегия минимизации рисков***, предполагающая общую ориентацию на ограничение масштабов высокорискованных операций. Она*,* с одной стороны, увеличивает надежность банка, а с другой — означает практический отказ от высокодоходных кредитных операций, что в конечном счете ухудшает показатели рентабельности банка. Такая стратегия приемлема для небольших банков, имеющих постоянную кли­ентуру и функционирующих в условиях крайне нестабильной макросреды.

Таким образом, выбирая ту или иную рисковую стратегию, банк воздействует на степень риска, т.е. по сути управляет им. Управление банковским кредитным риском предполагает прове­дение мероприятий, направленных на разработку и реализацию кредитной политики банка, выявление и оценку факторов кре­дитного риска, его предупреждение, измерение и минимизацию, а также смягчение последствий.

Процесс управления кредитным рискомпроходит ряд этапов и может быть представлен в виде схемы (рис 3.2.)

*Рисунок 3.2.Процесс управления банковским кредитным риском [6]*

Нет

Разработка кредитной политики

банка и определение стратегии в

области риски

Анализ соответствия проводимой

Кредитной политики (стратегии)

Приемлемому уровню риска

Да

Внесение изменений в

проводимую кредитную

политику, корректируя

тактику

Отрицательные

Положительные

Анализ результатов

Разработка и применение определенных мер воздействия на кредитный риск

Прогнозирование последствий

Определение причин возникновения кредитного риска

Идентификация кредитных рисков

Реализация кредитной политики

банка (тактика)

* *Стадия разработки кредитной политики банка и определения страте­гии в области риска.* На этом этапе банк определяет цели, которые планирует достичь в результате реализации кредитной политикивыбирает сектор экономики, в котором целесообразно проводить кредитные операции в данный момент, определяет свою клиентуру и кредитные продукты, т.е. выбирает основные стратегические ориентиры внедрения на рынок кредитных услуг.
* *Реализация кредитной политики банка.* На данном этапе банк приступает к выдаче кредитов, на­чинает работать механизм организации кредитной деятельности, появляются первые проблемы и риски.
* *Идентификация кредитных рисков.* На этой стадии необходимо обнаружить риски, это начальный этап активного управления ими.
* *Определение причин возникновения кредитного риска,* что поможет в дальнейшем выработать конкретные меры воздействия на риск.
* *Прогнозирование последствий* следует осуществлять по несколь­ким сценариям развития событий: отрицательному (кредитным службам банка не удается минимизировать риск), положитель­ному (банк сумеет выйти из рисковой ситуации без потерь), ней­тральному (потери банка или недополучение доходов можно компенсировать из других источников).
* *Разработка и применение определенных мер воздействия на кредит­ный риск.* К таковым можно отнести: изменение условий догово­ров (реструктуризация долга, пролонгация кредита, использова­ние стимулирующих схем, усиление контрольных функций), санирование предприятий- заемщиков, ликвидация кредитной сдел­ки, реализация залогового обеспечения и др.
* *Анализ результатов* позволя­ет выявить слабые места в системе управления. Если мероприя­тия банка по минимизации риска были успешно выполнены, а результаты оказались положительными, это значит, что систе­ма управления кредитным риском работает эффективно. Следо­вательно, можно вернуться ко второму этапу реализации кредит­ной политики. Если же результаты оказались отрицательными, необходимо перейти к следующему этапу.
* *анализ соответст­вия проводимой кредитной политики (стратегии) приемлемому уровню риска.* В случае, когда банк не сумел справиться с риском, но кредитная стратегия выбрана верно, а потери произошли из-за влияния внутрибанковских факторов, необходимо внести изменения в проводимую кредитную политику, корректируя так­тику.
* *Внесение изменений в проводимую кредитную политику, корректируя тактику.* Эти изменения могут касаться организации кредитного процесса, распределения полномочий, ценообразования на кре­диты, установления лимитов кредитования, анализа индивиду­альных и совокупного кредитных рисков, а также осуществле­ния внутрибанковского контроля за практической реализацией кредитной политики.

Если проводимая кредитная политика не соответствует при­емлемому уровню риска, следует вернуться к первоначальному этапу, разработав другую рисковую стратегию.

При этом не следует относиться к содержанию кредитной политики как к правилам и нормам кредитования, установленным раз и навсегда, поскольку внесение определенных изменений неизбежно и является необходимым условием ее совершенство­вания.

В международной банковской практике принято считать, что риск повышается, если банк:

* не имеет собственной кредитной политики;
* не довел до сведения всех исполнителей содержание кредит­ной политики;
* проводит противоречивую кредитную политику.

Таким образом, кредитная политика является основой всего процесса управления кредитным риском, поскольку определяет цели и правила поведения банка на рынке кредитных услуг, со­держит конкретный инструментарий, используемый банков­скими специалистами при проведении кредитных операций.

За результаты реализации кредитной политики банка отвеча­ют работники структурных подразделений(кредитных отделов и служб), на которые возложены обязанности по подготовке кредитной документации, предоставлению ссуд, определению и контролю за изменением кредитного рейтинга и погашением кредита. Полномочия по распределению этих функций возлага­ются на председателя правления банка, который в соответствии с утвержденным планом формирует соответствующие группы, например группу по управлению кредитным риском и группу кредитного анализа, и возлагает на них обязанности по кредит­ному контролю. Структурные подразделения банка уполномоче­ны содействовать созданным группам в их мероприятиях по ми­нимизации риска и укреплению кредитного контроля.

Система управления кредитным риском состоит из следующих элементов (подсистем):

* ***Информационная подсистема.*** Главная задача – отбор, хранение и предоставление кредитной информации на различные уровни управления банка. Основные принципы построения информационной подсистемы:
* накопление значительных объемов информации;
* определение наиболее важной информации, имеющей отношение к конкретной кредитной заявке;
* своевременное пополнение баз данных, ликвидация и отсев устаревшей и некачественной информации;
* организация движения информационных потоков, обеспе­чивающая оперативную связь между банком и клиентом, различными банками, банками и официальными информа­ционными службами, банками и кредитными агентствами;
* обеспечение максимально быстрого прохождения информации по структурным подразделениям банка, занимающимся кредитованием.
* ***Подсистема организации кредитной деятельности банка.*** Как правило, эту работу проводит руководство кредитного департамента (управления) в банке, для чего формируется структура кредитных отделов, определяются их задачи и функции, а также механизмы взаимодействия с вспо­могательными службами банка, обеспечивающими непрерывное функционирование основных кредитных подразделений. Исходя из особенностей каждого банка, объема кредитных операций, специализации, стиля управления определяются количество кре­дитных отделов, штат сотрудников, уровни подчиненности и т.д.
* ***Подсистему установления лимитов кредитования.*** К этому вопросу банки подходят по-разному, учитывая внут­ренние и внешние факторы: величину своего кредитного потен­циала, рискованность вложений, тенденции развития отрасли, региона, общее состояние экономики. Обычно кредитные лимиты подразделяются на следующие группы: по регионам и странам, отраслевые, кредитования одно­го заемщика. Исходя из перечисленных групп становится оче­видным, что банки должны анализировать не только индивидуальные риски кредитования отдельных заемщиков, но и ряд общих экономических рисков.
* ***Подсистемы определения цены кредитов***.От нее зависит доходность кредитных операций, а, следователь­но, кредитный риск и рентабельность банка. На размеры процентных ставок по кредитам оказывают влия­ние многие рыночные факторы: соотношение спроса и предложе­ния на кредитных рынках, стоимость кредитных ресурсов, госу­дарственное регулирование уровня процентных ставок, собствен­ные операционные расходы, уровень рискованности кредитных сделок, кредитоспособность клиентов, уровень конкуренции в банковском деле, срок и размер предоставляемых средств. Главная задача, решаемая кредитными работниками при оп­ределении цены кредитов, заключается в определении такого ее уровня, который бы компенсировал расходы по привлечению ресурсов и проведению операций, учитывал риск и обеспечивал банку необходимый доход.
* ***Анализ и оценка индивидуальных кредитных рисков*** - один из основных элементов системы управления. В процессе определения риска, связанного с конкретным заем­щиком, банк осуществляет отбор кредитных заявок, собирает данные для анализа рисков, проводит анализ кредитоспособно­сти клиента и готовит пакет документов для заключения кредит­ного договора. Анализ индивидуального кредитного риска должен быть сосре­доточен на следующих аспектах: деловая репутация; положение в отрасли; качество менеджмента на предприятии; качество обеспечения кредита; финансовое состояние заемщика.На основании выводов по перечисленным аспектам заемщику присваивается определенная категория. Она выполняет функцию сравнительного показателя, используемого в качестве основы при определении степени риска. Категории заемщика могут быть описаны по трех-, четырех-, пяти-, семи-, десятибалльным шкалам в зависимости от степени детализации проводимой оценки риска. Однако целесообразно выделить три основные зоны риска: *безрисковая зона*, где вероятность кредитных потерь равна нулю, *зона допустимого риска* и *зона недопустимого (катастрофического) риска*. Положительное решение о кредитовании клиента должно приниматься, если степень риска принадлежит первым двум зонам. Если кредитоспособность клиента признана приемлемой, а уровень риска не превышает допустимых значений, кредитные специалисты приступают к структурированию кредита.Под структурированием кредита следует понимать определение размера и срока кредита, условий его предоставления, включая такие вопросы, как размер процентной ставки, штрафных санкций, комиссий, график использования и погашения, вид обеспечения и т.д. Параметры кредитного соглашения должны находиться в непосредственной зависимости от величины риска заемщика и его кредитного рейтинга. Этим банк обеспечивает безопасность своего функционирования, избегая наступления возможных кредитных рисков и минимизируя их последствия.Каждая индивидуальная ссуда является частью единого целого- кредитного портфеля банка, от качества управления которым зависит величина совокупного кредитного риска.
* ***Анализ и оценка совокупного кредитного риска*** проводятся на основании данных о кредитном портфеле, показателями которого считают его диверсифицированность, качество и доходность. Диверсифицированность кредитного портфеля обычно определяется по отраслевому и географическому признакам, а также по размерам кредитов. Диверсификация кредитного портфеля является одним из методов минимизации рисков, повышает его качество, но требует профессионального управления. «Географическая диверсификация представляет собой дилемму: очень большие объемы безнадежных кредитов были зарегистрированы в банках с чрезмерно диверсифицированными портфелями, особенно в тех, руководству которых не хватало глубины управления и хорошего знания рынка. И наоборот, географическая концентрация привела к неплатежеспособности тех банков, где она сочеталась с концентрированными вложениями в неблагополучные отрасли экономики»[10]. Диверсификация кредитов по отраслевому признаку предполагает их распределение по укрупненным отраслевым группам- промышленность, строительство, торговля, сельское хозяйство- с последующей детализацией. С целью ограничения зависимости кредитного портфеля от отдельных заемщиков, увеличивающих свою ссудную задолженность, необходимо проводить его диверсификацию по размерам выданных кредитов. Основной характеристикой качества кредитования клиентов выступает сумма просроченной ссудной задолженности. Для определения этого показателя общая величина просроченной задолженности соотносится с валютой баланса либо суммой выданных кредитов. От того, насколько эффективно банк справляется с возникающими рисками, зависит доходность кредитного портфеля, определяемая соотношением полученных процентов к сумме выданных кредитов.
* ***Санкционирование кредитов****,* т.е. опре­деления процедуры принятия решений по кредитам, распреде­ления полномочий и ответственности между служащими банка. Системы санкционирования могут различаться в зависимости от размера, организационной структуры, стиля руководства, а так­же от сложности проводимых операций. Принято считать, что все системы санкционирования строятся на основе трех основ­ных методов или их комбинации:

1. *Индивидуальное санкционирования* кредитов. При использовании этого метода лицо, принимающее решение, наделяется соответст­вующими полномочиями на выдачу определенных денежных сумм. Этот метод используется только при выдаче небольших денежных сумм, поскольку индивидуальное ут­верждение кредита связано с опасностью его неадекватной, субъективной оценки, что часто приводит к выдаче кредитов низкого качества.

*2. Коллективное санкционирование,* как правило, объединяет ин­дивидуальные процедуры принятия решений. В зависимости от суммы кредита, величины риска, сложности операции санкцио­нирование ссуды осуществляется совместно специалистами раз­ной квалификации. В качестве сильных сторон данной системы называют ее мобильность, гибкость, а также повышение качест­ва кредитных решений. В то же время недостатками ее являются разделение ответственности, а иногда низкая оперативность.

*3. Санкционирование, проводимое кредитным комитетом —* один из наиболее распространенных методов принятия решения по кредиту. Преимущества­ми системы кредитных комитетов являются улучшение качества кредитования за счет строгого контроля процесса санкциониро­вания кредита, получение возможности обсуждения разных то­чек зрения и выработка на этой основе наиболее приемлемого решения, повышение квалификации работников банка, накоп­ление ими опыта и знаний в результате совместного обсуждения вопросов кредитования. низкая эффективность и оперативность являются типичными опасностями подобной системы санкционирования кредитов.

* ***Сопро­вождения и управленческого контроля ссуды****.* Поскольку качественные характеристики кредита редко остаются постоянными в течение всего периода кредитования, значение контрольной функции управления постоянно возрастает. Процедуру текущего контроля проводит экономист кредит­ного отдела, который работает с конкретным заемщиком с мо­мента его обращения в банк. Затем работник, уполномоченный контролировать операции, производит их периодический ана­лиз. Кредитные операции с высокой степенью риска должны подвергаться детальному анализу, в то время как сделки, соот­ветствующие приемлемому уровню риска, проверяются лишь в порядке исключения. Система детального кредитного контроля предусматривает возможности посещения предприятия-клиента, а также, в случае необходимости, предъявления банку полного отчета деятельности заемщика.
* ***Подсистема управления проблемными кредитами.*** Проблемным считается кредит, по которому клиент не спо­собен выполнять условия заключенного соглашения, и сущест­вует потенциальная возможность частичной или полной утраты его для банка. Проблемные кредиты могут быть разделены на две категории. К первой относятся кредиты, погашаемые с нарушением условий соглашений. Вторую категорию составляют ссуды, в которых не нарушаются условия кредитных договоров, но присутствуют признаки финансовых трудностей. Проблем­ный кредит не всегда приносит банку потери. Так, при условии раннего обнаружения рисков и незамедлительного принятия мер по их минимизации неблагоприятных последствий можно избежать. Признаки возникновения проблем с возвратом ссуд бывают как финансового, так и нефинансового характера. Нефинансовыми признаками являются: резкие изменения в планах деятельности клиента, непредвиденные изменения в составе руководства, потеря заемщиком важных партнеров, ук­лонение руководителей от контактов с банком и др. Среди финансовых признаков возможных задержек в возврате кредитов следует выделить: увеличение дебиторской задолжен­ности, снижение коэффициентов ликвидности, оборачиваемо­сти, финансовой устойчивости, рентабельности, падение объема продаж, рост просроченных долгов, убытков и др. Параллельно с обнаружением тревожных сигналов невозврата кредитов банк должен разработать меры, направленные на выход из сложив­шейся ситуации. Здесь важно определить тактику взаимодейст­вия с клиентом, которая может включать *следующие направления действий*:
* продолжение кредитования;
* создание резервов и списание кредита;
* предъявление долга к взысканию;
* реструктуризация долга;
* отсрочка выплаты процентов и основного долга.

Таким образом, системауправления банковским кредит­ным рискомпредставляет собой совокупность элементов, субъ­ектов и методов управления, строящихся в соответствии с про­водимой банком кредитной политикой.

**3.2. Методы управления кредитным риском.**

В последнее время банки разных стран все острее ощущают проблему управления кредитным риском. Она еще более акту­альна для отечественной банковской системы, уровень просро­ченной ссудной задолженности в которой на протяжении по­следних 5—7 лет имел устойчивую тенденцию к росту.

Часто эффективность кредитных сделок, о которой мы мо­жем судить по показателям рентабельности вложений, уровню проблемных кредитов в портфеле банка и другим критериям, за­висит как от факторов внешней среды, так и от совокупности методов управления кредитным риском. Поскольку воздействия внешних факторов избежать практически невозможно, перво­очередной задачей банков должна стать разработка системы ме­тодов управления, адекватной потенциальному кредитному рис­ку, с учетом внутренних возможностей.

Под методом управления банковским кредитным рискомобычно понимают совокупность приемов и способов воздейст­вия на управляемый объект (кредитный риск) для достижения поставленных банком целей.

Можно выделить три основные цели управления банковским кредитным риском:

1. ***Предупреждение риска***. Данная цель достигается путем ликвидации предпосылок возникновения кредитного риска в бу­дущем.
2. ***Поддержание риска на определенном уровне.*** Эта цель предполагает соблюдение банком требований к уровню риска, которые устанавливаются центральным банком, а также опреде­ляются самим банком в соответствии с собственной рисковой стратегией.
3. ***Минимизация риска при некоторых заданных условиях***, охватывающая комплекс мер прямого воздействия на кредитный риск.

Существует четыре общих метода управления финансовым риском:

* *избежание (от­каз);*
* *снижение (минимизация);*
* *страхование;*
* *удержание;*

Приме­нительно к управлению кредитным риском коммерческого банка достаточно хорошо изучены такие методы регулирования риска, как диверсификация портфеля активов, анализ платежеспособ­ности заемщика, создание резервов для покрытия кредитного риска, анализ и поддержание оптимальной структуры кредитно­го портфеля, требование обеспеченности ссуд и их целевого ис­пользования.

Традиционно банки большое внимание уделяют конкретным инструментам хеджирования рисков, методам расчета лимитов и контроля за ними, новым подходам в надзоре со стороны центрального бан­ка, разработке систем внутреннего контроля. Реже рассматрива­ются такие проблемы, как организация управления кредитным риском во взаимосвязи с управлением персоналом. Именно эта сфера кредитных отношений является объектом регулирования, которое осуществляется посредством ***методов предупреждения банковского кредитного риска***. Предупреждение потерь как метод управления кредитным риском позволяет уберечься от возможных случайных событий с помощью конкретного набора превентивных действий. Меро­приятия по предупреждению или профилактике кредитного риска ориентированы в первую очередь на работу с персоналом банка, а также на развитие взаимоотношений между кредитными спе­циалистами и клиентами банка. По форме организации эти дей­ствия относятся к методам косвенного влияния, предполагающим создание сотрудникам благоприятных условий деятельности. Со­держание методов предупреждения банковского кредитного риска составляют следующие мероприятия: отбор и оценка высококвалифицированных специалистов (кредитных менеджеров, руководителей кредитных отделов); оптимизация трудовых процессов в части рассмотрения заявок, процедур оформления необходимых документов, при­нятия решений по кредиту; постоянное развитие персонала; изучение потенциального клиента; постоянный мониторинг клиента.

***Методы оценки, измерения и прогнозирования*** являются самы­ми сложными по своему содержанию в системе методов управ­ления кредитным риском коммерческого банка.

Показатели кредитного риска банка (индивидуального и со­вокупного), полученные в результате анализа рисковой ситуа­ции, являются основой для применения тех или иных методов регулирования риска. Оценку кредитного риска подразделяют на два взаимодополняющих вида: качественную и количествен­ную. Первая представляет собой идентификацию всех возможных факторов кредитного риска, а также стадий кредитного процесса, при выполнении которых риск возникает, вторая- выражение предполагаемых потерь в баллах, цифрах, денежных единицах.

Иногда качественную и количественную оценки осуществ­ляют на основе анализа влияния внешних и внутренних факто­ров, когда определяется удельный вес каждого фактора в их со­вокупности и степень их влияния на показатель кредитного риска. Хотя этот метод является достаточно трудоемким, его применение приносит положительные результаты.

***Методы избежания кредитного риска*** предполагают отказ от расширения круга клиентов и финансирования проектов, вы­полнимость которых вызывает серьезные опасения. Данные ме­тоды ориентируют банк на работу только с подтвердившими свою надежность клиентами. Однако в большинстве случаев уклонение от риска означает утрату возможностей получения при­были, которая часто сопряжена с потенциальным риском.

Поэтому наиболее широко применяются ***методы снижения (минимизации) кредитного риска***, содержание кото­рых составляют следующие мероприятия:

* рационирование кредитов;
* резервирование средств на покрытие возможных убытков по сомнительным долгам;
* диверсификация кредитов;
* структурирование кредитов.

***Методы страхования кредитного риска*** банка представлены двумя видами:

1.страхование кредитного риска с помощью страховой организации;

2.страхование кредитного риска с использованием производ­ных финансовых инструмент.  
 Страхование, или передача риска страховой организации, представляет собой перевод риска от одного субъекта управления (страхователя) к другому (страховщику). Страхование кредитного риска возможно также на срочном рынке при заключении сде­лок с использованием производных финансовых инструментов.

***Методы удержания кредитного риска*** означают, что всю от­ветственность по кредитуемому проекту банк оставляет за собой. Риск минимизируют собственными силами, делая ставку на профессионализм менеджеров. В целях удержания кредитного риска на определенном уровне банк может воспользоваться следующими мерами:

* приостановкой на время деятельности в высокорискованных отраслях;
* поиском новых секторов кредитного рынка, проведением ра­бот по созданию новых кредитных продуктов;
* созданием небольшого структурного подразделения, задачей которого станет возвращение проблемных кредитов.

Удержание риска следует признать экономически целесооб­разным, если возможные убытки по кредитам могут быть ком­пенсированы за счет собственных средств без ущерба для фи­нансового состояния кредитора.

При возникновении серьезных проблем с возвратом кредитов преимущественное значение при­обретают методы прямого воздействия. Тем не менее примене­ние косвенных методов, основу которых составляют методы предупреждения риска, в значительной степени позволяет ликвидировать предпосылки возникновения в банке подобных си­туаций кредитного риска.

**3.3. Минимизация кредитного риска**

Минимизация кредитного риска предполагает рационирование кредитов, диверсификацию кредитных вложений, структурирование кредитов, а также создание резервов средств на покрытие банковских рисков.

Одним из наиболее значимых и применяемых способов минимизации кредитного риска является прием рационирования кредитного портфеля.

**Рационирование кредитного портфеля банка** – это установление гибких или жестких лимитов кредитования по сумме, срокам, видам процентных ставок и прочим условиям предоставления ссуд; установление лимитов по отдельным заемщикам или классам заемщиков; определение лимитов концентрации кредитов в руках одного или группы тесно сотрудничающих заемщиков.

Процедура рационирования имеет два направления. Первое предполагает соблюдение нормативов, установленных централь­ным банком, второе основано на создании системы внутрибан­ковских ограничений и выполнении их требований.

Руководствуясь установленными таким образом лимитами, кредитный специалист после отбора потенциальных заемщиков оценивает соответствие предполагаемой сделки требованиям центрального банка, а затем внутрибанковским контрольным величинам.

В области минимизации рисков *экономическим нормативам, определяемым центральным банком,* отводится ведущая роль.

В целях поддержания стабильности и устойчивости банков­ской системы центральные банки разных стран устанавливают для коммерческих банков примерно одинаковый перечень эко­номических нормативов (лимитов). К основным из них следует отнести:

* минимальный размер уставного фонда для вновь создаваемого банка;
* минимальный размер собственного капитала для действую­щего банка;
* нормативы ликвидности;
* нормативы достаточности капитала;
* максимальный размер риска на одного клиента (группу взаи­мосвязанных клиентов);
* максимальный размер риска по инсайдерам (внутренним ли­цом) и связанным с ними лицам;
* максимальный размер крупных рисков;
* норматив валютного риска (открытой валютной позиции);
* максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика);
* максимальный размер собственных вексельных обязательств;
* максимальный размер привлеченных средств физических лиц.

Непосредственное отношение к минимизации кредитного риска имеют:

* *Максимальный размер риска на одного клиента*представляет собой процентное соотношение совокупной суммы требований банка к клиенту, с одной стороны, и собственных средств (капи­тала) банка — с другой. Как показывает международная банковская практика, значе­ние этого показателя в среднем составляет 20—25 %.
* *Максимальный размер рисков по инсайдерам* регулируется дву­мя нормативами:
* максимальным размером риска на одного инсайдера;
* максимальным размером риска по всем инсайдерам.

Максимальный размер рисков на одного инсайдера — физи­ческое лицо, как правило, не превышает 2—3 % величины собст­венного капитала банка, на инсайдера — юридическое лицо — 10-15 %.

Максимальный размер рисков по инсайдерам представляет собой процентное соотношение совокупной суммы всех рисков по инсайдерам (физическим и юридическим лицам), с одной стороны, и величину собственных средств банка — с другой. Его среднее значение в банковской практике определяется лимитом в 25—35 % от величины собственных средств банка.

*Максимальный размер крупных кредитов*представляет собой процентное соотношение совокупной суммы крупных кредитов, с одной стороны, и собственных средств (капитала) банка — с другой. Крупным риском обычно считается кредит, превы­шающий 10 % собственных средств банка. Максимальный размер всех крупных кредитов по европей­скому законодательству не может превышать восьмикратного размера собственного капитала банка, хотя в отдельных странах устанавливаются и более жесткие ограничения.

О всех крупных рисках коммерческие банки обязаны сооб­щать в центральный банк в определенный срок, как правило, в течение 3—5 дней после возникновения этого риска.

*Введение* норматива *максимального размера риска на одного кредитора*направлено на ограничение имеющегося у банка риска одновременного снятия клиентами привлеченных бан­ком средств. Максимальный риск на одного кредитора, как правило, не превышает 25 % собственных средств (капитала) банка. В Российской Федерации максимально допустимое значение кредитного риска на одного заемщика на 1 *января* 2000 г. уста­новлено в размере 25 % капитала банка.

Таким образом, рационирование кредитов как метод мини­мизации кредитного риска используется в деятельности каждого банка и способствует сокращению по ссудам потерь, опасность наступления которых значительно возрастает при отсутствии та­кого регулирования.

**Диверсификация кредитного портфеля банка –** метод ми­нимизации кредитного риска путем распределения ссуд по раз­личным категориям заемщиков, срокам предоставления, видам обеспечения, кредитным инструментам, степени риска, регио­нам, видам деятельности, а также ряду других признаков на ос­нове установления внутренних лимитов.

*Внутренние лимиты,* ограничивающие объемы кредитных операций, устанавливаются исходя из того уровня потерь, кото­рый банк готов понести в связи с реализацией кредитного риска.

Диверсификация заемщиков может осуществляться посред­ством распределения кредитов между различными группами на­селения (молодежь, лица с устойчивым уровнем дохода, лица предпенсионного возраста и т.д.); в зависимости от цели креди­тования (на потребительские нужды, на строительство жилья, на обучение и др.). Относительно хозяйствующих субъектов дивер­сификация кредитного портфеля может происходить по формам собственности: индивидуальные частные предприятия, акцио­нерные общества, государственные предприятия. Еще одним критерием диверсифицированности портфеля кредитов банка является отраслевое и территориальное распределение выдан­ных кредитов.

Диверсификация кредитного портфеля по срокам имеет осо­бое значение, поскольку процентные ставки по ссудам разной срочности подвержены постоянным колебаниям.

Диверсификация принимаемого обеспечения по кредитам позволяет банку обеспечить возможность возмещения кредит­ных потерь за счет имущественных ценностей заемщика, высту­пающих в качестве обеспечения ссуды.

Оптимальный уровень диверсификации кредитного портфеля является надеж­ным средством снижения кредитного риска, но применения только этого метода для минимизации кредитного риска недос­таточно.

**Структурирование кредитов** — это разработка и определе­ние условий кредитного договора по каждой конкретной сделке с целью получения банком дохода и минимизации риска кредит­ных вложений.

По кредитному договору банк (кредитодатель) обязуется пре­доставить денежные средства (кредит) другому лицу (кредитопо­лучателю) в размере и на условиях, предусмотренных договором, а кредитополучатель обязуется возвратить кредит и уплатить проценты за пользование им. Кредитный договор является консенсуальным, двусторон­ним и возмездным.

Кредитный договор — это *консенсуальный договор,* потому что вступает в силу с момента, когда стороны достигнут соглашения (консенсуса) по всем существенным его условиям.

Кредитный договор — это *двусторонний договор,* поскольку его сторонами являются, с одной стороны, банк (в роли креди-тодателя), а с другой — юридическое или физическое лицо (в ро­ли кредитополучателя /заемщика/).

Кредитный договор — это *возмездный договор,* поскольку предполагает уплату процентов за пользование ссуженными средствами.

Предметом кредитного договора могут выступать только де­нежные средства как в национальной, так и в иностранной ва­люте.

Кредитный договор должен заключаться только в письмен­ной форме. В противном случае он является недействительным.

Содержательную часть кредитного договора составляют его существенные условия, к которым относятся:

* сумма кредита и сроки его предоставления;
* процентная ставка за пользование кредитом;
* целевое использование кредита;
* способ обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору;
* права, обязанности и ответственность сторон за невыполнение условий кредитного договора;
* иные условия договора.

При заключении кредитного договора стороны должны со­гласовать сумму кредита (с указанием валюты предоставления) и сроки его погашения.

В зависимости от сроков предоставления все кредиты клас­сифицируются на краткосрочные и долгосрочные.

Под *краткосрочным* понимают кредит, предоставленный на срок до 12 месяцев на цели, связанные с созданием и движением оборотных активов.

Под *долгосрочным* понимают кредит, предоставленный на срок более 1-го года на цели, связанные с созданием и движени­ем внеоборотных (долгосрочных) активов.

В случае неверно определенных сроков кредитования увели­чивается кредитный риск.

Поэтому крайне важно при структурировании кредита правильно определить сроки кредитования. Эту задачу в некоторой степени помогает решить формула расчета оптимальных сроков кредитования, имеющая следующий вид:



где  — оптимальный срок кредитования; *К* — размер кредита;  — выручка от реализации за период  *Д* (в днях); *Б* — сумма процентных вы­плат за пользование кредитом.

***Процентная ставка за пользование кредитом*** представляет со­бой один из самых действенных инструментов минимизации кредитного риска, а также (при обоснованном ее размере) играет роль реального стимула повышения эффективности кредитных вложений банка.

***Процент за кредит*** *—* это денежное вознаграждение за возможность использования кредита, определяемое в размере, за­висимом от срока его предоставления, и не зависящее от резуль­татов «использования» ссуженных средств.

В целях минимизации кредитного риска дополнительно определяются условия о максимальной твердой процентной став­ке — «процентном потолке», минимальной твердой процентной ставке — «процентном поле», возможных изменениях процент­ной ставки — «процентном коридоре».

*Порядок выплаты процентов* по кре­диту, как правило, предусматривает один из следующих вариантов:

• полностью в день возврата кредита (при краткосрочном креди­товании на незначительный период (1—2 месяца));

* ежемесячно;
* равномерными взносами (по аннуитету).

При несоблюдении сроков выплаты основного долга и про­центов кредитор защищает себя от кредитного риска с помощью установления механизма взимания повышенных процентов. Раз­мер процентной ставки по кредиту в этом случае определяется исходя из следующих элементов:

* платы за пользование кредитом (в соответствии с установленной кредитным договором процентной ставкой);
* дополнительной процентной премии как формы ответствен­ности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обя­зательств по кредитному договору.

На величину процентной ставки по кредиту оказывают влия­ние различные факторы как внешнего, так и внутрибанковского характера. К основным из них следует отнести:

* срок кредита;
* сумму кредита;
* вид процентной ставки (плавающая, фиксированная, комбинированная);
* качество обеспечения кредита;
* валюту предоставления и погашения кредита;
* динамику валютного курса;
* уровень конкуренции на финансовых рынках;
* доступ банка к ресурсам кредитования и их стоимость;
* операционные расходы банка;
* кредитоспособность заемщика и уровень кредитного риска;
* темпы инфляции;

• государственное регулирование деятельности банков и др.

Все эти факторы в той или иной степени определяют «цену» кредита.

***методы на­числения процентов по кредиту.*** В банковской практике принято различать следующие основные методы начисления процентов за кредит:

*Метод годовой процентной ставки* представляет собой ставку процента по кредиту, которая характеризует объемы совокупных выплат по отношению к сумме кредита.

*Метод простых процентов* предусматривает корректировку платежей в погашение кредита на срок фактического его ис­пользования. Иногда кредитный договор предусматривает возможность частичного погашения как процентов, так и суммы основного долга до наступления окончательных сроков погашения ссудной задолженности. В этом случае чем ближе срок окончания кре­дитных отношений между банком и заемщиком, тем меньшую сумму процентных выплат приходится осуществлять последне­му, поскольку сумма основного долга, а, следовательно, и про­центные выплаты с каждым разом становятся меньше.

*Метод дисконтирования* применяется в условиях, когда кре­дитный договор предусматривает авансовую оплату процентов. Последние вычитаются в момент предоставления кредита, т.е. клиент получает сумму за вычетом процентов.

*Метод аннуитета* предусматривает выплаты суммы основ­ного долга и процентов равными частями на протяжении всего срока действия кредитного договора. Начисление процентов по методу аннуитета происходит, как правило, при долгосрочном кредитовании, риски которого увеличивают фактор времени и инфляционные ожидания. А поскольку отечественные банки долгое время проводили свои операции в условиях высокой ин­фляции, такой метод начисления процентов можно рассматривать в качестве естественной защиты банков от кредитного риска.

Одной из форм проявления банковского кредитного риска выступает нецелевое использование ссуженных средств. Поэто­му в кредитном договоре особое значение имеют ***направление ис­пользования кредита и цели кредитования*.**

Юридическим лицам кредиты предоставляются на цели, свя­занные с созданием и увеличением оборотных и вне­оборотных активов. Физическим лицам кредиты предоставляются на потребительские нужды (приобретение иму­щества, обучение, оздоровление и др.), а также для финансиро­вания недвижимости (строительство и приобретение квартир, дачных домиков, гаражей и др.).

Не допускается использование кредита заемщиком в следую­щих случаях:

* покрытие убытков;
* уплата взносов в уставные фонды юридических лиц;
* погашение ранее полученных кредитов либо погашение кре­дита за другого кредитополучателя;
* уплата налогов и иных платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды, страховых платежей, оплаты теле­графных и почтовых расходов;
* иные цели, определяемые центральным банком.

Кредитование убыточных на момент предоставления кредит­ной заявки предприятий обычно допускается только при нали­чии у заемщика конкретного плана по выходу из сложившейся тяжелой экономической ситуации.

В целях минимизации кредитного риска в кредитном догово­ре предусмотрены конкретные ***способы обеспечения исполнения обязательств*** заемщиком. Способы обеспечения классифицируются по разным при­знакам, основным из которых выступает характер обеспечения, в зависимости от которого обеспечительные обязательства под­разделяются на следующие виды:

• реальные обеспечительные обязательства (гарантийный де­позит денег, перевод правового титула, использование залога и др.);

• личные обеспечительные обязательства (банковская гаран­тия, поручительство, и др.).

*Гарантийный депозит денег*  - как депониро­вание кредитополучателем денежных средств, учитываемых на счете в качестве одного из способов обеспечения исполнения обязательств.

*Перевод правового титула,* как и гарантийный депозит денег, является способом обеспечения исполнения обязательств. В ре­зультате его применения кредитодатель (банк) получает право­вой титул- право собственности на имущество или соответст­вующее имущественное право. Поэтому предметом перевода правового титула является имущество или имущественные права.

*Использование залога* в качестве способа обеспечения испол­нения обязательств по кредиту широко распространено в бан­ковском деле. Предметом залога могут выступать движивое и не­движимое имущество, ценные бумаги, имущественные права и другие ценности.

*Банковская гарантия* является достаточно новой правовой конструкцией как в масштабах международной торговли, так и в отечественной банковской практике. В соответствии с содержанием банковской гарантии банк, вы­ступающий в роли гаранта, дает по просьбе другого лица- должника (принципала) - письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) денежную сумму. Банков­ская гарантия может быть нескольких видов:

* гарантией по первому требованию обяза­тельство гаранта произвести платеж по первому письменному требованию кредитора, составленному в соответствии с усло­виями гарантии;
* условной гарантией - обязательство гаранта произвести платеж по письменному требованию бенефициара, сопровождаемому документами, подтверждающими неисполне­ние должником (принципалом) обязательств перед кредитором (бенефициаром);

* подтвержденной гарантией - гарантия подтверждена в полной сумме или частично другим банком. Подтверждающая сторона в этом случае не­сет солидарную ответственность перед бенефициаром в пределах подтвержденной суммы.
* консорциальной гарантией - банковская га­рантия, выданная бенефициару несколькими гарантами через основной банк-гарант.

*Поручительство* традиционно рассматривается гражданским правом как консенсуальный, односторонне обязывающий, без­возмездный договор, основным отличительным признаком ко­торого является его акцессорный (дополнительный) характер. Это означает, что поручительство существует лишь до тех пор, пока существует обеспечиваемое им основное обязательство.

Отношения между кредитором и должником оказывают не­посредственное влияние на объем и характер ответственности поручителя. Сумма обязательств поручителя не может превы­шать суммы основного долга вместе с начисленными процента­ми, а также суммы понесенных кредитором судебных издержек и других убытков, связанных с неисполнением обязательств должником.

***Права и обязанности сторон, а также их ответственность*** перед друг другом представляют собой предмет кредитного соглаше­ния и одно из существенных его условий.

*Кредитодатель имеет право* анализировать хозяйственно-фи­нансовую деятельность клиента, осуществлять контроль за целе­вым использованием кредита и графиком его погашения, прове­рять платежеспособность гаранта. В случае изменения ставки рефинансирования центрального банка или размера платы за кредитные ресурсы банк-кредитодатель вправе изменять про­центную ставку по выданному кредиту, уведомив об этом креди­тополучателя. Банк-кредитодатель осуществляет обслуживание кредита, а в случае возникновения просроченной задолженно­сти по кредиту и процентам вправе обратить взыскание на зало­женное имущество либо воспользоваться иным способом обес­печения исполнения обязательств.

Кредитодатель имеет право отказаться от заключения кре­дитного договора при наличии оснований, свидетельствующих о том, что предоставленная сумма кредита не будет возвращена заемщиком в срок.

*Кредитодатель обязуется:*

* предоставить кредит в соответствии с условиями кредитного договора;
* осуществлять обслуживание кредита;

• в случае изменения ставки рефинансирования центрального банка и размера платы за кредитные ресурсы заблаговремен­но сообщить об этом кредитополучателю для принятия ре­шения об изменении процентной ставки по кредиту.  
 *Кредитополучатель имеет право* ходатайствовать о пересмот­ре банком-кредитодателем некоторых условий кредитного дого­вора (сроков погашения, суммы, процентной ставки и др.).

После заключения кредитного договора кредитополучатель может полностью или частично отказаться от получения креди­та, уведомив об этом кредитодателя до установленного в догово­ре срока предоставления кредита. С согласия банка-кредитодателя заемщик может погасить кредит досрочно.

*Кредитополучатель обязуется:*

*•* предоставить кредитодателю определенные гарантии выпол­нения своих обязательств (залог имущества, гарантии, пору­чительства и др.) и оформить соответствующие договора не позднее определенного срока с момента подписания кредит­ного договора;

* своевременно возвратить кредитодателю полученную сумму денежных средств с учетом начисленных процентов, а также уплатить штрафные санкции за ненадлежащее исполнение обязательств по кредитному договору;
* полностью использовать полученный кредит исключительно по целевому назначению;
* периодически обеспечивать кредитодателю предоставление сведений о своей хозяйственно-финансовой деятельности;
* сообщать кредитодателю сведения об изменении наименова­ния, местонахождения, формы собственности, банковских реквизитов и др.;
* при переходе на обслуживание в другой банк досрочно пога­сить задолженность по кредиту и начисленным процентам за пользование им.

Иные условия кредитного договорапредусматривают опреде­ленный порядок принятия изменений и дополнений к основно­му договору. Обычно определяются основные законодательные акты, которыми руководствуются стороны в случаях, не преду­смотренных кредитным договором, а также регламентируется порядок разрешения споров, иногда возникающих между кредитодателем и заемщиком.

Для минимизации рисков, возникающих в результате дея­тельности банка, он обязан ***создавать резервы***, порядок форми­рования и использования которых устанавливается Централь­ным банком страны.

Банковские учреждения создают несколько видов резервов для покрытия банковских рисков, главным образом кредитного, а также рисков ликвидности и неплатежеспособности. *К числу этих резервов относятся*:

* размещаемый в центральном банке фонд обязательных ре­зервов, посредством которого минимизируются риски бан­ковской ликвидности и неплатежеспособности;
* резервы (фонды) для компенсации финансовых потерь, воз­никающих в результате деятельности банка, порядок форми­рования и использования которых определяется соответст­вующими нормативными документами центрального банка;
* резервы (фонды) на покрытие возможных убытков по нена­дежным активам, т.е. резервы на возможные потери по акти­вам, подверженным кредитному риску.

При создании *фонда обязательных резервов* преследуются две главные цели.

Во-первых, посредством его функционирования обеспечива­ется регулирование денежного обращения в стране, поддержива­ется необходимый объем денежной массы в обращении и реали­зуются основные цели и задачи денежно-кредитной политики центрального банка. Так, увеличение резервных требований оз­начает увеличение суммы депонируемых средств в центральном банке и, соответственно, сокращение имеющейся в распоряже­нии банка денежной массы. Уменьшение резервных требований, наоборот, является мерой по увеличению денежной массы в об­ращении.

Во-вторых, посредством обязательных резервов минимизи­руются риски банковской ликвидности и неплатежеспособно­сти. Так, при уменьшении резервных требований больший объ­ем денежных средств остается в распоряжении банка, т.е. его ликвидность улучшается, а риск неплатежеспособности сводится к минимуму.

Главными особенностями *резервов (фондов) для компенсации финансовых потерь* являются следующие:

Во-первых, средства этих фондов используются для компен­сации общих финансовых потерь. Примером таких фондов выступает резервный фонд банка, средства которого (помимо указанной цели) могут быть направлены также и на увеличение уставного фонда.

Во-вторых, эти резервы формируются из прибыли банка.

В-третьих, резервный фонд включается в состав собственно­го капитала банка, а его минимальный размер определяется по­становлением правления центрального банка.

*Резервы на покрытие возможных убытков по ненадежным акти­вам* в отличие от резервов для компенсации финансовых потерь имеют более конкретную цель- компенсация потерь, которые могут понести банки в случае невозврата им размещенных по раз­личным направлениям активных операций денежных средств, т.е. минимизация кредитного риска. Эти резервы формируются за счет отчислений, которые относятся на расходы банка до нало­гообложения, включаются в затраты в полном объеме независи­мо от величины полученных доходов и не включаются в состав собственного капитала банка.

Обязательные резервы необходимо отличать от резервов для компенсации финансовых потерь и резервов на покрытие воз­можных убытков по ненадежным активам.

Во-первых, резервы для компенсации финансовых потерь и на покрытие возможных убытков по ненадежным активам формируются соответственно за счет чистой прибыли или отно­сятся на расходы банка.

Во-вторых, формирование этих резервов преследует разные цели. Обязательные резервы создаются для регулирования де­нежной массы в обращении и покрытия рисков банковской лик­видности и неплатежеспособности. Резервы для компенсации финансовых потерь и покрытия возможных убытков по нена­дежным активам имеют целью минимизацию кредитного риска. В-третьих, резервы, минимизирующие кредитный риск, фор­мируются в самом банке и вовне не перечисляются. Обязатель­ные же резервы должны депонироваться в центральном банке. Разновидностью резервов для компенсации финансовых по­терь являются *резервы под обесценивание ценных бумаг,* находя­щихся в собственности банка акций и облигаций, выпущенных юридическими лицами, как резидентами страны, так и иностранными предприятиями.

Заключение

В прошлом году банковская система нашей страны показала впечатляющие темпы роста. Чистая прибыль российских банков, по предварительным оценкам, выросла на 47,3% и составила более 262 млрд. рублей. Депозитная база по итогам 11 месяцев выросла на 27,1%, а объем выданных кредитов - на 36,5% [13].

Вместе с тем значительно повысился и уровень кредитного риска. В том же 2005 году, к примеру, невозврат по потребительским кредитам вырос почти на 70%.

Очевидно, что у руководителей банков впереди огромный фронт работы по вопросам управления рисками. Избежать кредитного риска полностью, по моему мнению, невозможно, но предупредить, минимизировать, как видно из работы, – вполне.

Поскольку, банковская деятельность играет огромную роль в экономике любой страны, халатное отношение, какие-либо недоработки в области управления кредитным риском, приводящие к потере средств банками, их банкротству, больно бьют по экономике страны в целом.

**Список используемой литературы:**

* 1. Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ (ред. от 18.07.2005) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
  2. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 (ред. от 21.07.2005) «О банках и банковской деятельности»
  3. «Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» утв. ЦБ РФ 31.08.1998 № 54-П (ред. от 27.07.2001)
  4. Банковское дело: Учебник- 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. О.И. Лаврушина.- М.: Финансы и статистика, 2003.- 672 с.
  5. Банковское дело: Учебник/Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. И доп. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 592 с.: ил.
  6. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие/ С.Н. Кабушкин.- 2-е изд., стер.- Мн.: Новое знание, 2005.- 336 с.- (Экономическое образование).
  7. Банковское дело: стратегическое руководство. 2-е изд. – М.: Изд. «Консалтбанкир», 2001. – 432с.
  8. Э.М. Морсман-мл. Управление кредитным портфелем/ Пер. с англ. – М.:Альпина Бизнес Букс, 2004. – 208с.
  9. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник/ М.В. Романовский и др.: Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. – М.: Юрайт – Издат, 2004. – 544 с.
  10. Клейнер Г. Риски промышленных предприятий. Как их уменьшить или компенсировать // Российский экономический журнал. 1994. № 6. С. 86
  11. Журнал «Эксперт», 20 – 26 марта 2006 №11 (505), стр.94.
  12. Банковский форум – http://dom.bankir.ru/
  13. Проект CreditRisk - info@CreditRisk.ru/