

УДК 336.77.

**СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО РИСКА
И ДИНАМИКА ЕГО СОСТОЯНИЯ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РФ***С. Г. Черниченко, И. В. Калачева***THE STRUCTURE OF CREDIT RISK
AND THE DYNAMICS OF ITS STATUS IN THE RUSSIAN BANKING SECTOR***S. G. Chernichenko, I. V. Kalacheva*

В статье рассмотрены теоретические подходы к определению сущности кредитного риска, систематизированы его структурные элементы. А также проведена оценка кредитных рисков в сфере банковского кредитования в докризисный и посткризисный периоды.

The article considers theoretical approaches to defining the essence of credit risk, its systematic structural elements. As well as an assessment of credit risks in bank lending in pre-crisis and post crisis periods.

Ключевые слова: кредитный риск, структурные элементы кредитного риска, оценка кредитного риска.

Keywords: credit risk, structural elements of credit risk, assessment of credit risk.

Несмотря на всю важность банковских рисков, толкование их сущности до сих пор является дискуссионным. В основном их сущность подменяется причиной их возникновения, т. е. все сводится к разного рода обстоятельствам и факторам, которые могут привести и приводят к потерям. Так, по мнению И. В. Бернара и Ж. К. Калии, кредитный риск как разновидность банковского риска – это непредвиденные обстоятельства, могущие возникнуть до конца погашения ссуды [1, 11].

Довольно часто сущность риска сводится к неопределенности, которая проявляется в той или иной сделке.

Таким образом, можно сделать вывод, что риск – это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания, как преодолевать негативные события [1].

Обычно под кредитным риском понимается риск невозврата денег должником в соответствии со сроками и условиями кредитного договора.

Кредитный риск в равной степени относится как к банкам, так и к клиентам и может быть связан с вероятностью спада производства или спроса на продукцию определенной отрасли, невыполнением по каким-то причинам договорных отношений, трансформацией видов ресурсов (чаще всего по сроку) и форс-мажорными обстоятельствами.

В соответствии с Письмом ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках», кредитный риск – риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

– полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;

- учтенным кредитной организацией векселям;
- банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке закладным;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга) [5].

Сопоставление всевозможных точек зрения о понятии «кредитный риск» приводит к выводу о том, что разные авторы имеют достаточно близкие подходы в характеристике кредитного риска. Однако наиболее полным является определение доктора экономических наук, профессора Г. Г. Коробовой: «Кредитный риск – это потенциальная возможность потерь основного долга и процентов по нему, возникающая в результате нарушения целостности движения ссужаемой стоимости, обусловленной влиянием различных рискообразующих факторов» [2, с. 689].

Кредитный риск – это риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной.

Опасность возникновения этого вида риска возникает при проведении ссудных и других прирав-

ненных к ним операций, которые отражаются на балансе, а также могут носить забалансовый характер.

К таким операциям относятся: предоставление и получение кредитов; размещенные и привлеченные депозиты; учтенные векселя; факторинг; требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам (уступка прав требования) и другие.

Степень кредитного риска зависит от определенных причин:

1) экономическая и политическая ситуация в стране и в регионе;

2) степень концентрации кредитной деятельности в отдельных отраслях, чувствительных к изменениям в экономике;

3) кредитоспособность, репутация и типы заемщиков по формам собственности, принадлежности и их взаимоотношений с поставщиками и другими кредиторами;

4) вероятность банкротства заемщика;

5) концентрация деятельности кредитной организации в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах кредитования (лизинг, факторинг и т. д.);

6) диверсификация кредитного портфеля;

7) вид, форма и размер предоставляемого кредита и его обеспечения и другое.

По своей сути кредитный риск является комплексным, имеет сложную структуру, так как он зависит от ряда факторов, что существенно осложняет его оценку и прогнозирование.

К структурным элементам кредитного риска могут быть отнесены следующие виды рисков.

Риск непогашения кредита - это опасность невыполнения заемщиком условий кредитного договора (то есть полного и своевременного возврата основной суммы долга, а также выплаты процентов и комиссионных).

Риск просрочки платежей (ликвидности) – это риск задержки возврата кредита и несвоевременной выплаты процентов (данный вид риска ведет к уменьшению ликвидных средств банка и может трансформироваться в риск непогашения).

Риск обеспечения кредита не является самостоятельным видом риска, следовательно, рассматривается только при наступлении риска непогашения кредита. Данный риск проявляется в недостаточности дохода, полученного от реализации предоставленного банку обеспечения кредита, для полного удовлетворения долговых требований банка к заемщику.

Риск кредитоспособности заемщика предшествует риску непогашения кредита. Это риск неспособности заемщика выполнять свои обязательства по отношению к кредиторам вообще.

Деловой риск включает все виды рисков, связанных с функционированием предприятий-заемщиков (закупочная, производственная и сбытовая деятельность). Но, в отличие от названных видов риска, которыми должно управлять руководство предприятия, на деловой риск оказывают влияние внешние факторы, в особенности развитие отрасли и конъюнктуры.

Риск структуры капитала обусловлен структурой пассивов и усиливает деловой риск.

Также к кредитным рискам относятся следующие виды риска: риск объявления заемщиком дефолта; депозитный риск; факторинговый риск; форфейтинговый риск и т. д.

Классифицировать кредитные риски можно по разным критериям (табл. 1).

Таблица 1

Классификация кредитных рисков

Критерии классификации	Виды кредитных рисков
Уровень риска	1. Риски на макроуровне отношений. 2. Риски на микроуровне отношений.
Степень зависимости риска от деятельности банка	1. Независимый от деятельности банка. 2. Зависимый от деятельности банка.
Отраслевая направленность кредитования	1. Промышленный. 2. Торговый. 3. Сельскохозяйственный и др.
Масштабы кредитования	1. Комплексный риск. 2. Частный риск.
Виды кредита	1. По субъектам. 2. По объектам. 3. По срокам. 4. По обеспеченности.
Структура кредита	1. На стадии предоставления кредита. 2. На стадии использования кредита. 3. На стадии возврата кредита и т. п.
Стадия принятия решения	1. Риски на предварительной стадии кредитования. 2. Риски на последующей стадии кредитования.
Степень допустимости	1. Минимальный риск. 2. Повышенный риск. 3. Критический риск. 4. Недопустимый риск.

Также кредитные риски можно подразделить на фундаментальные и индивидуальные. К фундаментальным кредитным рискам относятся риски, связанные со стандартами маржи залога, принятием решений о выдаче ссуды заемщикам, не отвечающим стандартам банка, а также являющиеся следствием процентного и валютного риска банка и т. д.

Кредитный риск выступает доминирующим элементом в иерархической системе банковских рисков и неотъемлемой составляющей совокупного банковского риска.

Кредитный риск может быть определен как денежное выражение вероятностного отклонения действительности от ожидаемых результатов наступления рискованного события вследствие неопределенности действия экзогенных и эндогенных факторов как ответной реакции на управленческие решения, связанные как с кредитованием, так и с другими банковскими процессами. Он не ограничен рамками денежного измерения вероятностного отклонения реальных от прогнозов, которые базируются на финансовых последствиях (убыток, ущерб, банкротство), и охватывает область извлечения дополнительной незапланированной выгоды по сравнению с прогнозируемыми рискованными событиями в условиях преодоления неопределенности в движении ссуженной стоимости. Следовательно, под управлением кредитными рисками подразумевается система взаимосвязанных и взаимозависимых методов сознательного целенаправленного воздействия с целью недопущения вероятностного отклонения действительности от ожидаемых результатов (наступления рискованного события) или извлечения дополнительной выгоды по сравнению с ожидаемым результатом в

условиях преодоления неопределенности в движении кредитов.

Из этого определения кредитного риска следует, что задача нахождения необходимого критерия для его количественной оценки находится в плоскости изучения рискованной позиции не только как определенного потока платежей и конкретной амплитуды колебаний стоимости, но и как способа денежного определения вероятностного отклонения в зависимости от выбранного сценария. В связи с этим очень часто способ оформляют юридически, указывая в договорах не конкретные денежные значения, а формулы для их расчета. Например, в кредитном договоре может быть установлена плавающая ставка в виде $MIBOR2 + 2\%$.

В связи с тем, что кредитный риск играет важную роль в банковских операциях, возникает необходимость управления кредитным риском.

Мировой экономический кризис, обрушившийся на мировую экономику в 2007 г., к середине 2008 г. оказал существенное влияние и на экономическую ситуацию в нашей стране. Банки, как и остальные субъекты экономики, ощутили его достаточно остро.

Одним из основополагающих показателей, характеризующих степень кредитного риска, является величина просроченной задолженности в кредитном портфеле. Проанализируем состояние дел в кредитных операциях российских банков в период с 2007 по 2010 гг. Данные для расчета были взяты из Бюллетеня банковской статистики. Основываясь на них, рассчитаем удельный вес просроченной задолженности в общей сумме кредитов, выданных банками (табл. 2).

Таблица 2

**Доля просроченной задолженности по видам заемщиков
в кредитном портфеле российских банков (в %) [3]**

<i>Показатели</i>	<i>01.01.2007</i>	<i>01.01.2008</i>	<i>01.01.2009</i>	<i>01.01.2010</i>	<i>01.01.2011</i>
Просроченная задолженность:	1,36	1,37	2,12	5,11	4,67
- в общей сумме кредитного портфеля					
- в сумме кредитов, выданных предприятиям и организациям	1,14	0,93	2,11	5,9	5,15
- в сумме кредитов, выданных физическим лицам	2,6	3,1	3,7	6,8	6,91
- в сумме кредитов, выданных банкам	0,03	0,02	0,05	0,07	0,15

Полученные результаты свидетельствуют о том, что доля просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям и организациям до 2008 года, имела тенденцию к сокращению, ровно так же, как и просроченная задолженность по кредитам, выданным банкам. Однако просроченная задолженность по кредитам, выданным физическим лицам, наоборот увеличилась. Данная тенденция объясняется тем, что в России вплоть до второй половины 2008 года наблюдалась активизация банков в области работы с физическими лицами. Такое мощное расширение потребительского кредитования связано с увеличением специфических кредитных рисков, которые принимают на себя не только

банки, но и, учитывая масштабы операций по кредитованию населения, банковская система в целом. Переориентация банков в сторону розничного бизнеса была обусловлена стабилизацией экономической конъюнктуры и, следовательно, повышением реальных доходов населения. Такая ситуация наблюдалась в банковском секторе в докризисный период.

Как показывают данные таблицы 2, в докризисный период с 2007 по 2008 гг. просроченная задолженность по кредитам возросла. Основной причиной такой ситуации стало то, что все чаще пользователями кредита становились те, кто способен выполнить условия договора на пределе своих

финансовых возможностей либо не имеет гарантированного на перспективу уровня дохода. В период кризиса (вторая половина 2008 – 2010 года) просроченная задолженность по кредитам, выданным физическим лицам, увеличилась вдвое. Прежде всего, это можно связать с ростом инфляции и безработицы в стране.

Кредиты, выдаваемые предприятиям, связаны с ростом производства, так как направляются для наращивания производственной базы, ее модернизации или направляются в ее оборотные средства. Таким образом, кредитование способствует увеличению прибыли предприятия, что, собственно, и выступает основой для выполнения обязательств по кредиту. Потребительский кредит, в свою очередь, ориентирован исключительно на расходы заемщика и никак не влияет на его доходную часть. Следовательно, кредит в производственном секторе сам создает дополнительные условия для возврата денег, а потребительский кредит абсолютно не ориентирован на создание источников средств для погашения кредитных обязательств. Скорее наоборот, обслуживание кредита нередко весьма обременительно для физического лица.

Также полученные данные показывают, что в 2007 – 2008 гг. темпы просроченной задолженности по предприятиям и организациям не превышают темпов роста кредитов. Однако в 2009 – 2010 гг. просроченная задолженность растет в два раза быстрее, чем объемы кредитов.

В случае с кредитованием физических лиц - все наоборот. При снижении темпов роста кредитов, просроченная задолженность растет достаточно большими темпами. Эксперты объясняют эту ситуацию увеличением доли потребительских экспресс-кредитов, когда кредитный инспектор не может проверить кредитоспособность заемщика.

Ежегодно Банк России публикует Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора. В нем предоставлены данные о качестве кредитного портфеля банковского сектора.

Основываясь на этих данных, можно оценить структуру кредитного портфеля банков по категориям качества ссуд в период с 2007 по 2010 гг. (таблица 3).

Таблица 3

Структура кредитного портфеля банковского сектора по категориям качества (в %) [4]

<i>Категории качества кредитов</i>	<i>01.01.2007</i>	<i>01.01.2008</i>	<i>01.01.2009</i>	<i>01.01.2010</i>	<i>01.01.2011</i>
I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) — отсутствие кредитного риска	51,5	53,2	51,3	35,1	37,5
II категория качества (нестандартные ссуды) — умеренный кредитный риск	35,5	35,8	35,2	46,9	44,5
III категория качества (нестандартные ссуды) — умеренный кредитный риск	10,3	8,8	9,9	8,4	9,8
IV категория качества (проблемные ссуды) — высокий кредитный риск и V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) — отсутствует вероятность возврата ссуды	2,7	2,2	3,6	9,6	6,3

Особое внимание банков должно быть уделено IV и V категориям качества, так как они являются наиболее рисковыми для банков.

Результаты анализа свидетельствуют о том, что в течение 2007 – 2009 гг. ситуация в банковском секторе была практически неизменной. И только по состоянию на 01.01.2010 г. ситуация изменилась кардинальным образом: произошло резкое сокращение доли стандартных ссуд в портфеле российских банков, тогда как ссуды IV и V категорий существенно увеличились. Все это вызвано кризисными явлениями в экономике не только Российской Федерации, но и в мировой экономике в целом. Существенное влияние на динамику показателей, характеризующих кредитный риск, в целом по банковскому сектору оказали банки, по которым осуществлялись меры по предупреждению банкротства. Однако на 01.01.2011 ситуация начала постепенно меняться.

Таким образом, можно сделать вывод, что при увеличении кредитного портфеля банковской системы в период 2007 – 2009 гг. в целом величина

кредитного риска увеличилась незначительно. Доля просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям, организациям и банкам имела тенденцию к сокращению. Но в то же время доля просроченной задолженности по потребительским кредитам, наоборот, увеличивалась.

В период с 2008 по 2010 гг. ситуация несколько изменилась – при сокращении объемов кредитования доля просроченной задолженности росла довольно быстрыми темпами, практически вдвое превышая темпы роста кредитов.

Структура кредитного портфеля по категориям качества по состоянию на 01.01.2009 г. свидетельствует о снижении кредитного риска. Однако уже по состоянию на 01.01.2010 г. кредиты I категории качества сократились практически вдвое, а кредиты, относящиеся к категории проблемных и безнадежных, увеличились ровно на столько же. Это связано с тем, что заемщики, испытывая финансовые сложности, вызванные последствиями кризиса, не смогли отвечать по своим обязательствам.

На развитие кредитных операций банков во второй половине 2007 г. – 2008 г. большое влияние оказал ипотечный кризис в США. Он привел к тому, что у банков во всем мире начались проблемы с наличием достаточного объема денежных средств (для кредитования клиентов в том числе).

Не все российские банки испытали последствия кризиса, но некоторые финансовые структуры с большим объемом заимствования за рубежом столкнулись с дефицитом кредитных ресурсов. Данная ситуация привела к тому, что банки начали вводить более адекватные механизмы оценки кредитных рисков и новые правила кредитования физических лиц: ужесточили требования к заемщикам, увеличили сумму первоначального взноса по ипотечным кредитам, подняли ставки на несколько процентных пунктов и пр. Указанные меры нацеле-

ны на снижение уровня кредитного риска в банковском секторе РФ.

Литература

1. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О. И. Лаврушина и Н. И. Валенцовой. – М.: Кнорус, 2007.
2. Банковское дело: учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. – М.: Юрист, 2002.
3. Бюллетень банковской статистики. – 2007. – № 2; 2008. – № 2; 2009. – № 2; 2010. – № 2; 2011. – № 2.
4. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора 2007, 2008, 2009, 2010, 2011.
5. Письмо ЦБ РФ № 70 от 23 июня 2004 г. «О типичных банковских рисках».