

А.Н. Воронкова, С.А. Тимофеева

ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ НА ПРИМЕРЕ АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК»

В данной статье рассмотрены вопросы банковского кредитования и возникающие в процессе кредитные риски, инструментарии контроля над этими рисками. Значимый упор сделан на проблематике секьюритизации как инструменте управления рисками банковских кредитных портфелей. Также рассматриваются и многие вопросы принципов управления банковскими кредитными рисками.

Ключевые слова: кредитные ресурсы, банковское кредитование, кредитные риски, секьюритизация банковских активов.

Увеличение спроса на кредитные ресурсы со стороны реального сектора экономики, бурный рост рынка потребительского кредитования, значительные объемы наличных денег на руках у населения при низкой капитализации и недостаточной устойчивости кредитного сектора стимулируют отечественную банковскую систему к поиску долгосрочных финансовых ресурсов и новых инструментов управления и компенсации кредитных рисков.

Инструментарием, позволяющим эффективно управлять кредитными рисками и способствовать устойчивости отечественной кредитной системы, по мнению специалистов, является механизм секьюритизации кредитной задолженности, широко применяющийся в странах с развитой экономикой. При использовании данного механизма банки получают возможность минимизировать кредитные риски, связанные с заемщиками, одновременно рефинансируя кредитный портфель и тем самым способствуя активному развитию бизнеса.

В международной банковской практике использование механизма секьюритизации для вышеупомянутых задач давно считается штатной ситуацией. Основная ее цель с точки зрения теории банковского риск-менеджмента - снижение рисков путем диверсификации кредитного портфеля. В первую очередь это касается кредитных рисков концентрации (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, концентрация на вид бизнеса, отраслевой, региональный, страновой риск), а также рыночных рисков.

Традиционно под секьюритизацией понимается специальная финансовая техника, используя которую финансовые посредники (инвесторы, финансовые компании) получают возможность инвестировать в отдельные активы выбранной компании, не приобретая ее целиком или частично. К активам, которые, как правило, подвергаются секьюритизации, относят в основном ипотечные и товарные кредиты, однородные займы и пр. Однако теоретически это могут быть, например, любые денежные доходы, которые хозяйственный субъект ожидает получить в будущем в результате совершаемых им операций. В нашем случае секьюритизация крайне интересна с точки зрения возможности компен-

сации, передачи, минимизации кредитных рисков, возникающих в отношениях банк-кредитор-заемщик.

Экономически секьюритизация охватывает значительно более широкий спектр действий при управлении кредитными рисками, возникающими по активам кредитной организации, чем простая продажа кредитного портфеля. Вместе с тем секьюритизация позволяет более универсально и эффективно компенсировать кредитные риски по сформированному портфелю банковских активов.

В развитых странах сегодня существует два подхода к проведению сделок по секьюритизации банковских активов: американский (англосаксонский) и германский (континентальный).

В системе американской секьюритизации активы выводятся (продаются) в структуру SPV (special purpose vehicle) - специальное юридическое лицо, юридически независимое от банка-оригинатора. Эта структура эмитирует долговые бумаги, которые продаются инвесторам. У банка-оригинатора обычно остается долевая бумага.

Германский подход к секьюритизации предполагает, что кредиты остаются на балансе, а банк эмитирует обеспеченные облигации, которые привязаны к данному пулу кредитов. Секьюритизация - мощный инструмент управления рисками банковских кредитных портфелей с однородными характеристиками. Процедура секьюритизации не только позволяет привлечь средства для развития бизнеса, но и существенно улучшает нормативы банка, повышает его финансовую устойчивость, расчищает его баланс и позволяет гибко управлять кредитным портфелем в плане возникающих рисков. На практике это означает, что банки могут подвергнуть секьюритизации не только ипотечные кредиты, но и всевозможные кредиты на потребительские нужды: на образование, на приобретение автомобилей, различные кредиты не только физическим лицам, но и юридическим лицам.

На примере Акционерного Коммерческого банка «Московский Индустриальный банк» видно, что на российском финансовом рынке выполнение сделки секьюритизации все-таки возможно. Банк покупает активы, к примеру, права на выданные потребительские займы и в целях улучшения кредитного портфеля с точки зрения рисков, и способности его рефинансирования. Финансовая организация, которая обладает кредитным портфелем, производит облигации на сумму этого портфеля. Московскому Индустриальному банку не нужно ожидать, чтобы должники расплатились с ним. Несмотря на то, что юридически их кредитором теперь будет не банк, а третья фирма, заемщики продолжают отдавать банку проценты по займам. Банк взыскивает задолженности не как кредитор, а как «сервисный агент», заключивший с фирмой-эмитентом облигаций соглашение на сервисное обслуживание [1;34].

Состоящая из обязанностей и функций, которые спускаются от уровня вышестоящего Правления вниз, на операционные уровни тактика контроля рисками в коммерческом банке обязана основываться на встроенной модели. Они охватывают все аспекты угрозы, особенно рыночные, операционные, юридические риски, кредитный и риск ликвидности, риски, связанные с репутацией банка и с персоналом. В данный совет входит Правление в виде ответ-

ственного органа, а также комитеты, отделы руководства рисками, а также различные отделы поддержки и контроля. Все эти важные отделы содержат определенные обязанности и порядок отчетности.

За повседневное отслеживание риска, оценка и установление уровня риска возлагается обязательство на особое структурное подразделение банка. Использование принципов контроля рисками, особенно кредитного и риска ликвидности, а также выработка методики оценки рисков это одна из главных задач ОАО «МИнБ». Объективный отдел банка призван обеспечить такое состояние дел, при котором все эти риски оставались бы в пределах утвержденных лимитов. При этом правильно бы понимались и оценивались перед проведением операций, отслеживались на регулярной основе и по ним представлялась бы отчетность вышестоящему руководству. Аналитический отдел ОАО «МИнБ» должен опираться на общепризнанные фундаментальные факторы. И важные для создания и поддержания универсальной, эффективной системы управления риском и контроля в организации своей работы по управлению и контролю над банковскими рисками. Можно выделить следующие этапы рисков:

1. Контролирование рисками берет начало сверху вниз. А именно от людей, которые владеют полной ответственностью за сопровождение дел. Конечное обязательство за руководством риском - на руководстве банка.

2. Правление и исполнительное руководство признает существование ряд типов риска. И соответственно предоставляет такое положение, при котором структура управления, правильно обхватывала бы их все, в том числе и те, какие непросто поддаются измерению. Например, операционный, юридический риски, риски, связанные с эксплуатацией фирмы или с ее персоналом.

3. Внутренний аудит, юридический отдел, отдел информационных технологий - отделы выполнения и управления. Они должны войти основной частью в обобщенную структуру контроля рисками.

4. Задачи и способы контроля рисками обязаны быть главной мощью единой стратегии деятельности банка. Их необходимо внедрять с помощью вспомогательных операционных процедур и методов управления.

Данные по рыночным, кредитным рискам и риску ликвидности предоставляются в аналитический отдел из каждой любой заимствованной организационной единицы и агрегируется в соответствии по типу риска. В конкретный момент времени предоставляется руководству вся картина масштабов и концентрации риска, которому подвержен банк.

Работа по клиенту не прекращается даже после того, как кредит выдан. Информационным отделом анализируются данные о клиенте, которые возможно почерпнуть из уже упомянутых информационных источников, это с одной стороны. А с иной - кредитный сотрудник, который отвечает за возврат выданной ссуды, имеет возможность задать Центру всякий вопрос, который может у него появиться в ходе ведения кредита, применяя разработанный бланк запроса. Отсюда мы видим, слежение за клиентом происходит с двух сторон.

У банков и других финансовых компаний можно узнать основные данные, с которыми имел дело заявитель. Банки, инвестиционные и финансовые компании имеют возможность показать материал о размерах депозитов фирмы, непогашенной задолженности, аккуратности в оплате счетов и т.д. Торговые

партнеры компании говорят данные об объемах предоставленного ей коммерческого займа. И по этой информации возможно судить о том, употребляет ли клиент рационально чужие финансы для финансирования оборотного капитала.

Отдел кредитования ОАО «МИИБ» может также прибегнуть к направленным кредитным агентствам. ОАО «МИИБ» может взять у них отчетность о финансовом состоянии фирмы или физического лица (в случае персональной ссуды). В данную отчетность включается информация об истории компании, ее операциях, рынках продукции, филиалах, регулярности оплаты счетов, размерах задолженности и т.д. «Дан энд Брэдстрит» - крупнейшее кредитное агентство в Америке. Это агентство регулярно публикует отчеты о состоянии дел миллионов коммерческих фирм. Национальная информационная кредитная служба публикует данные об оплате торговых счетов американских организаций [2;68].

Значительная часть прибыли российских банков, безусловно, связана с кредитованием. Проанализируем и обобщим зарубежный и отечественный опыт управления кредитным риском.

Несоблюдение заемщиком начальных требований кредитного договора - это кредитный риск. Он напрямую зависит от внешних и внутренних факторов. Средства контроля внешними факторами ограничены. Банк своевременными процессами может в известном смысле смягчить их влияние и не допустить крупные потери. Главные рычаги контроля кредитным риском находятся в сфере внутренней политики банка. Это, по существу, является философией банка по отношению к той или иной анализируемой переменной.

Потребность выполнения цели увеличения активов и роста их качества называется кредитной политикой. В данном случае предпочтение отдается второму направлению кредитной политики. Возможность применения некоторых инструментов и методов для реализации политики банка - стратегия банка.

Направления кредитной стратегии:

1. Состоянием кредитного портфеля и его оценка и контроль;
2. Создание резервов на покрытие потерь по кредитам;
3. Учет степени риска;
4. Тщательный контроль и надзор за проблемными ссудами;
5. Диверсификация операций банка: по сегментам экономики, видам операций и услуг с тем, чтобы снизить общий кредитный риск банка.

На мой взгляд, законопроекты возлагают обязательство за кредитные процессы. А также возлагают на совет вышестоящих руководителей банка. При этом совет директоров делегирует свои полномочия по практическому предоставлению ссуды на невысокие уровни руководства и определяет общие методы и ограничения кредитной политики. Создается письменный меморандум о кредитной политике в крупнейших банках, которыми в свою очередь управляют служащие данного банка. Содержание и конструкция меморандума различна для всевозможных банков. Но, безусловно, базовые моменты все равно находятся в документах такого рода.

Для того чтобы выдать надежные и рентабельные займы, необходимо для этого, прежде всего, сформулировать общую задачу политики. Уровень опасно-

сти должна соответствовать стандартной норме доходности по ссудам. И здесь учитываются стоимость кредитных ресурсов и административных затрат банка.

Кроме этого в меморандуме о кредитной политике предоставляются разъяснения, каким образом банк планирует достичь заявленной задачи. К числу этих разъяснений относятся такие, как:

1. Приемлемые для банка виды ссуд.
2. Ссуды, от которых банк советует воздерживаться.
3. Предпочтительный круг заемщиков.
4. Ненужные для банка заемщики по разным категориям.
5. География работы банка по кредитованию.
6. Политика в сфере предоставления кредитов работникам банка.
7. Ограничение размеров ссуд по разнообразным категориям заемщиков.
8. Политика банка в области контроля кредитным риском, ревизий и кон-

троля.

Данные кредитной политики содержат два этапа кредитных процедур. На первом этапе кредитной политики происходит детальный анализ кредитных заявок. Затем после предоставления кредита берет начало второй этап кредитного процесса. Это мониторинг кредитного портфеля, суть которого состоит в контроле за данной деятельностью заемщика. Также мониторинг позволяет выявить на ранней стадии проблемы, связанные с несвоевременным погашением кредитов.

Клиент, который обращается в банк за получением кредита, предоставляет заявку. В данной заявке установлена изначальная информация о требуемой ссуде: цель, размер кредита, вид и срок ссуды, предполагаемое обеспечение.

К заявке должны прилагаться документы и финансовая отчетность, которая является основанием просьбы о выдаче займа и объяснением причины обращения в банк. Эти данные - нужная часть заявки. Существует несколько этапов анализа кредитной заявки. И только после того как представитель банка ОАО «МНБ» проведет предварительное интервью с заявителем, он предоставит вывод о перспективности сделки.

В пакет сопроводительных документов, которые необходимо представить в банк вместе с заявкой, входят следующие:

1. Финансовая отчетность. Баланс банка ОАО «МНБ» и счет прибылей и убытков за последние 3 года входит в финансовую отчетность. Годичный период охватывает отчетность о прибылях и убытках. Она дает подробные данные о прибылях и расходах компании, чистой прибыли, распределении ее (отчисления в резервы, выплата дивидендов и т. д.).

2. На данном предприятии баланс сравнивается на две даты. В ОАО «МНБ» на этом основан отчет о динамике кассовых поступлений. И это дает банку возможность найти изменения всевозможных статей и изменения фондов. Отчетность предоставляет картину применения ресурсов, а также времени высвобождения фондов и образования недостатка кассовых поступлений и т. д.

3. Детальное финансовое положение ОАО «МНБ», а также изменение ее потребности в ресурсах в течение года (поквартально, ежемесячно) характеризует внутренние финансовые отчеты.

4. Требуется много времени для составления баланса банка ОАО «МИнБ». Данные оперативного учета, которые содержатся в записках и отчетах, подготовленных для руководства предприятия банка. Данные документы тоже могут потребоваться банку, поскольку они касаются также операций и инвестиций и изменений дебиторской и кредиторской задолженности, продаж, величины запасов и т.д. Это также относится к внутренним управленческим отчетам ОАО «МИнБ».

5. Оценка будущих продаж, расходов, издержек на производство продукции, дебиторской задолженности, оборачиваемости запасов, потребности в денежной наличности, капиталовложениях и т.д. Все это включается в прогноз финансирования. Существуют два вида прогноза финансирования. К первому прогнозу финансирования относится оценочный баланс и кассовый бюджет. Прогнозный вариант балансовых счетов и счет прибылей и убытков на будущий период. Это первый прогноз финансирования. Ко второму прогнозу относится поступление и расходование денежной наличности (по неделям, месяцам, кварталам).

6. К важным источником дополнительной информации относится налоговые декларации. В налоговой декларации может находиться информация, не включенная в другие документы. Кроме того, налоговые декларации способны характеризовать заемщика. Конечно, если будет обнаружено, что заемщик уклоняется от уплаты налогов с части прибыли.

7. Большинство кредитных заявок связано с финансированием начинающих предприятий. К ним относятся бизнес-планы. Бизнес-планы в свою очередь еще не имеют финансовых отчетов и другой документации. В данном проекте создается детальный бизнес-план. Бизнес-план включает данные о целях проекта, способах ведения операций и т. д. В этом документе должна содержаться следующая информация:

- описание товаров или услуг, (включая лицензии, патенты); проекты исследований и разработок и т. д.;
- отраслевой и рыночный прогнозы;
- планы маркетинга;
- план менеджмента;
- план создания;
- финансовый план.

К кредитному сотруднику приходит заявка, служащий ее рассматривает и проводит предварительную беседу с будущим заемщиком. Данная беседа имеет большое значение для решения вопроса о будущей ссуде. Это дает возможность кредитному специалисту узнать большую часть важных деталей кредитной заявки. А также дает возможность составить психологический портрет заемщика, определить квалифицированную подготовленность руководящего состава фирмы, реалистичность его оценок состояния и перспектив роста предприятия.

По нашему мнению, в данное время точные и тщательные описание технологий понижения и контроля кредитными рисками в большинстве своем являются know how банковских структур и консультационных компаний.

Поведение российского финансового рынка осуществляет бессмысленным прямое использование подобных моделей применительно к российским портфелям, составленным из отечественных инструментов. Тут говорится о нерегулярном характере отечественного рынка.

Страхование занимает главное место в системе руководства кредитными рисками. В основе банковского страхования находятся обязательства по страховому покрытию банков. Это известно в мире как Bankers Blanket Bond (В.В.В.), которые первоначально основаны Американской ассоциацией гарантов для американских банков. В дальнейшем банковское страхование должно быть адаптировано к местному законодательству.

По нашему мнению, кредитные деривативы в операциях хеджирования считаются действенным инструментом контроля над кредитными угрозами. Производный инструмент, который предназначен для руководства кредитными рисками банка, называется кредитным деривативом. Деривативы дают возможность банку отделить кредитную опасность от всех дополнительных рисков, характерных для определенного инструмента, а также отложить данный риск от продавца банка риска к клиенту риска: сконструированные свопы, производные документы, привязанные к кредитным рискам (credit linked notes), и т.д. Это главный набор подобных инструментов. Например, гарантии, синдицированные кредиты, опционы на активы и страхование кредитных рисков не относятся к кредитными деривативами, хотя в чем-то природа кредитных деривативов сходна с этими финансовыми операциями [3;9].

По нашему мнению, кредитные деривативы различаются от традиционных производных инструментов тем, что они имеют дело с собственно кредитным риском. А производные инструменты сфокусированы на рыночных факторах риска: будь то курсы валют, цены, индексы или процентные ставки.

Список литературы:

1. Стеля, В.В. Секьюритизация в практике кредитного риск – менеджмента [Текст] /В.В. Стеля. //Банковское дело - 2009 - №9- С.34-42
2. Банковские риски [Текст]: учебное пособие. /Под ред. Лаврушина О.И. - М.: КНОРУС, 2007. - 352 с.
3. Темишев, М.Х. Кредитные деривативы как метод управления кредитным риском [Текст] /М.Х. Темишев. //Финансы и кредит. - 2010 - №12- С. 9-20.
4. Официальный сайт «Московский индустриальный банк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minbank.ru> .Дата обращения 7.12.2012.

Воронкова Алена Николаевна

*студентка 5 курса финансово-экономического факультета
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: voronkovasveta@yandex.ru*

Тимофеева Светлана Анатольевна

*старший преподаватель кафедры экономического анализа и статистики
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: voronkovasveta@yandex.ru*