

Экономические науки

УДК 336.7

Кох Лариса Вячеславовна
Larisa Kokh

Фролов Константин Дмитриевич
Konstantin Frolov



ЛИМИТИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

LIMITATION, AS A WAY OF MANAGEMENT OF CREDIT RISK IN COMMERCIAL BANK

Отмечается, что одним из основных методов управления кредитным риском является лимитирование. Рассматриваются основные методы лимитирования. Проводится их сравнительный анализ, даются рекомендации по дальнейшему применению данного метода управления кредитным риском в коммерческом банке

Ключевые слова: *лимитирование, кредитный риск, рейтинговая система оценки, отраслевые лимиты кредитования*

In article it is noticed that one of the basic management method credit risk is limitation. The basic approaches and limitation methods are considered. Their comparative analysis is carried out, recommendations about the further application of the given management method by credit risk in commercial bank are made

Key words: *limitation, credit risk, rating system of estimation, branch limits of crediting*

Проблемы управления рисками банковской деятельности рассматривались многими специалистами в области банковского дела [1, 4, 6, 7, 10]. Среди рисков, присущих банковскому бизнесу, максимум внимания отводилось кредитному риску, что связано с одним из главных направлений в деятельности банка [4, 8, 9]. Эффективность управления кредитным риском во многом зависит от умения использовать в полной мере все методы управления им [5]. Можно выделить три основных способа снижения кредитного риска:

— отказ от риска (отказ от каких-либо операций, несущих в себе неприемлемый

для кредитной организации риск, а значит и отказ от прибыли);

— снижение риска (самострахование — резервирование, диверсификация, лимитирование, минимизация);

— передача риска третьему лицу (страхование, хеджирование, распределение).

Лимитирование как метод снижения кредитного риска широко применяется как на уровне отдельного коммерческого банка, так и на уровне банковской системы в целом. В российской практике лимитирование — один из основных методов управления кредитным риском в коммерческом банке.

Лимитирование представляет собой установление лимита, то есть предельных сумм расходов по различным банковским операциям. Процесс установления лимитов допустимой величины риска должен быть гибким и, что еще более важно, нацеленным на будущее. Он основывается на изучении рынка, прогнозе, анализе чувствительности, здравом суждении и опыте банковских аналитиков.

Лимитирование помогает решить проблему казначейских рисков. Например, срок кредита влияет не только на рискованные ссуды, он может вызывать риск ликвидности банка, если не увязан со сроком соответствующего пассива. Лимитирование также признано решать проблемы диверсификации как в отношении клиентов, так и в отношении залогов.

Причинами для установления лимита могут служить:

- техническая невозможность оценивать риски непосредственно при проведении операций. Так, при заключении сделки межбанковского кредитования оценить состояние заемщика практически невозможно;

- недостаточная заинтересованность бизнес-подразделений банка в следовании выбранной стратегии управления рисками – «конфликт интересов» между акционерами и сотрудниками бизнес-подразделений.

Лимитирование кредитных рисков на конкретного заемщика включает ограничение всех инструментов, содержащих элементы кредитного риска: кредиты заемщику, кредиты связанным (официально или неофициально) компаниям, выданные поручительства.

Лимитирование кредитного риска на одного заемщика или группу связанных лиц позволяет банку планомерно регулировать качество, динамику и структуру кредитного портфеля, ограничивать объем операций с одним заемщиком. Инструкцией ЦБ РФ от 16.01.2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» [2] определены предельные значения рисков на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков, максимального размера круп-

ных кредитных рисков, предоставленных банком своим участникам (акционерам), совокупной величины кредитного риска в отношении инсайдеров банка.

Кроме обязательных нормативов, банки могут устанавливать дополнительные ограничения кредитной деятельности по отраслям или секторам экономики, регионам, по виду заемщиков в сфере деятельности, по конкретным видам кредитных продуктов, кредитованию одного заемщика, по типам обеспечения, валютам кредитования, кредитованию филиалов банка.

Лимитирование используется для определения полномочий кредитных работников разных рангов об объемах предоставленных ссуд. Кредитный риск банка ограничивается установлением лимита общего объема кредитного портфеля, ограничениями величины кредитных ресурсов филиалов банка и т.п. Менеджмент банка должен определять ограничение (лимит) на одного заемщика согласно выбранной кредитной политике и с учетом конкретной ситуации. Учитывая выявленные особенности, руководство банка устанавливает лимиты для кредитного портфеля.

Задача установления отраслевых лимитов кредитования связана с формированием диверсифицированного портфеля, содержащего большое число активов сравнимой стоимости. Под степенью диверсифицированности портфеля понимают наличие отрицательных корреляций между ссудами, или, по крайней мере, их независимость друг от друга, что способствует снижению риска их невозврата.

Известно, что в определенных отраслях экономики на протяжении довольно длительного периода наблюдается рост показателей прибыльности, превышающий средний уровень. В то же время в других отраслях эти показатели не достигают его. В связи с этим, необходимо так распределить свои кредитные вложения, чтобы срок их погашения совпадал со стадией подъема экономического цикла развития отрасли.

Кроме того, следует оценивать степень насыщенности отрасли, текущее состояние и перспективы развития, устойчивость тех-

нологическим изменениям. Принято считать, что более высокая степень кредитного риска характерна для тех отраслей, у которых сфера деятельности ограничена узостью источников дохода, географических зон распределения продукции, категорий потребителей, основная продукция имеет короткий жизненный цикл.

Отраслевые лимиты могут быть установлены в виде: определённого процента от акционерного капитала; абсолютной суммы ссудной задолженности; определённого процента от общей ссудной задолженности банка.

После кризиса 2008 г. большинство крупных коммерческих банков снизило лимиты кредитования заемщиков, занятых в сфере розничной торговли и строительстве, что обусловлено спецификой деятельности предприятий данной отрасли.

Лимитирование как метод управления кредитным риском, не может применяться по отношению к инвестиционным проектам, в связи с индивидуальной особенностью каждого кредитного продукта в отдельности. Как правило, коммерческие банки устанавливают лимиты при кредитовании оборотных средств юридических лиц. В последнее время лимитирование применяется и по отношению к группе взаимосвязанных заемщиков по всей кредитной продуктовой линейке, в том числе по банковским гарантиям, кредитам на участие в аукционах (тендерах).

Главным принципом определения лимита является соотношение потребностей и возможностей клиента:

- обоснованность привлечения кредитных средств;

- удовлетворительное финансовое положение заемщика (невысокая долговая нагрузка, положительный финансовый результат и достаточность источников погашения);

- достаточность обеспечения.

В существующих методиках при определении лимита кредитования юридических лиц выделяется несколько подходов.

Первый подход (традиционный) предполагает установление лимита кредито-

вания в зависимости от стоимости актива заемщика. В разных банках это может быть обеспечение, собственный капитал заемщика, размер выручки за определенный период заемщика или группы компаний.

Второй подход (нетрадиционный) основывается на применении синтетических коэффициентов.

Третий подход — использование VAR-технологий — подразумевает установление коэффициента лимитирования с учетом сроков предоставления кредита. Данный метод позволяет наиболее полно использовать кредитный потенциал банка, следовательно, получить максимальный процентный доход от кредитования. Использование этого подхода затруднено отсутствием значительной исторической информации о стоимости залога. Метод расчета VAR не может применяться по отношению к низколиквидным предметам залога.

Наиболее простым методом установления лимита является метод определения доли стоимости обеспечения. Лимит на одного заемщика или группу связанных лиц устанавливается в зависимости от залоговой стоимости обеспечения. В соответствии с Положением ЦБРФ от 26.03.2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [3] предмет залога для корректировки размера резерва должен обладать высокой или средней степенью ликвидности, которая позволяет в случае образования просроченной задолженности реализовать предмет залога в течение 180 дней.

Как правило, коммерческие банки устанавливают дисконтирующие, либо поправочные коэффициенты в зависимости от вида залога и степени его ликвидности. Основным недостатком данного метода является то, что он основывается на экспертных подходах к оценке предмета залога (мнение оценочных компаний, сотрудников банка), что может привести к завышению или занижению справедливой стоимости залога и, соответственно, лимита кредитования. Для снижения риска завышения стоимости

предмета залога рекомендуется на ежеквартальной основе отслеживать рыночную стоимость обеспечения, изменение спроса на рынке. В случае существенного уменьшения стоимости предмета залога необходимо своевременно снизить размер лимита кредитования. Такой метод также не позволяет учитывать срочность кредита и финансовое положение заемщика, компаний группы, к которой относится заемщик. Поэтому рекомендуется дополнительно учитывать денежный поток, аккумулируемый заемщиком или группой связанных лиц как потенциальный источник погашения кредита.

Метод доли собственного капитала основывается на установление максимального лимита в зависимости от размера собственного капитала компании (заемщика). Как правило, максимальный размер кредитования не должен превышать 50 % от собственного капитала компании. Несмотря на простоту данного метода управления кредитным риском, его применение не позволяет учесть риск изменения собственного капитала, в том числе в случаях, когда изменение размера собственного капитала не связано с неэффективностью деятельности компании (выплата дивидендов, вложение нераспределенной прибыли прошлых лет в развитие деятельности компании).

При применении данного метода следует учитывать структуру собственного капитала, так как законодательством Российской Федерации допускается формирование уставного капитала за счет компьютерной техники, офисного оборудования и прочего неликвидного имущества, а добавочный капитал образовывается за счет переоценки основных средств, в том числе в результате изменения валютных курсов. В этой связи, предлагается применение данного метода по отношению к заемщикам, имеющим достаточный размер собственных средств, который отличается стабильностью в течение предшествующего всего анализируемого периода. Как и предыдущий метод, он не позволяет учесть срок предоставления кредита, а также не может быть широко применен к большинству отечественных предприятий в связи с недостаточным размером

собственных средств у большинства из них, что связано с высокой долей теневой экономики.

Аналогичные недостатки имеет метод установления лимита кредитования в зависимости от объема выручки от реализации, при этом он может быть применен преимущественно к высокорентабельным заемщикам. Метод зависимости лимита от выручки предполагает, что лимит кредитования устанавливается в зависимости от размера ежемесячной (ежеквартальной) выручки заемщика (группы связанных лиц), цели и сферы деятельности. Лимит кредитования в данном случае может колебаться в зависимости от направления использования кредитных средств.

При применении данного метода важно учитывать долю себестоимости в размере выручки и структуру дебиторской задолженности, ее оборачиваемость. В случае выявления высокой зависимости от одного либо двух основных дебиторов, а также наличия значительной доли сомнительной дебиторской задолженности следует корректировать предельный лимит кредитования с учетом поправочных коэффициентов, установленных в банке для данной ситуации.

Среди методов расчета синтетических коэффициентов, учитывающих кредитный риск заемщика, выделяют два основных подхода. Согласно первому, определение синтетического коэффициента (рейтинга) зависит от группы риска, к которому относится заемщик. Рейтинг может варьироваться от 1 до 15 групп. Минимальный риск соответствует первому рейтингу заемщика, максимальный — 15 рейтингу.

Рейтинговая система оценки кредитного риска корпоративного заемщика учитывает специфику не только финансового состояния заемщика, оценка которого производится на основе определенного набора финансовых показателей, но и качественных показателей, отражающих такие важные компоненты перспектив деятельности заемщика, как структура собственности и качество управления компанией. Согласно данному методу, размер предоставляемого кредита зависит не столько от обеспечения,

сколько от уровня кредитного риска, определяемого преимущественно по финансовому состоянию заемщика и вероятности возврата полученного кредита.

Второй способ заключается в расчете синтетического коэффициента, как сумма коэффициентов с определенными весами, отражающих кредитоспособность заемщика (коэффициенты финансового анализа, деловой активности, кредитной истории, бизнес риска, применяемых при оценке кредитоспособности). Среди коэффициентов финансового анализа преимущественно учитываются показатели ликвидности, структуры капитала, рентабельности и деловой активности, покрытия. Каждый коммерческий банк устанавливает самостоятельно значение весов отдельного коэффициента в зависимости от кредитной политики и применяемых методик расчета кредитного риска. При этом банк может корректировать значение рассчитанного лимита кредитования в зависимости от объемов деятельности заемщика, которая обслуживается в данной кредитной организации, поручительств компаний группы и иных благоприятных факторов.

Достоинство метода определения синтетического коэффициента в зависимости от группы риска заключается в комплекс-

ности анализа. Это позволяет варьировать значение коэффициента в зависимости от изменения условий. Данную модель также можно использовать для оперативной оценки риска заемщика.

Достоинство методов расчета синтетического коэффициента через показатели финансового анализа заключается в их скорости и простоте расчетов. Необходимо только рассчитать значение требуемых коэффициентов. Недостаток этих методик в первую очередь заключается в том, что при установлении лимита рассматривается исключительно финансовое состояние в конкретный момент времени и не учитываются возможные неблагоприятные изменения.

Таким образом, лимитирование относится к наиболее распространенным и результативным методам снижения (минимизации) кредитных рисков. Благодаря установлению лимитов кредитования, банкам удается избежать критических потерь вследствие необдуманной концентрации любого вида риска, а также диверсифицировать кредитный портфель и обеспечить стабильные доходы. В целях снижения кредитного риска отечественным коммерческим банкам рекомендуется комбинировать имеющиеся методы лимитирования.

Литература

1. О типичных банковских рисках: письмо Центрального банка Российской Федерации от 23 июня 2004 г. № 70-Т [Электронный ресурс]. База данных «Консультант Плюс». Режим доступа: компьютерная сеть СПБГИЭУ.
2. Инструкция Банка России № 110-И от 16.01.2004 «Об обязательных нормативах банков»: [Электронный ресурс]. База данных «Консультант Плюс». Режим доступа: компьютерная сеть СПБГИЭУ.
3. Положение Банка России № 254-П от 26.03.2004 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». [Электронный ресурс]. База данных «Консультант Плюс». Режим доступа: компьютерная сеть СПБГИЭУ.
4. Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой. М.: КНОРУС, 2008. 232 с.
5. Волошин И.В. Оценка банковских рисков: новые подходы. Киев: Эльга, Ника-Центр, 2004. 216 с.
6. Вяткин В.Н., Гамза В.А. Базельский процесс: Базель-2 — управление банковскими рисками. М.: Экономика, 2007. 191 с.

7. Грюнинг Х. ван, Братанович С.Б. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. М.: Весь Мир, 2004. 304 с.
8. Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском. Минск: Новое знание, 2007. 336 с.
9. Костюченко Н.С. Анализ кредитных рисков. СПб.: Скифия, 2010. 440 с.
10. Кох Л.В., Смольянинова Е.Н., Просалова В.С. Инновации в банковском бизнесе. СПб: Изд-во политехн. ун-та, 2009. 490 с.

Коротко об авторах

Briefly about the authors

Кох Л.В., д-р экон. наук, профессор каф. «Финансы и банковское дело», Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет
lkokh@mail.ru

L. Kokh, doctor of economic sciences, professor of the finance and credit department, Saint-Petersburg University of Engineering and Economics

Научные интересы: банковское дело, риск-менеджмент

Scientific interests: banking business, risk management

Фролов К.Д., соискатель, каф. «Финансы и банковское дело», Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет
kostya-1959@mail.ru

K. Frolov, applicant for scientific degree, finance and credit department, Saint-Petersburg University of Engineering and Economics

Научные интересы: банковское дело, риск-менеджмент

Scientific interests: banking business, risk management

