



Рынок финансово-банковских услуг

Александр ДЗЮБЛЮК

**МЕХАНИЗМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ  
И УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ  
БАНКА В ПЕРИОД КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ  
В ЭКОНОМИКЕ**

**Резюме**

Обоснованы направления совершенствования механизма обеспечения качества кредитного портфеля и управления кредитным риском путем определения критериев оценки качества кредитов, образующих кредитный портфель банка, формирование структуры кредитного портфеля в соответствии с размерами групп, классифицированных по степени качества кредитов, мониторинг кредитного риска, формирование резервов и корректирование структуры кредитного портфеля. Особое внимание уделено определению путей оптимизации методики расчета резервов для возмещения возможных затрат по кредитным операциям.

**Ключевые слова**

Кредитование, кредитный портфель, резервы, банк, финансовый кризис, кредитный риск, кредитная политика.

---

© Александр Дзюблюк, 2010.

Дзюблюк Александр, докт. экон. наук, профессор, Тернопольский национальный экономический университет, Украина.

**Классификация по JEL:** G21, G28.

## **Введение**

Особенности течения экономических процессов в период кризисных явлений на мировых финансовых рынках не только определяют трудности производства и реализации продукции в отдельных секторах и отраслях экономики, но и отрицательно сказываются на условиях деятельности практически всех субъектов рынка с учетом того, что финансовый сектор через механизмы денежных потоков и банковского кредитования охватывает практически все сферы общественной деятельности. Именно проблемы, сопровождающие деятельность банковской системы в нынешних обстоятельствах финансового кризиса, и являются главным тормозным фактором для преодоления рецессии, поскольку отсутствие кредитного обеспечения производственно-хозяйственной деятельности всех предприятий не создает исходных возможностей для нормального течения процесса расширенного воспроизводства и изменения капиталом своих функциональных форм на всех его стадиях.

При таких обстоятельствах вопросы обеспечения качества сформированного банками кредитного портфеля, основанного на адекватной оценке уровня кредитного риска, приобретают особую остроту и актуальность. Ведь от того, насколько эффективно будет банковская система Украины возобновить кредитные вложения в экономику на уровне, который будет приближаться к докризисному, во многом будет зависеть успех политики по преодолению производственного спада и достижения макроэкономической стабилизации. Практически все те отрицательные аспекты функционирования коммерческих банков, которые предшествовали разворачиванию кризисных явлений в украинской экономике, были связаны прежде всего с их кредитной деятельностью, поскольку действие таких факторов, как чрезмерная концентрация кредитных вложений, нерациональная структура кредитного портфеля, выбор приоритетов кредитования в пользу потребительского сегмента кредитного рынка, неадекватная оценка кредитных рисков, преобладание валютных кредитов в структуре кредитных вложений, – все это в сочетании с факторами внешнего отрицательного влияния на чрезмерно открытое отечественное хозяйство оказало эффект практически мгновенной реализации кризисного потенциала, который накапливался в течение последнего периода.

Вследствие этого банковскими учреждениями в Украине было фактически свернуто взаимодействие с реальным сектором экономики, что связано прежде всего с существенным ростом общего объема просроченной

задолженности по кредитам банков, многим из которых это угрожает ухудшением финансового состояния, неплатежеспособностью и банкротством. А это требует от банковских учреждений применения таких мер, как: пересмотр в сторону повышения оценки уровня рисков и требований к потенциальным заемщикам; установление еще более высоких процентных ставок по кредитам; увеличение разных видов комиссий; усиление требований по обеспеченности займов; увеличение объемов резервирования на возмещение возможных потерь по кредитным операциям.

Очевидно, что такие мероприятия не способствуют активизации кредитной деятельности, вследствие чего банки вынуждены все большую долю своих активов размещать в менее рискованные вложения, и следовательно, сокращать собственный кредитный портфель, что на практике ухудшает возможности преодоления производственного спада и выхода реального сектора из кризиса. Именно поэтому в нынешних обстоятельствах финансового кризиса одной из важнейших составляющих процесса формирования кредитного портфеля коммерческих банков должна осуществляться реализация комплекса мер, связанных с непосредственным принятием решений по осуществлению заемных операций и оптимизацией соответствующей структуры портфеля кредитных вложений на основе выбранных критериев его качества. Таким образом, целью данной статьи является обоснование путей совершенствования прежде всего тех механизмов, которые определяют задачи внутреннего банковского менеджмента по организации кредитных операций и взаимодействия с клиентами, следствием чего является формирование оптимальной структуры кредитного портфеля банка, обеспечение его высокого качества и эффективного управления кредитным риском.

### **Изложение основного материала**

Данный аспект деятельности банковских учреждений должен охватывать такие три составные части: 1) определение критериев оценки качества кредитов, образующих кредитный портфель банка; 2) формирование структуры кредитного портфеля в соответствии с размерами групп, классифицированных по степени качества кредитов; 3) мониторинг кредитного риска, формирование резервов и корректирование структуры кредитного портфеля.

**Определение критериев оценки качества кредитов, образующих кредитный портфель банка**, является необходимым условием его оптимизации со следующими задачами для банковского менеджмента по корректированию структуры и разработке стратегии кредитной деятельности банковского учреждения. Оно должно осуществляться при анализе займов, которые собственно формируют кредитный портфель, и может включать

такую систему критериев: назначение кредита, вид займа, размер займа, срок займа, величина процентной ставки, схема погашения займа, экономическая целесообразность выдачи кредита, отраслевая принадлежность заемщика, форма собственности предприятия, размер заемщика по величине уставного капитала или годовому обороту средств, финансовое состояние заемщика, уровень прибыльности его деятельности, способ обеспечения возврата кредита.

При определении критериев для оценки качества кредитов может использоваться вся совокупность приведенных критериев или только определенная их часть, что в наиболее полной мере отражает направленность кредитной политики банка, особенности обслуживаемой им клиентуры и соответствие установленных критериев стратегическим целям кредитной деятельности банковского учреждения.

Качество кредитного портфеля коммерческого банка отображает соответствие структуры его кредитных вложений базовым принципам организации кредитования с точки зрения обеспечения возврата, продолжительности и платности предоставленных во временное пользование денежных средств. Эти параметры в целом характеризуют степень кредитного риска и доходность заемных операций банка, которые являются стратегическими целями его кредитной политики. Следовательно, качество кредитного портфеля банка означает формирование такой его структуры, которая обеспечивала бы надлежащий уровень его ликвидности и максимальный уровень доходности банковского учреждения при минимальном уровне кредитного риска. Вообще качество сформированного банком кредитного портфеля могут отображать показатели, характеризующие его прибыльность и надежность.

Прежде всего, следует отметить необходимость использования определенного интегрального показателя, который давал бы представление о доходности кредитного портфеля с точки зрения эффективности кредитной деятельности банка. Этот показатель должен отображать чистую процентную маржу с учетом кредитного риска. Он рассчитывается как соотношение чистого процентного дохода, скорректированного на величину затрат по кредитам, к величине кредитного портфеля банковского учреждения:

$$K_{чм} = \frac{ПД - ПВ - В}{КВ},$$

где  $K_{чм}$  – коэффициент чистой процентной маржи;  $ПД$  – величина процентных доходов, полученных по кредитным операциям;  $ПВ$  – совокупные процентные затраты, осуществленные банком по привлеченным ресурсам;  $В$  – потери по кредитам;  $КВ$  – величина кредитных вложений, то есть общая сумма задолженности по всем предоставленным банком займам.

Данный показатель может использоваться для оценки результативности управления кредитным портфелем коммерческого банка в плане минимизации кредитного риска, учитывая обусловленные им потери. Кроме того, коэффициент чистой процентной маржи характеризует рентабельность кредитных операций банка с учетом затрат на формирование ресурсов. Что касается потерь по кредитам, то их величина может быть охарактеризована рядом других показателей, которые отображают списание с баланса банка безнадежных кредитов, а также затраты, связанные с наличием в кредитном портфеле займов, которые не приносят дохода. Для такой оценки качества кредитного портфеля могут использоваться другие показатели.

Речь идет прежде всего о коэффициенте, отображающем долю займов, которые не приносят дохода в общем кредитном портфеле:

$$K_{НП} = \frac{K_{НД}}{KB},$$

где  $K_{НП}$  – коэффициент недоходных займов;  $K_{НД}$  – величина предоставленных банком кредитов, не приносящих доход;  $KB$  – величина кредитных вложений.

Данный показатель отображает не только эффективность собственно кредитной политики и действенность системы мер банка по управлению кредитным риском, но и эффективность процентной политики, способной обеспечить приемлемый уровень доходности по всем видам кредитных вложений, осуществляемых коммерческим банком. Кроме того, для такой оценки могут использоваться коэффициенты, характеризующие уровень погашения предоставленных банком кредитов. В частности, речь идет о коэффициенте несвоевременного погашения выданных кредитов, который рассчитывают как:

$$K_{НП} = \frac{П_{ПС}}{KB},$$

где  $K_{НП}$  – коэффициент несвоевременного погашения выданных кредитов;  $П_{ПС}$  – совокупность предоставленных банком займов, погашение которых в течение анализируемого периода сопровождалось нарушением сроков, установленных в кредитном договоре;  $KB$  – величина кредитных вложений банка, то есть общий объем его кредитного портфеля.

Данный коэффициент характеризует качественный результат кредитных операций коммерческого банка за анализируемый период, указывая, какие проблемы имел бы банк с погашением займов и тенденции по выполнению клиентами своих обязательств по возврату кредитов.

Для оценки надежности сформированного банком кредитного портфеля можно использовать показатели, характеризующие достаточность резервов для покрытия убытков от кредитного риска. В частности, речь

идет о коэффициенте, который отображает соотношение сформированных банком резервов и величины кредитного портфеля:

$$K_{KP} = \frac{P_{ЗК}}{KB},$$

где  $K_{KP}$  – коэффициент защищенности от кредитного риска;  $P_{ЗК}$  – величина сформированных резервов на покрытие затрат по кредитным операциям;  $KB$  – общий объем кредитных вложений банка.

Данный показатель характеризует уровень защищенности банка от кредитного риска, предоставляя возможность оценить эффективность кредитной политики с точки зрения сформированных резервов, которые могут быть направлены на покрытие возможных убытков по кредитным операциям банка, а следовательно, указывают на надежность его кредитного портфеля вообще. Также величина сформированных банком резервов может сравниваться через систему коэффициентов с теми или иными группами проблемных кредитов, в частности тех, что не приносят доход, просроченных или сомнительных по погашению. Кроме того, может быть рассчитан коэффициент полноты формирования резерва как соотношения фактически созданного банком резерва на покрытие убытков по кредитным операциям до расчетной суммы резерва, исходя из величины кредитного риска.

Для оценки качества кредитов, образующих кредитный портфель коммерческого банка, могут, кроме рассмотренных выше, использоваться и другие показатели, которые отображают направленность кредитной политики банковского учреждения. В частности, в их числе можно отметить следующие: объем и динамика проблемных кредитов (просроченных и сомнительных по погашению); величина и структура займов, по которым не платят проценты; объем кредитных соглашений, заключенных с инсайдерами; величина крупных кредитов (размер которых превышает 5% капитала банка); темпы роста кредитных вложений вообще и по группам кредитов, классифицированным в зависимости от их качества; доля недополученных процентов по предоставленным кредитам в общем объеме процентных доходов банка.

Еще одним показателем, характеризующим качество кредитного портфеля с точки зрения его конкурентоспособности, может быть степень его обновления. Под этим термином следует понимать изменение клиентской базы в течение определенного периода. Связь между качеством кредитного портфеля и динамикой его обновления определяется временным лагом, на протяжении которого портфель займов может возобновить свое начальное обращение. Ведь степень устойчивости клиентской базы непосредственно влияет на рискованность кредитных операций банка, а следовательно, и на уровень их рентабельности. Объем кредитного портфеля по состоянию на ту или иную дату может быть разным, что обусловлено движением кредитных обязательств. Причем нежелательна как низкая, так и

высокая скорость обновления. Низкая скорость может вызвать снижение доходности кредитного портфеля, а высокая может свидетельствовать о принятии недостаточно взвешенных или необоснованных решений о предоставлении займов, что повышает рискованность кредитных операций, уменьшает вероятность получения прибыли и возврата активов. Нулевая степень обновления свидетельствует о полной закрытости кредитного портфеля, что грозит утратой конкурентоспособности банка. В стратегическом плане это означает прекращение развития банка. В то же время, слишком высокая степень обновления свидетельствует о нестабильной структуре кредитного портфеля и высокой вероятности роста уровня кредитного риска.

В общем предложенные выше показатели должны быть сопоставлены с определенными критериальными значениями, которые может разработать коммерческий банк на основе статистического ряда фактических значений каждого коэффициента за прошлые периоды. При этом оценку качества кредитного портфеля банка можно сделать на основании сравнения фактического значения отдельных показателей с мировыми стандартами либо стандартами самого коммерческого банка, установленными им в кредитной политике, а также на основе сравнения фактических значений соответствующих коэффициентов с их значением в других, аналогичных по размеру, банках. На этом основании руководство банка принимает решение по изменению структуры кредитного портфеля с целью повышения доходности вложений и оптимизации ситуации с погашением займов, что сказывается на ликвидности и прибыльности банка.

Другим важным элементом механизма обеспечения качества кредитного портфеля банка является **формирование структуры кредитного портфеля в соответствии с размерами групп, классифицированных по степени качества кредитов**. Этот аспект формирования кредитного портфеля предусматривает, что управленческие решения, принимаемые на основе системы показателей качества кредитного портфеля, направлены на изменение или корректирование кредитной политики в плане переориентации ее приоритетов между различными классификационными группами, по которым диверсифицированы кредитные вложения, то есть касаются кредитного портфеля банка вообще.

Виды классификационных групп кредитного портфеля могут быть выбраны в соответствии с одним или несколькими ключевыми критериями, по которым определяют фактическую и целевую структуру кредитных вложений. Такими критериями могут быть, в частности, следующие: степень риска предоставленных кредитов (стандартные, под контролем, субстандартные, сомнительные, безнадежные); отраслевой признак принадлежности разных групп заемщиков по сфере их профессиональной деятельности; виды предоставленных кредитов в зависимости от кредитования текущей или инвестиционной деятельности; сроки осуществления кредитных операций, которые различаются предоставлением средств во временное пользование сро-

ком от нескольких месяцев до нескольких лет; виды валют, в которых осуществляют кредитные вложения банка; масштабы осуществления кредитных операций в зависимости от суммы предоставленных займов.

Количественный анализ структуры кредитного портфеля банка по указанным критериям предусматривает изучение динамики за ряд периодов (обычно за несколько лет или на квартальные даты отчетного года), состава и структуры общего объема кредитных вложений банка. Целью структурного анализа является выявление уровня концентрации кредитных операций в той или иной классификационной группе, доли крупных займов в них, а следовательно и степени кредитного риска, который испытывает коммерческий банк в процессе формирования кредитного портфеля. В соответствии с этим, могут корректироваться отношения банка с каждым заемщиком или только отдельными группами заемщиков, деятельность которых по использованию уже предоставленных им займов и заявки на получение новых кредитов не соответствуют общей стратегии банка по поддержке доходности кредитного портфеля и обеспечения приемлемого уровня ликвидности вложений.

Следовательно, данный аспект работы коммерческого банка определяет содержание процесса управления кредитным портфелем, связанного с такими направлениями: 1) реализацией оптимальных методов выдачи и погашения кредитов и выбора наиболее приемлемых для клиентов банка способов кредитования; 2) анализом состояния кредитного портфеля банка вообще и его структурных частей в частности; 3) использование разных приемов увеличения уровня доходности кредитных вложений и минимизации рисков по заемным операциям; 4) разработкой ряда мер по улучшению работы с проблемными и безнадежными кредитами.

Результатом этой деятельности является совокупность тех управленческих решений по кредитному портфелю, которые предоставляют возможность:

- во-первых, на основе разработанных параметров кредитной политики устанавливать границы кредитного портфеля, определяя при этом долю ресурсов банка, которую можно использовать для предоставления кредита, тип кредитов, которые можно выдавать, и часть кредитного портфеля, которую они должны занимать;
- во-вторых, предоставлять кредиты лишь тем заемщикам, которые соответствуют приемлемым параметрам риска, подтвержденным кредитной политикой банка;
- в-третьих, формировать портфель займов на основе классификации их на группы в зависимости от финансового состояния клиента и параметров его развития, позволяющих для каждой группы устанавливать и разрабатывать конкретные меры по минимизации и предотвращению кредитных рисков;



- в-четвертых, на основе эмпирических данных и мер по предотвращению кредитных рисков создавать определенный прогноз для банка по его кредитному портфелю и в соответствии с этим прогнозировать основные показатели своей деятельности.

Еще одним важным элементом механизма обеспечения качества кредитного портфеля банка, как было отмечено выше, является **мониторинг кредитного риска, формирование резервов и корректирование структуры кредитного портфеля**. Данный аспект работы банковского менеджмента по управлению кредитным портфелем предусматривает контроль за соблюдением установленной структуры кредитного портфеля и соответствием этой структуры задачам по снижению рисков, обеспечение доходности и избежание критических для сбережения ликвидности затрат. Речь идет об оценке качества кредитного портфеля и корректировании его структуры в соответствии с изменениями, происходящими на рынке, которые сказываются на возможностях клиентов своевременно рассчитываться по обязательствам перед коммерческим банком.

В основе этой работы должен лежать постоянный анализ состояния кредитных отношений с каждым отдельным заемщиком, то есть процесс кредитного мониторинга, заключающийся в оценке изменения кредитоспособности клиента и определении необходимых для принятия мер в случае возникновения проблем, в частности изменения условий выдачи новых кредитов, ограничения дальнейшего кредитования или же предъявления займов для досрочного взимания. В данном случае речь идет о контроле над предоставлением и использованием конкретных займов. С учетом событий последних лет можно с уверенностью утверждать, что именно отсутствие такого контроля и вызвало кризисные явления в финансовом секторе, поскольку не только предоставлялись займы тем экономическим агентам, которые не имели для этого достаточных оснований с учетом параметров кредитного риска, но и не обеспечивался какой-либо контроль со стороны банка по их целевому использованию.

Следовательно, методика контроля кредитного портфеля должна предусматривать возможность достоверного прогнозирования возможностей ухудшения финансового состояния заемщика и своевременной реализации системы мер по возврату предоставленных в заем средств. Такими мерами на уровне каждой отдельной заемной операции является совокупность приемов, позволяющих обеспечить возврат кредита в его исходный пункт, то есть банк. И здесь главную роль, естественно, должны играть такие традиционные меры, как залог, гарантия (поручительство) и страхование.

Комплексное применение указанных приемов и методов возврата займов правомерно рассматривать именно как методы управления риском отдельного кредита, поскольку их конечная цель – сведение к минимуму вероятности невозвращения банку предоставленной в заем суммы средств. Особое внимание при проведении соответствующих мер по

управлению кредитным риском на уровне отдельного заемщика следует обратить на такое направление работы банка, как мониторинг и контроль. Контроль и постоянный мониторинг осуществленных банком кредитных операций является неременным условием успешного проведения программ банковского кредитования. Постоянный контроль помогает менеджерам заблаговременно выявить проблемные кредиты, а также проверять соответствие действий кредитных работников основным требованиям кредитной политики банка. Необходимо подчеркнуть чрезвычайную важность контрольной функции банка, которая должна осуществляться на каждой стадии кредитного процесса. Систематический мониторинг состояния кредитного процесса при этом должен сочетаться с постоянным анализом качества кредитного портфеля. Главной задачей, которая ставится в этой работе перед банковским менеджментом, является разработка неотложных практических рекомендаций и предложений по совершенствованию кредитования в коммерческом банке.

Одновременно мониторинг кредитного риска всего кредитного портфеля банка должен предусматривать применение специфических приемов и методов минимизации степени рискованности заемных операций, к которым следует отнести прежде всего диверсификацию, установление внутрибанковских лимитов, а также формирование резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциям коммерческих банков.

Метод диверсификации активов представляет собой метод минимизации рисков кредитного портфеля, сущность которого заключается в том, что кредитный портфель должен формироваться из кредитов, которые: во-первых, предоставляют заемщикам, работающим в разных отраслях экономики (отраслевая диверсификация); во-вторых, предоставляют заемщикам, работающим в разных регионах (региональная или географическая диверсификация); в-третьих, предоставляют заемщикам, различающимся по форме собственности; в-четвертых, предоставляют заемщикам, различающимся по размеру капитала и т. д.

Лимитирование предусматривает процесс установления лимита, то есть предельных сумм осуществляемых банком операций относительно тех или иных заемщиков либо групп заемщиков. В качестве примера можно привести нормативы кредитного риска, установленные Национальным банком Украины для коммерческих банков: максимальный размер риска на одного заемщика; норматив максимального риска на одного инсайдера; норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам. Лимитирование направлено на ограничение взвешенных кредитных рисков (рисков в денежном выражении) коммерческого банка. В то же время необходимо отметить, что, кроме нормативов НБУ, на уровне внутрибанковской кредитной политики практика установления лимитов кредитования еще не приобрела надлежащего распространения.

Что касается формирования резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциям коммерческих банков, то его сущность заключается в том, чтобы потенциальные убытки от введения кредитной операции (которой естественно присущ риск) банк учитывал не в момент невыполнения обязательств должником, а постепенно, по мере аккумуляции риска. То есть, по мере невыполнения должником условий, присущих кредитным операциям, банк взвешивает сумму долга на соответствующие коэффициенты. Резервы можно охарактеризовать как определение затрат для отображения реального результата деятельности банка с учетом ухудшения качества активов и внебалансовых обязательств. Можно назвать такие условия, которые влияют на размер отчислений в резерв: финансовое состояние заемщика, состояние залога по кредитной операции, состояние обслуживания долга, кредитная история заемщика. Ключевым моментом оценки кредитного риска в таких условиях является динамизм, постоянный учет изменений факторов, формирующих величину кредитного риска. Это объясняется тем, что стоимость денег во времени не является постоянной, а сумма средств, которую мы имеем сейчас, почти никогда не будет эквивалентна этой же сумме, если проследить все те изменения, которые касаются каждой кредитной операции.

Механизм формирования резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциям имеет непосредственное влияние на обеспечение надлежащего качества кредитного портфеля коммерческого банка, что следует рассматривать в контексте тех задач менеджмента банка, которые предусматривают минимизацию уровня кредитного риска.

Создание коммерческими банками соответствующих резервов на сегодня в отечественной банковской практике является фактически основным направлением защиты от кредитного риска, связанного с неправильным управлением кредитным портфелем. Данные резервы создают по всем видам предоставленных банком кредитов для возмещения сумм основного долга по предоставленным займам. Согласно с нормативными актами НБУ, резерв для возмещения возможных потерь по кредитным операциям банков (резерв под кредитные риски) является специальным резервом, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками, присущими банковской деятельности [1]. Создание резерва под кредитные риски – это признание затрат для отображения реального результата деятельности банка с учетом ухудшения качества его активов или повышения рискованности кредитных операций.

Однако для того, чтобы выяснить, является ли действующим ныне механизм формирования резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциям банков достаточно эффективным рычагом обеспечения качества кредитного портфеля, необходимо рассмотреть существующую в Украине систему формирования банками резервов под кредитные риски.

Размеры резервов определяют с учетом общей суммы всех кредитов, классифицированных по степени риска (каждой степени присваивается соответствующий коэффициент в процентах, который и отображает уровень резервирования по каждой группе). Общая задолженность по кредитным операциям составляет валовой кредитный риск для кредитора. В целях расчета резервов на покрытие возможных потерь по кредитным операциям определяют чистый кредитный риск (в абсолютных показателях) путем уменьшения валового кредитного риска на стоимость приемлемого обеспечения.

Критериями классификации кредитного портфеля банка по группам риска являются: 1) финансовое состояние заемщика; 2) состояние обслуживания им кредитной задолженности и 3) уровень обеспечения кредитной операции. В соответствии с этими тремя критериями, все кредиты банка, согласно действующим нормативам Национального банка Украины, делятся на стандартные и нестандартные. К стандартным относятся кредиты, предоставленные заемщикам с хорошим финансовым состоянием и хорошими перспективами развития, которые погашают основной долг и проценты в установленные сроки. Для такого рода займов формируют общий резерв в размере 1% от чистого кредитного риска. Вторую группу резервов формируют для нестандартных кредитов, включающих следующие подгруппы:

- кредиты под контролем, предоставленные заемщикам с хорошим финансовым состоянием, однако с сомнительными перспективами по дальнейшему развитию, а также при наличии просроченной задолженности (до 90 дней), то есть кредитный риск является незначительным, но может увеличиться. Уровень резерва по таким кредитам составляет 5%;
- субстандартные кредиты, предоставленные заемщикам с удовлетворительным финансовым состоянием, однако при наличии тенденций к ухудшению, а также если просроченная задолженность не превышает 90 дней. Кредитный риск при этом является значительным. Коэффициент резервирования для этой группы – 20% чистого кредитного риска;
- сомнительные кредиты, предоставленные заемщикам с плохим финансовым состоянием и цикличностью в развитии, а просроченная задолженность может превышать 90 дней. Несмотря на реальную опасность потерь банком таких вложений, уровень отчисления в резерв составляет 50%;
- безнадежные кредиты, предоставленные заемщикам, финансово-хозяйственная деятельность которых свидетельствует об убытках и практической невозможности возврата как основной суммы кредита, так и процентов по нему. Уровень резервирования по таким займам установлен в полном объеме – 100%, то есть риск по таким операциям равняется полной сумме кредитной задолженности.

Формирование резервов банки обязаны осуществлять ежемесячно в полном объеме независимо от размера их доходов. Резерв под кредитные риски используют лишь для покрытия убытков при непогашенной заемщиками задолженности по кредитным операциям по основному долгу, взимание которого является невозможным. Безнадежную кредитную задолженность банк списывает за счет резерва под нестандартную задолженность по решению правления банка.

Следовательно, основной целью формирования резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциям должно было бы стать стимулирование банков к управлению их кредитными портфелями таким образом, чтобы улучшить их качество и снизить риск возможных потерь путем непогашения займов. И, несмотря на несовершенство этого механизма, можно считать, что уже на сегодня практически преодолена такая проблема, как перманентное несоответствие их расчетной и фактической величин, что было присуще банковской практике нашей страны в 1990-тые гг. (табл. 1).

Как видим из приведенных в табл. 1 данных, в течение последних трех лет банки фактически в полном объеме выполняют необходимые требования по формированию резервов. Даже несмотря на рост объемов проблемной задолженности по кредитам с началом финансового кризиса в 3 раза за 2008 г. и, по сути, в 3 раза за первые три квартала 2009 г., резервы по активным операциям банков были сформированы полностью. Впрочем, рост до недавнего времени в абсолютном выражении объема проблемных кредитов отображал лишь общие тенденции роста величины кредитного портфеля банковских учреждений нашей страны. Ведь относительные показатели доли проблемных займов в общей структуре кредитного портфеля отображают неуклонную динамику их снижения со свыше 11% в начале 2001 г. до 1,3% в начале 2008 г. И лишь с началом кризиса имел место повышающий тренд этого показателя, который за девять месяцев 2009 г. составлял уже почти 7%.

Из этого вытекает, что практические меры по управлению кредитными операциями банка осуществляли не столько с учетом совокупного кредитного портфеля, сколько на особенности взаимоотношений с каждым конкретным заемщиком, основные параметры деятельности которого (финансовое состояние, возможности предоставлять качественное обеспечение, уровень погашения полученных ранее кредитов) позволяют причислить тот или иной кредит к конкретной категории риска, что, в конечном итоге, определяет качество кредитного портфеля. При таких обстоятельствах коммерческий банк, по сути, уже получает лишь тот кредитный портфель, который складывается в результате реализации соглашения с разными заемщиками на основе индивидуального подхода банка к каждому из них. Следствием этого, помимо других причин (включая недостатки организации банковских кредитных операций), является наличие значительного объема сомнительной, просроченной и безнадежной задолженности в структуре кредитного портфеля украинских банков.

Таблица 1

**Динамика объемов кредитного портфеля и резервов коммерческих банков Украины (млн грн.)**

№ п/п	Название показателя	1.01. 2001	1.01. 2002	1.01. 2003	1.01. 2004	1.01. 2005	1.01. 2006	1.01. 2007	1.01. 2008	1.01. 2009	1.09. 2009
1.	Кредитный портфель	23637	32097	46736	73442	97197	156385	269688	485507	792384	755355
2.	Проблемные кредиты (просроченные и сомнения)	2679	1863	2113	2500	3145	3379	4456	6357	18015	51418
3.	Доля проблемных кредитов в кредитном портфеле, %	11,3	5,8	4,5	3,4	3,2	2,2	1,7	1,3	2,2	6,8
4.	Резервы по активным операциям банков	2737	3194	3905	5355	7250	9370	13289	20188	48409	95447
5.	Процент выполнения формирования резервов, %	61,5	85,4	93,3	98,2	99,7	100,1	100,1	100,04	100,1	100,08
6.	Резерв на возмещение возможных потерь по кредитным операциям	2336	2963	3575	4631	6367	8328	12246	18477	44502	79820

Источник: Вестник НБУ. – 2009. – №10. – С. 68.

В связи с этим относительно существующей методики расчета и формирования резервов для возмещения возможных потерь по кредитным операциями банка необходимо применить определенные меры по ее совершенствованию. Ведь существующие научные исследования в этом направлении отображают, главным образом, констатацию существующего механизма формирования соответствующих резервов [2, 3, 4]. Поэтому прежде всего необходимо отметить некоторые проблемные аспекты этой методики, а также пути их решения, что могло бы способствовать повышению качества кредитного портфеля коммерческих банков. К этим аспектам следует прежде всего причислить следующие.

Во-первых, предусмотренный нормативными актами Национального банка Украины порядок, согласно которому не осуществляют формирования резерва по некоторым видам кредитных операций (по операциям финансового лизинга, если объектом этих операций является недвижимое имущество; по средствам, размещенным банком на условиях субординированного долга; по внебалансовым обязательствам по кредитованию, по которым банк не должен предоставлять средства по первому требованию контрагента), не всегда является адекватным к существующим условиям, поскольку не все перечисленные операции всегда являются нерискованными, что, естественно, требует от банка применения соответствующих мер по формированию резервов.

Во-вторых, в связи с тем, что резервы должны формироваться, не только исходя из текущих и прошедших событий по деятельности субъекта рынка, но и с учетом перспектив развития тех или иных тенденций (как положительных, так и отрицательных), следует отметить, что в действующих методиках оценки кредитного риска недостаточное внимание уделяют такому важному элементу, как прогнозирование вероятности изменения финансового состояния, платежеспособности и кредитоспособности заемщика. В связи с этим направления совершенствования порядка расчета индивидуального кредитного риска должны основываться на активном применении разнообразных методик оценки денежных потоков клиента банка и прогнозирования их изменения на перспективу.

В-третьих, индивидуальный подход при оценке кредитных рисков не позволяет учесть возможные изменения стоимости и вероятности потерь по группам заемщиков или по кредитному портфелю вообще. Речь идет о ситуации, когда общие макроэкономические тенденции развития хозяйственной конъюнктуры могут иметь одинаковые следствия в плане рискованности для заемщиков одной группы (скажем, при выдаче потребительских кредитов или же при кредитовании малого бизнеса), тогда как индивидуальная оценка кредитного риска для расчета резервов в силу небольших объемов и большого числа таких займов может иметь неоправданно трудоемкий характер. Поэтому оценка кредитного риска по группам кредитных вложений при условии адекватной их классификации может оказаться дос-

таточно эффективной с точки зрения возможности минимизации затрат банка.

В-четвертых, внесенные в 2003 г. изменения в порядок формирования резервов под стандартную задолженность, согласно которым коэффициент резервирования был снижен с 2 до 1%, можно считать недостаточно оправданными. В связи с тем, что данные резервы создают с целью учета при реализации кредитных операций вероятных неблагоприятных событий системного характера, то есть такого, который касается всей экономики страны, снижение норматива отображало слишком оптимистический взгляд на перспективы экономического развития и не учитывало объективных трудностей переходного периода, которые все еще имеют место в экономике нашей страны и сказываются на деятельности всех без исключения заемщиков. Это тем более важно, что данный резерв должен создаваться с целью минимизации потерь в силу наступления прежде всего внешних предпосылок для непогашения займа в силу тех или иных макроэкономических тенденций на рынке или политических сдвигов даже тогда, когда в отношении данного конкретного заемщика никакой объективной обеспокоенности по его кредитоспособности не существует.

В-пятых, механизм учета обеспечения в процессе классификации кредитов для формирования резервов не лишен некоторых недостатков. В частности, речь идет о том, что именно обеспечение в различных формах (гарантий и залога имущества и имущественных прав) является одним из ключевых факторов, которые учитывают при классификации кредитов на группы риска, что сказывается на величине сформированных резервов. При этом в нормативных требованиях НБУ отмечается, что для расчета резерва сумма валового кредитного риска по каждой кредитной операции отдельно может уменьшаться на стоимость приемлемого обеспечения. Однако, если стоимость предмета залога определяет банк при кредитовании по рыночной стоимости, то при условии нестабильной конъюнктуры на рынке недвижимости и отсутствия достоверных методик оценки имущества нет достаточных оснований утверждать, что соответствующий залог сможет служить средством снижения валового кредитного риска для расчета соответствующих резервов. Решение этой проблемы должно было бы основываться на изменении подходов в действующей методике расчета резервов для возмещения потерь по кредитным операциям. Речь идет о механизмах формирования резервов, который основывается прежде всего на оценке финансового состояния заемщика и уровня погашения им ранее полученных займов, а также снижении процента стоимости залога, который берется в расчет чистого кредитного риска. Понятно, что норматив 100% здесь не может быть приемлемым даже для стандартной задолженности.

Следовательно, решение проблемных аспектов в действующей методике формирования резервов на возмещение возможных потерь по кредитным операциям банков должно основываться прежде всего на повышении качества оценки кредитного риска банка во взаимоотношениях с заем-



щиками, а также установлении более жестких требований в разработанных Национальным банком нормативах создания резервов с учетом объективных проблем функционирования экономической системы в условиях финансового кризиса.

Впрочем, формирование соответствующих резервов является лишь одним из многих направлений минимизации кредитного риска, возникающего в процессе формирования банками собственного кредитного портфеля. Необходимо понимать, что целый ряд проблем, которые сопровождают кредитную деятельность банков (высокие риски вложений в реальный сектор, низкие темпы структурных преобразований, инвестиционная непривлекательность предприятий, отсутствие достоверной информации об их финансовом состоянии, недостаточность мер по правовой защите кредиторов и т. д.), требуют комплексного решения задач оптимизации управления кредитным портфелем.

### **Выводы**

Результаты оценки и анализа кредитного портфеля на основе определенных элементов механизма обеспечения его качества могут дать банку основания для пересмотра кредитной политики и корректирования структуры кредитного портфеля. Речь идет прежде всего о разработке условий для предоставления новых займов, установлении ограничений на займы с учетом состояния отрасли, особенностей региона и типа заемщика или определенных объемов кредита одному заемщику, увеличении резервов для покрытия кредитных рисков, разработке процедуры списания непогашенных кредитов, разработке технологии погашения проблемных займов, пересмотре политики обеспечения возврата кредитов в части использования залога, гарантии, поручительства, страхования, оптимизации порядка принятия решений о выдаче кредитов и другие меры.

Таким образом, использование обоснованных выше элементов механизма обеспечения качества кредитного портфеля и управления кредитным риском банка можно считать необходимым условием реализации стратегических целей кредитной политики коммерческого банка как в плане удовлетворения рыночных потребностей в различных видах кредитов и обеспечения соответствующих конкурентных позиций банка, так и в плане получения прибыли и минимизации рисков по заемным операциям. А практическая реализация мер по совершенствованию методики формирования резервов на возмещение потерь по кредитным операциям может стать весомым фактором активизации кредитного взаимодействия банков по реальному сектору, являющемуся необходимым условием преодоления кризисных явлений в экономике, приостановления спада и перехода в фазу экономического роста.

### Литература

1. Положення про порядок формування та використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків // Затверджено Постановою Правління Національного банку України № 279 від 06.07.2000 р.
2. Банківські операції: Підручник / За ред. проф. А. М. Мороза. – К.: КНЕУ, 2002. – 476 с.
3. Банковский менеджмент: Учеб. пособие / Под ред. А. А. Кириченко. – К.: Випол, 1998. – 697 с.
4. Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент банку: Навчальний посібник. – К.: КНЕУ, 1999. – 280 с.
5. Банківські ризики: теорія і практика управління: монографія / Л. О. Примостка, О. В. Лисенок, О. О. Чуб та ін. – К.: КНЕУ, 2008. – 456 с.

Статья поступила в редакцию 29 декабря 2009 г.